

AXA (CH) Strategy Fund Jahresberichte

per 31. März 2024

Inhalt

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30

| | |
|--|----|
| Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten | 4 |
| Vermögensrechnung | 7 |
| Erfolgsrechnung | 8 |
| Kennzahlen und technische Daten | 8 |
| Aufstellung der Vermögenswerte | 9 |
| Vermögensstruktur | 10 |
| Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II | 10 |
| Veränderung im Wertschriftenbestand | 11 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

| | |
|---|----|
| Vermögensrechnung | 12 |
| Erfolgsrechnung | 13 |
| Kennzahlen und technische Daten | 14 |
| Aufstellung der Vermögenswerte | 14 |
| Vermögensstruktur | 15 |
| Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II | 15 |
| Veränderung im Wertschriftenbestand | 16 |

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

| | |
|--|----|
| Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten | 17 |
| Vermögensrechnung | 19 |
| Erfolgsrechnung | 20 |
| Kennzahlen und technische Daten | 21 |
| Aufstellung der Vermögenswerte | 21 |
| Vermögensstruktur | 23 |
| Veränderung im Wertschriftenbestand | 24 |

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

| | |
|--|----|
| Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten | 26 |
| Vermögensrechnung | 28 |
| Erfolgsrechnung | 29 |
| Kennzahlen und technische Daten | 30 |
| Aufstellung der Vermögenswerte | 30 |
| Vermögensstruktur | 35 |
| Veränderung im Wertschriftenbestand | 36 |
| Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II | 46 |

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

| | |
|--|-----|
| Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten | 48 |
| Vermögensrechnung | 49 |
| Erfolgsrechnung | 50 |
| Kennzahlen und technische Daten | 51 |
| Aufstellung der Vermögenswerte | 51 |
| Vermögensstruktur | 80 |
| Veränderung im Wertschriftenbestand | 81 |
| Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II | 114 |

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

| | |
|--|-----|
| Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten | 116 |
| Vermögensrechnung | 118 |
| Erfolgsrechnung | 119 |
| Kennzahlen und technische Daten | 120 |
| Aufstellung der Vermögenswerte | 120 |
| Vermögensstruktur | 122 |

Inhalt

| | |
|--|-----|
| Veränderung im Wertschriftenbestand | 123 |
| Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II | 123 |
| Devisenkurse | 124 |
| Langzeitentwicklung | 125 |
| Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüf- gesellschaft zum Jahresbericht | 128 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht | 130 |
| ESG-Rating | 136 |
| Firmenspiegel Stand März 2024 | 145 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30 und Portfolio 40

Anlageziel

Das Anlageziel der Teilfonds Portfolio 30 und Portfolio 40 besteht darin, im Rahmen eines diversifizierten Portfolios bei kontrolliertem Risiko einen Wertzuwachs und angemessene Erträge zu erzielen. Die Fondsverwaltung beabsichtigt, einen Aktienanteil von 30% für den Teilfonds Portfolio 30 und 40% für den Teilfonds Portfolio 40 zu erreichen, wobei der maximale Aktienanteil für den Teilfonds Portfolio 30 auf 35% und für den Teilfonds Portfolio 40 auf 45% begrenzt ist. Die Anlagestrategie sorgt jedoch dafür, dass die Auswirkungen erheblicher täglicher Kursschwankungen, die insbesondere im Zusammenhang mit starken Turbulenzen an den Aktienmärkten oder in einer Hausse-Phase auftreten können, begrenzt werden. Zu diesem Zweck wird die Allokation in volatilen Anlagen vorübergehend reduziert, wenn die durchschnittlichen täglichen Kursschwankungen einer solchen Anlage eine bestimmte Grenze überschreiten.

Anlagerückblick und Performance

Im 2. Quartal des Jahres 2023 schwächte sich das Wachstum der Weltwirtschaft ab. Während sich der Dienstleistungssektor widerstandsfähig zeigte, hatte die Industrie mit Schwierigkeiten zu kämpfen. Die Inflation liess zwar Anzeichen eines Rückgangs erkennen, blieb aber auf einem hohen Niveau. Dadurch stieg der Druck auf die Zentralbanken, an einer strafferen Geldpolitik festzuhalten. In der Eurozone trat eine leichte Rezession zutage: Die Wirtschaftstätigkeit schwächte sich ab, und die Daten zum Bruttoinlandsprodukt (BIP) waren deutlich rückläufig. Dagegen wurde in den USA das BIP-Wachstum im 1. Quartal auf ein solides Niveau von 2 % revidiert. Der US-Arbeitsmarkt zeigte sich erstaunlich robust und verschiedene Wirtschaftsindikatoren fielen positiv aus. In Grossbritannien litt die Wirtschaft weiterhin unter den anhaltenden Streiks der Beschäftigten im öffentlichen Dienst, und die Bank of England nahm angesichts der stark steigenden Inflation eine entschlossene geldpolitische Haltung ein. In China verdeutlichten Zinssenkungen und Konjunkturmassnahmen das Bemühen der Behörden, die Dynamik der Wirtschaft aufrechtzuerhalten. Die globalen Aktienmärkte erwiesen sich als widerstandsfähig: Während US-Aktien eine turbulente Entwicklung verzeichneten, legte der Euro Stoxx 50 leicht zu. Japanische Aktien schnitten am besten ab. Die Staatsanleihenmärkte gerieten jedoch unter Druck, da die Renditen stiegen und die Märkte für Unternehmensanleihen in Europa und den USA eine relativ verhaltene Performance verzeichneten.

Im 3. Quartal 2023 verlief die wirtschaftliche Entwicklung in den einzelnen Regionen unterschiedlich. Die US-Wirt-

schaft bewies eine stärkere Widerstandsfähigkeit und konnte dank steigender Konsumausgaben und Inflation eine Rezession vermeiden. Die Eurozone hingegen war mit einer wahrscheinlich schrumpfenden Wirtschaftsleistung konfrontiert, was einen düsteren Konjunkturausblick zur Folge hatte. In China wirkten sich die anhaltenden Probleme im Immobiliensektor negativ auf die Gesamtwirtschaft aus, was die Behörden dazu veranlasste, Massnahmen zur Ankurbelung des Wachstums zu ergreifen. In Japan wuchs zwar das BIP, doch der Konsum blieb schwach und die Bank of Japan hielt an einer vorsichtigen Geldpolitik fest. Die Aktienmärkte tendierten abwärts: Der US-Markt geriet ins Stocken, der Euro Stoxx 50 gab nach und auch britische Aktien erlitten deutliche Verluste. Die Staatsanleihenmärkte hatten mit der Aussicht höhere US-Zinsen über längere Zeit zu kämpfen, was die Renditen der wichtigsten Staatsanleihen drastisch steigen liess. An den Devisenmärkten wertete der US-Dollar gegenüber den wichtigsten anderen Währungen auf, und die Rohstoffpreise wurden durch den Anstieg der Ölpreise unterstützt.

Das 4. Quartal 2023 begann mit dem Konflikt zwischen Israel und der Hamas, was Besorgnis über eine mögliche Eskalation mit globalen Folgen auslöste. Trotz der angespannten Lage weitete sich der Konflikt nicht auf andere Teile des Nahen Ostens aus. Auf wirtschaftlicher Ebene vergrösserte sich das Wachstumsgefälle zwischen den USA und anderen grossen Volkswirtschaften weiter. Die US-Wirtschaft erwies sich als robust und hat sich für ein Soft Landing positioniert. Die Wirtschaftsleistung in Europa hingegen stagnierte, und die chinesischen Konjunkturdaten fielen enttäuschend aus. Die Inflation war auf beiden Seiten des Atlantiks rückläufig, was die Zentralbanken dazu veranlasste, die Zinserhöhungen vorerst auszusetzen. Die US-Notenbank (Fed) äusserte sich gegen Ende des Jahres zurückhaltender, was auf eine expansivere geldpolitische Haltung hindeutet, einschliesslich möglicher Zinssenkungen im Jahr 2024.

In der Eurozone blieb die Wirtschaftslage trübe, und das BIP schrumpfte im 3. Quartal leicht. Die Vorabschätzung zum Einkaufsmanagerindex (PMI) für den Dienstleistungssektor tendierte weiter abwärts, und der PMI für die Industrie verbesserte sich leicht, deutet jedoch weiterhin auf ein Schrumpfen hin. Das Vertrauen der privaten Haushalte erholte sich allmählich, doch die Inflation blieb trotz einer Verlangsamung im historischen Vergleich hoch. Aufgrund der aggressiven Zinssenkungen, die am Anleihenmarkt eingepreist sind, blieb die Europäische Zentralbank (EZB) vorsichtig.

In den USA blieb die Wirtschaftsleistung robust, schwächte sich jedoch gegenüber dem hohen Tempo des 3. Quartals ab. Der Index des Institute of Supply Management

(ISM) für den Dienstleistungssektor stieg, und die Umsätze des Detailhandels zogen im November wieder an. Die Industrie hatte jedoch mit Schwierigkeiten zu kämpfen: Der ISM-Index für die Industrie rutschte in den Kontraktionsbereich ab. Die Inflation zeigte Anzeichen einer Abschwächung, doch die US-Notenbank liess erst gegen Jahresende eine deutlich expansivere Haltung erkennen.

In Grossbritannien deuteten die Wirtschaftsdaten für das 3. Quartal auf eine Rezession hin, doch aktuellere Daten, insbesondere zum Dienstleistungssektor und den Detailhandelsumsätzen im November, zeigten eine Verbesserung. Die niedrigere Inflation stärkte das Konsumentenvertrauen.

In China gab es erste Anzeichen für eine positive Entwicklung, doch die Wirtschaftsdaten blieben unbeständig. Vor dem Hintergrund der anhaltenden Immobilienkrise blieb die Industrie im schrumpfenden Bereich, was die chinesischen Behörden dazu veranlasste, weitere Konjunkturmassnahmen anzukündigen.

In Japan wurde das BIP-Wachstum im 3. Quartal nach unten korrigiert, doch Umfragen lassen auf eine Konjunkturerholung hoffen. Die Bank of Japan passte ihre Geldpolitik an, hielt aber an ihren extremlockeren geldpolitischen Rahmenbedingungen und expansiv orientierten Kommentaren fest.

Die Aktienmärkte legten gegen Ende des Quartals kräftig zu, getragen von Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Zinserhöhungen beenden und die Zinsen sogar senken könnten. US-Aktien lagen bei der Rally an der Spitze, gefolgt von Aktien der Eurozone, während britische Aktien aufgrund der wirtschaftlichen Stagnation und der unbeständigen politischen Lage in Grossbritannien zurückblieben. Die asiatischen Aktienmärkte, einschliesslich der Märkte in Japan und China, entwickelten sich uneinheitlich.

Die Anleihenmärkte performten positiv, da Staatsanleihen dank der Erwartung baldiger Zinssenkungen durch die Zentralbanken wieder zulegten. In den USA, der Eurozone, Grossbritannien und Japan verringerten sich die Renditen von Staatsanleihen deutlich.

Im 1. Quartal 2024 stand der starken Entwicklung der US-Wirtschaft eine schwache Konjunktur in anderen Ländern gegenüber, wengleich sich in Europa Anzeichen auf eine Verbesserung zeigten. Die grossen Zentralbanken hielten an ihrer Geldpolitik fest, mit Ausnahme der Bank of Japan, die ihre geldpolitischen Massnahmen leicht anpasste.

In den USA fielen die ISM-Umfragen überraschend positiv aus, und der ISM-Index für die Industrie lag erstmals wieder im Expansionsbereich. Die Detailhandelsumsätze waren eher schwach, und der Index für den Dienstleistungs-

sektor gab nach, während sich die Inflation weiter abschwächte. Die US-Notenbank liess die Zinsen unverändert, doch die Aussicht auf Zinssenkungen veränderte sich im Quartalsverlauf drastisch.

In der Eurozone zeigten die Umfragen zur Wirtschaftsleistung eine zaghafte Verbesserung, wobei sich die Daten für die Industrie und den Dienstleistungssektor leicht positiv entwickelten. Das Vertrauen der privaten Haushalte nahm weiter zu, und die Vorabschätzungen der PMIs deuteten insgesamt auf eine etwas verbesserte Lage hin. Dabei zeigten sich allerdings Unterschiede zwischen der Industrie und dem Dienstleistungssektor. Die Inflation liess nach, was die EZB in ihrem Ansatz für eine Normalisierung des Zinsniveaus bestärkte.

In Grossbritannien verbesserten sich die Wirtschaftsdaten allmählich. Die BIP-Schätzung für Januar stieg leicht an und die PMI-Umfragen entwickelten sich positiv. Der Rückgang der Inflation vergrösserte den Handlungsspielraum für die Bank of England, die andeutete, dass sie sich möglicherweise früher für eine erste Zinssenkung entscheidet als erwartet.

Die chinesische Wirtschaft entwickelte sich zu Quartalsbeginn schwach, was die Behörden zu fiskal- und geldpolitischen Unterstützungsmassnahmen veranlasste, um die negative Stimmung umzukehren. Gegen Ende des Quartals gab es Anzeichen für eine Verbesserung, da der Caixin-Einkaufsmanagerindex für die Industrie wieder aufwärts tendierte.

In Japan stieg der Einkaufsmanagerindex der Au Jibun Bank für die japanische Wirtschaft im März an, was auf den dritten Monat in Folge mit einem Wachstum der privaten Wirtschaftstätigkeit hindeutet. Die Bank of Japan hob ihren kurzfristigen Leitzins an und leitete damit die Normalisierung ihrer Geldpolitik ein.

Für die Aktienmärkte verlief der Jahresauftakt positiv: US-Aktien erreichten historische Höchststände und die Aktien der Eurozone weiteten ihre Rally aus, während sich die asiatischen Märkte uneinheitlich entwickelten. Die Staatsanleihenmärkte standen unter Druck, da die Anleihenrenditen in den USA, der Eurozone, Grossbritannien und Japan stiegen.

An den Devisenmärkten wertete der US-Dollar gegenüber dem britischen Pfund und dem Euro auf. An den Rohstoffmärkten legte der Bloomberg Commodity Index zu, wobei die Ölpreise stiegen, die Erdgaspreise hingegen fielen.

Insgesamt verzeichneten die einzelnen Regionen im Berichtszeitraum eine sehr unterschiedliche Wirtschaftsentwicklung, und die Zentralbanken sowie geopolitischen Ereignisse hatten erheblichen Einfluss auf die Marktdynamik.

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30 und 40
Jahresbericht per 31.03.2024

In diesem von einer sehr geringen Volatilität geprägten Umfeld waren das Portfolio 30 und das Portfolio 40 vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 im Allgemeinen zu 30 % in Aktien und zu 70 % in Anleihen bzw. zu 40 % in Aktien und zu 60 % in Anleihen investiert. Infolge der niedrigen Volatilität lag das Engagement in der strategischen Vermögensallokation im Portfolio 30 und im Portfolio 40 über den gesamten Zeitraum stabil bei 100 %.

Somit erzielten die Anteilsklasse A des Teilfonds Portfolio 30 und die Anteilsklasse A des Teilfonds Portfolio 40 zwischen dem 1. April 2023 und dem 31. März 2024 eine Performance von +5,95 % bzw. +8,01 %. In diesem Zeitraum verzeichnete die jeweilige Anteilsklasse I eine Performance von +6,38 % bzw. +8,43 %. Die annualisierte tägliche Volatilität für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 beträgt 2,97 % für das Portfolio 30 und 3,35 % für das Portfolio 40.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30

| 31.03.2024 Klasse 30 A | CHF |
|-------------------------------|---------------|
| Fondsvermögen | 68'711'357.63 |
| Anteile im Umlauf | 590'259.00 |
| NAV | 116.41 |
| ISIN | CH0124790780 |
| VALOR | 12479078 |
| Lancierungsdatum | 17.05.11 |

| 31.03.2024 Klasse 30 I | CHF |
|-------------------------------|----------------|
| Fondsvermögen | 107'945'843.57 |
| Anteile im Umlauf | 886'822.00 |
| NAV | 121.72 |
| ISIN | CH0124790798 |
| VALOR | 12479079 |
| Lancierungsdatum | 12.06.12 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

| 31.03.2024 Klasse 40 A | CHF |
|-------------------------------|----------------|
| Fondsvermögen | 553'217'235.42 |
| Anteile im Umlauf | 4'298'964.00 |
| NAV | 128.69 |
| ISIN | CH0124790814 |
| VALOR | 12479081 |
| Lancierungsdatum | 17.05.12 |

| 31.03.2024 Klasse 40 I | CHF |
|-------------------------------|---------------|
| Fondsvermögen | 87'509'672.58 |
| Anteile im Umlauf | 635'241.00 |
| NAV | 137.76 |
| ISIN | CH0124790822 |
| VALOR | 12479082 |
| Lancierungsdatum | 12.06.12 |

Vermögensrechnung per 31. März 2024

| | 31. März 2024 / CHF | 31. März 2023 / CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 90'616'501.83 | 100'135'524.09 |
| Zeitguthaben (BKB, GBK,ZKB,LUKB) | 70'000'000.00 | 80'000'000.00 |
| Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Effekten | | |
| Obligationen | 13'445'454.00 | 18'454'969.00 |
| Beteiligungspapiere | 0.00 | 0.00 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 94'500.73 | 1'100'942.26 |
| Sonstige Vermögenswerte | 152'016'062.37 | 168'283'513.42 |
| Gesamtfondsvermögen | 326'172'518.93 | 367'974'948.77 |
| ./. Verbindlichkeiten | 149'515'317.73 | 166'796'892.14 |
| ./. Bankverbindlichkeit | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | 176'657'201.20 | 201'178'056.63 |
| davon Klasse 30 A | 68'711'357.63 | 77'753'220.08 |
| davon Klasse 30 I | 107'945'843.57 | 123'424'836.55 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 30 A | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 707'694.00 | 838'303.00 |
| Ausgegebene Anteile | 4'945.00 | 340.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 122'380.00 | 130'949.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 590'259.00 | 707'694.00 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 30 I | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'078'658.00 | 1'283'047.00 |
| Ausgegebene Anteile | 371.00 | 360.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 192'207.00 | 204'749.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 886'822.00 | 1'078'658.00 |
| Inventarwert eines Anteils | | |
| Klasse 30 A | 116.41 | 109.87 |
| Klasse 30 I | 121.72 | 114.42 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 30 A | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 77'753'220.08 | 98'399'496.21 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -12'873'718.19 | -15'327'388.59 |
| Gesamterfolg | 3'831'855.74 | -5'318'887.54 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 68'711'357.63 | 77'753'220.08 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 30 I | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 123'424'836.55 | 156'221'681.35 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -21'899'496.16 | -24'887'924.02 |
| Gesamterfolg | 6'420'503.18 | -7'908'920.78 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 107'945'843.57 | 123'424'836.55 |
| Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe | | |
| Volumen der ausgeliehenen Wertschriften per 31.03.2024 | 0.00 | 0.00 |
| Kommissionserträge (01.04.2023 – 31.03.2024) | 0.00 | 0.00 |

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 / CHF | 01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF |
|---|---|---|
| Ertrag Bankguthaben | 2'034'463.41 | 65'066.99 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Erträge Effekten | | |
| Obligationen | 422'047.63 | 424'983.48 |
| Beteiligungspapiere | | |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | | |
| Erträge aus Securities Lending | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Erträge | 172.16 | 16.89 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen | -9.49 | -477.73 |
| Total Erträge | 2'456'673.71 | 489'589.63 |
| abzüglich: | | |
| Passivzinsen | 1'398.52 | 3'771.91 |
| Negativzinsen | 0.00 | 107'711.39 |
| Revisionsaufwand | 9'200.00 | 8'334.65 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | 1'962'829.86 | 2'335'974.11 |
| Reglementarische Vergütung an Depotbank | 52'063.29 | 64'500.28 |
| Sonstige Aufwendungen | 14'354.05 | 9'890.31 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 29'559.92 | -230'911.24 |
| Total Aufwand | 2'069'405.64 | 2'299'271.41 |
| Nettoertrag | 387'268.07 | -1'809'681.78 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 10'724'093.56 | -12'607'114.05 |
| Realisierter Erfolg | 11'111'361.63 | -14'416'795.83 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -859'002.71 | 1'188'987.51 |
| Gesamterfolg | 10'252'358.92 | -13'227'808.32 |
| Verwendung des Erfolges | | |
| Gewinnvortrag | 0.00 | 0.00 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 387'268.07 | -1'809'681.78 |
| Total zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 387'268.07 | -1'809'681.78 |
| Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen | -10'875.07 | -1'809'681.78 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 398'143.14 | 0.00 |
| Thesaurierte Erträge | 0.00 | 0.00 |
| Thesaurierung je Anteil Klasse 30 A | | |
| Thesaurierte Erträge | 0.00 | 0.00 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.00 | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 0.00 | 0.00 |
| Thesaurierung je Anteil Klasse 30 I | | |
| Thesaurierte Erträge | 0.00 | 0.00 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.00 | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 0.00 | 0.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30
Jahresbericht per 31.03.2024

Kennzahlen und technische Daten

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 | 01. April 2022 bis 31. März 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Effektiv angewendete Rate der Vergütung der | | |
| Fondsleitung | | |
| Klasse 30 A | 1.30% | 1.30% |
| Klasse 30 I | 0.90% | 0.90% |
| Depotbank | | |
| Klasse 30 A | 0.03% | 0.03% |
| Klasse 30 I | 0.03% | 0.03% |
| Total Expense Ratio** | | |
| Klasse 30 A | 1.32% | 1.32% |
| Klasse 30 I | 0.92% | 0.92% |
| Performance*** | | |
| Klasse 30 A | 5.95% | -6.40% |
| Klasse 30 I | 6.38% | -6.03% |
| Performance*** | | |
| | Seit Lancierung | Seit Lancierung |
| Klasse 30 A | 16.41% | 9.87% |
| Klasse 30 I | 21.72% | 14.42% |

* Die Depotbankgebühr ist abhängig vom durchschnittlichen Fondsvermögen.

** Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

*** Die Fondsperformance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Gemäss Fondsvertrag findet für diesen Anlagefonds kein Benchmark Anwendung. Der Anlagefonds verzichtet auf einen Indexvergleich, weil ein solcher für die Anlagestrategie nicht massgeblich ist.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

| Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Anzahl Nominal | Titel | Verfall | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--|----------------------|-------------------|--|----------|--------|----------------------|---------------|
| Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen | | | | | | | 4.12% |
| CHF | L1 | 3'250'000.00 | CH0031835561 Swiss Confederation Government Bond 3.25% | 27.06.27 | 107.57 | 3'496'025.00 | 1.07% |
| CHF | L1 | 5'160'000.00 | CH0008680370 Swiss Confederation Government Bond 4% | 08.04.28 | 112.67 | 5'813'772.00 | 1.78% |
| CHF | L1 | 1'050'000.00 | CH0224397346 Swiss Confederation Government Bond 0% | 22.06.29 | 96.53 | 1'013'565.00 | 0.31% |
| CHF | L1 | 850'000.00 | CH0127181029 Swiss Confederation Government Bond 2.25% | 22.06.31 | 111.06 | 944'010.00 | 0.29% |
| CHF | L1 | 800'000.00 | CH0344958688 Swiss Confederation Government Bond 0.5% | 27.06.32 | 99.35 | 794'800.00 | 0.24% |
| CHF | L1 | 1'110'000.00 | CH0015803239 Swiss Confederation Government Bond 3.5% | 08.04.33 | 124.62 | 1'383'282.00 | 0.43% |
| Total Obligationen | | | | | | 13'445'454.00 | 4.12% |

* Gesamtfondsvermögen

| | | |
|---|-----------------------|----------------|
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | 13'445'454.00 | 4.12% |
| Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung) | 94'500.73 | 0.03% |
| Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte | 312'632'564.20 | 95.85% |
| Gesamtfondsvermögen | 326'172'518.93 | 100.00% |
| ./.. Verbindlichkeiten | 149'515'317.73 | 45.84% |
| Total Nettofondsvermögen | 176'657'201.20 | 54.16% |
| davon Anteil Klasse 30 A | 68'711'357.63 | 21.07% |
| davon Anteil Klasse 30 I | 107'945'843.57 | 33.09% |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30
Jahresbericht per 31.03.2024

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

| | | Total (CHF) | % des GFV * | |
|----|---|-------------|---------------|--------|
| a) | Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | L1 | 13'590'247.40 | 4.17% |
| b) | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind | L2 | -50'292.67 | -0.01% |
| c) | Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden | L3 | | |

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Währungen

| | |
|--------------|----------------|
| CHF | 99.74% |
| EUR | 0.17% |
| JPY | 0.04% |
| USD | 0.03% |
| ZAR | 0.02% |
| Total | 100.00% |

Aufteilung nach Anlagekategorien *

| | |
|----------------------|----------------|
| Obligationen Schweiz | 54.21% |
| Aktien Global | 20.50% |
| Obligationen Global | 15.26% |
| Aktien Schweiz | 10.09% |
| Cash | -0.06% |
| Total | 100.00% |

* Die Aufteilung basiert auf der «look through» Betrachtung (inkl. indirektes Exposure aus Derivate)

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

| Gesamtengagement aus Derivaten | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Brutto | 162'927'422.40 | 92.23% |
| Netto | 11'544'054.57 | 6.53% |

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Anzahl Kontrakte | Kontraktgrösse | Verfall | Wechselkurs | Kontraktpreis | Kurs | Erfolg (CHF) |
|--------------------------------------|---------|-------------------|------------------|----------------|------------|-------------|---------------|-----------|-------------------|
| Futures | | | | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 33.00 | 100'000.00 | 06.06.2024 | 1.03 | 118.25 | 98.89 | 12'762.56 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 51.00 | 10.00 | 21.06.2024 | 1.03 | 5'045.00 | 5'083.42 | 71'575.38 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 10.00 | 500.00 | 13.06.2024 | 168.03 | 40'175.00 | 40'168.07 | 10'578.44 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 6.00 | 50.00 | 21.06.2024 | 1.11 | 5'308.50 | 5'243.77 | 33'157.02 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 22.00 | 10.00 | 21.06.2024 | 1.00 | 11'635.00 | 11'730.43 | 16'720.00 |
| Unrealisierter Erfolg Futures | | | | | | | | | 144'793.40 |

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Nominal | Verfall | Wechselkurs | Kontraktpreis | Basis Marktwert (CHF) |
|--|---------|-------------------|-----------------|------------|-------------|---------------|-----------------------|
| Total Return Swap | | | | | | | |
| Total Return Swap (auf Akt./-/Obli.Basket) | CHF | L2 | -151'483'953.17 | 08.10.2027 | 1.00 | 100.00 | -151'483'953.17 |
| Total Return Swap (auf Akt./-/Obli.Basket) | CHF | L2 | 151'483'953.17 | 08.10.2027 | 1.00 | 99.97 | 151'433'660.50 |
| Unrealisierter Erfolg TRS | | | | | | | -50'292.67 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30
Jahresbericht per 31.03.2024

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|--|---------|-------------------|----------|---------------|---------------|
| CH0184249990 Swiss Confederation Government Bond 1.5% | CHF | L1 | 24.07.25 | 270'000.00 | 1'850'000.00 |
| CH0224396983 Swiss Confederation Government Bond 1.25% | CHF | L1 | 28.05.26 | 1'560'000.00 | 7'760'000.00 |
| CH0031835561 Swiss Confederation Government Bond 3.25% | CHF | L1 | 27.06.27 | 6'920'000.00 | 9'870'000.00 |
| CH0008680370 Swiss Confederation Government Bond 4% | CHF | L1 | 08.04.28 | 16'280'000.00 | 11'120'000.00 |
| CH0224397346 Swiss Confederation Government Bond 0% | CHF | L1 | 22.06.29 | 1'960'000.00 | 910'000.00 |
| CH0224397171 Swiss Confederation Government Bond 0.5% | CHF | L1 | 27.05.30 | 100'000.00 | 1'480'000.00 |
| CH0127181029 Swiss Confederation Government Bond 2.25% | CHF | L1 | 22.06.31 | 650'000.00 | 1'130'000.00 |
| CH0344958688 Swiss Confederation Government Bond 0.5% | CHF | L1 | 27.06.32 | 550'000.00 | 980'000.00 |
| CH0015803239 Swiss Confederation Government Bond 3.5% | CHF | L1 | 08.04.33 | 2'430'000.00 | 1'320'000.00 |

* Rückzahlung

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|--------------------------------|---------|-------------------|------------|--------|--------------|
| Euro Bundesobligationen FUTURE | EUR | L1 | 08.06.2023 | 10.00 | 54.00 |
| Euro Bundesobligationen FUTURE | EUR | L1 | 07.09.2023 | 60.00 | 60.00 |
| Euro Bundesobligationen FUTURE | EUR | L1 | 07.12.2023 | 51.00 | 51.00 |
| Euro Bundesobligationen FUTURE | EUR | L1 | 07.03.2024 | 50.00 | 50.00 |
| Euro Bundesobligationen FUTURE | EUR | L1 | 06.06.2024 | 42.00 | 9.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 16.06.2023 | 30.00 | 115.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 15.09.2023 | 105.00 | 105.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 15.12.2023 | 95.00 | 95.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 15.03.2024 | 90.00 | 90.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 21.06.2024 | 56.00 | 5.00 |
| Nikkei 225 Index FUTURE | JPY | L1 | 08.06.2023 | 3.00 | 22.00 |
| Nikkei 225 Index FUTURE | JPY | L1 | 07.09.2023 | 27.00 | 27.00 |
| Nikkei 225 Index FUTURE | JPY | L1 | 07.12.2023 | 19.00 | 19.00 |
| Nikkei 225 Index FUTURE | JPY | L1 | 07.03.2024 | 19.00 | 19.00 |
| Nikkei 225 Index FUTURE | JPY | L1 | 13.06.2024 | 12.00 | 2.00 |
| S+P 500 Emini Index FUTURE | USD | L1 | 16.06.2023 | 3.00 | 12.00 |
| S+P 500 Emini Index FUTURE | USD | L1 | 15.09.2023 | 11.00 | 11.00 |
| S+P 500 Emini Index FUTURE | USD | L1 | 15.12.2023 | 11.00 | 11.00 |
| S+P 500 Emini Index FUTURE | USD | L1 | 15.03.2024 | 10.00 | 10.00 |
| S+P 500 Emini Index FUTURE | USD | L1 | 21.06.2024 | 6.00 | 0.00 |
| Swiss Market Index FUTURE | CHF | L1 | 16.06.2023 | 10.00 | 43.00 |
| Swiss Market Index FUTURE | CHF | L1 | 15.09.2023 | 41.00 | 41.00 |
| Swiss Market Index FUTURE | CHF | L1 | 15.12.2023 | 38.00 | 38.00 |
| Swiss Market Index FUTURE | CHF | L1 | 15.03.2024 | 37.00 | 37.00 |
| Swiss Market Index FUTURE | CHF | L1 | 21.06.2024 | 24.00 | 2.00 |

* Rückzahlung

Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Total Return Swap

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|--------------------|---------|-------------------|------------|----------------|----------------|
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 15.03.2024 | 2'797'762.86 | 2'797'762.86 |
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 08.10.2025 | 166'019'404.03 | 166'019'404.03 |
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 08.10.2027 | 151'483'953.17 | 151'483'953.17 |

* Rückzahlung

Vermögensrechnung per 31. März 2024

| | 31. März 2024 / CHF | 31. März 2023 / CHF |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 298'329'626.00 | 304'503'714.99 |
| Zeitguthaben (BKB, GBK,ZKB,LUKB) | 250'000'000.00 | 260'000'000.00 |
| Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Effekten | | |
| Obligationen | 83'529'391.00 | 88'287'042.00 |
| Beteiligungspapiere | | |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | | |
| Derivative Finanzinstrumente | 1'056'035.10 | 6'124'691.11 |
| Sonstige Vermögenswerte | 474'819'041.72 | 491'513'781.81 |
| Gesamtfondsvermögen | 1'107'734'093.82 | 1'150'429'229.91 |
| ./. Verbindlichkeiten | 467'007'185.82 | 485'829'190.84 |
| ./. Bankverbindlichkeit | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | 640'726'908.00 | 664'600'039.07 |
| davon Klasse 40 A | 553'217'235.42 | 567'410'690.59 |
| davon Klasse 40 I | 87'509'672.58 | 97'189'348.48 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 40 A | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 4'761'958.00 | 5'232'665.00 |
| Ausgegebene Anteile | 2'749.00 | 1'321.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 465'743.00 | 472'028.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 4'298'964.00 | 4'761'958.00 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 40 I | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 764'991.00 | 899'683.00 |
| Ausgegebene Anteile | 636.00 | 300.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 130'386.00 | 134'992.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 635'241.00 | 764'991.00 |
| Inventarwert eines Anteils | | |
| Klasse 40 A | 128.69 | 119.15 |
| Klasse 40 I | 137.76 | 127.05 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 40 A | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 567'410'690.59 | 665'348'178.54 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -54'907'568.70 | -59'741'083.98 |
| Gesamterfolg | 40'714'113.53 | -38'196'403.97 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 553'217'235.42 | 567'410'690.59 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 40 I | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 97'189'348.48 | 121'486'724.86 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -16'411'614.08 | -18'157'039.14 |
| Gesamterfolg | 6'731'938.18 | -6'140'337.24 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 87'509'672.58 | 97'189'348.48 |
| Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe | | |
| Volumen der ausgeliehenen Wertschriften per 31.03.2024 | 0.00 | 0.00 |
| Kommissionserträge (01.04.2023 – 31.03.2024) | 0.00 | 0.00 |

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 / CHF | 01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF |
|---|---|---|
| Ertrag Bankguthaben | 7'027'553.99 | 272'891.51 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Erträge Effekten | | |
| Obligationen | 2'236'595.78 | 1'947'301.09 |
| Beteiligungspapiere | | |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | | |
| Erträge aus Securities Lending | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Erträge | 78.24 | 214.66 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen | 254.44 | -1'006.68 |
| Total Erträge | 9'264'482.45 | 2'219'400.58 |
| abzüglich: | | |
| Passivzinsen | 13'142.26 | 25'227.63 |
| Negativzinsen | 107.99 | 212'443.26 |
| Revisionsaufwand | 9'200.00 | 8'334.65 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | 7'997'832.11 | 8'724'273.73 |
| Reglementarische Vergütung an Depotbank | 111'476.05 | 140'164.29 |
| Sonstige Aufwendungen | 20'092.28 | 11'548.19 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 49'434.04 | -460'312.45 |
| Total Aufwand | 8'201'284.73 | 8'661'679.30 |
| Nettoertrag | 1'063'197.72 | -6'442'278.72 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 50'992'027.69 | -43'257'223.01 |
| Realisierter Erfolg | 52'055'225.41 | -49'699'501.73 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -4'609'173.70 | 5'362'760.52 |
| Gesamterfolg | 47'446'051.71 | -44'336'741.21 |
| Verwendung des Erfolges | | |
| Gewinnvortrag | 0.00 | 0.00 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 1'063'197.72 | -6'442'278.72 |
| Total zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 1'063'197.72 | -6'442'278.72 |
| Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen | 0.00 | -6'442'278.72 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 1'063'197.72 | 0.00 |
| Thesaurierte Erträge | 0.00 | 0.00 |
| Thesaurierung je Anteil Klasse 40 A | | |
| Thesaurierte Erträge | 0.00 | 0.00 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.00 | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 0.00 | 0.00 |
| Thesaurierung je Anteil Klasse 40 I | | |
| Thesaurierte Erträge | 0.00 | 0.00 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.00 | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 0.00 | 0.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40
Jahresbericht per 31.03.2024

Kennzahlen und technische Daten

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 | 01. April 2022 bis 31. März 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Effektiv angewendete Rate der Vergütung der | | |
| Fondsleitung | | |
| Klasse 40 A | 1.30% | 1.30% |
| Klasse 40 I | 0.90% | 0.90% |
| Depotbank | | |
| Klasse 40 A | 0.02% | 0.02% |
| Klasse 40 I | 0.02% | 0.02% |
| Total Expense Ratio* | | |
| Klasse 40 A | 1.31% | 1.31% |
| Klasse 40 I | 0.91% | 0.91% |
| Performance** | | |
| Klasse 40 A | 8.01% | -6.29% |
| Klasse 40 I | 8.43% | -5.91% |
| Performance** | | |
| | Seit Lancierung | Seit Lancierung |
| Klasse 40 A | 28.69% | 19.15% |
| Klasse 40 I | 37.76% | 27.05% |

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondsp performance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Gemäss Fondsvertrag findet für diesen Anlagefonds kein Benchmark Anwendung. Der Anlagefonds verzichtet auf einen Indexvergleich, weil ein solcher für die Anlagestrategie nicht massgeblich ist.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

| Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Anzahl Nominal | Titel | Verfall | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* | |
|--|----------------------|-------------------|--------------|---|----------|-------------------------|----------------|-------|
| Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen | | | | | | | 7.54% | |
| CHF | L1 | 20'700'000.00 | CH0031835561 | Swiss Confederation Government Bond 3.25% | 27.06.27 | 107.57 | 22'266'990.00 | 0.77% |
| CHF | L1 | 31'830'000.00 | CH0008680370 | Swiss Confederation Government Bond 4% | 08.04.28 | 112.67 | 35'862'861.00 | 2.46% |
| CHF | L1 | 7'120'000.00 | CH0224397346 | Swiss Confederation Government Bond 0% | 22.06.29 | 96.53 | 6'872'936.00 | 2.75% |
| CHF | L1 | 4'890'000.00 | CH0127181029 | Swiss Confederation Government Bond 2.25% | 22.06.31 | 111.06 | 5'430'834.00 | 0.57% |
| CHF | L1 | 4'840'000.00 | CH0344958688 | Swiss Confederation Government Bond 0.5% | 27.06.32 | 99.35 | 4'808'540.00 | 0.63% |
| CHF | L1 | 6'650'000.00 | CH0015803239 | Swiss Confederation Government Bond 3.5% | 08.04.33 | 124.62 | 8'287'230.00 | 0.50% |
| Total Obligationen | | | | | | 83'529'391.00 | 7.54% | |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | 83'529'391.00 | 7.54% | |
| Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung) | | | | | | 1'056'035.10 | 0.10% | |
| Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte | | | | | | 1'023'148'667.72 | 92.36% | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 1'107'734'093.82 | 100.00% | |
| ./. Verbindlichkeiten | | | | | | 467'007'185.82 | 42.16% | |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 640'726'908.00 | 57.84% | |
| davon Anteil Klasse 40 A | | | | | | 553'217'235.42 | 49.94% | |
| davon Anteil Klasse 40 I | | | | | | 87'509'672.58 | 7.90% | |

* Gesamtfondsvermögen

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

| | | Total (CHF) | % des GFV * | |
|----|---|-------------|---------------|--------|
| a) | Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | L1 | 84'767'577.01 | 7.66% |
| b) | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind | L2 | -182'150.91 | -0.02% |
| c) | Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden | L3 | | |

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Währungen

| | |
|--------------|----------------|
| CHF | 99.51% |
| EUR | 0.31% |
| JPY | 0.08% |
| USD | 0.06% |
| ZAR | 0.04% |
| Total | 100.00% |

Aufteilung nach Anlagekategorien *

| | |
|----------------------|----------------|
| Obligationen Schweiz | 49.61% |
| Aktien Global | 27.77% |
| Aktien Schweiz | 12.46% |
| Obligationen Global | 10.08% |
| Cash | 0.08% |
| Total | 100.00% |

* Die Aufteilung basiert auf der «look through» Betrachtung (inkl. indirektes Exposure aus Derivate)

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

| Gesamtengagement aus Derivaten | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Brutto | 554'488'881.18 | 86.54% |
| Netto | 86'598'903.65 | 13.52% |

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Anzahl Kontrakte | Kontraktgrösse | Verfall | Wechsel- kurs | Kontrakt- preis | Kurs | Erfolg (CHF) |
|--------------------------------------|---------|----------------------|---------------------|----------------|------------|------------------|--------------------|-----------|---------------------|
| Futures | | | | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 150.00 | 100'000.00 | 06.06.2024 | 1.03 | 118.25 | 98.89 | 69'445.05 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 440.00 | 10.00 | 21.06.2024 | 1.03 | 5'045.00 | 5'083.42 | 630'861.40 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 109.00 | 500.00 | 13.06.2024 | 168.03 | 40'175.00 | 40'168.07 | 112'003.53 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 54.00 | 50.00 | 21.06.2024 | 1.11 | 5'308.50 | 5'243.77 | 289'226.03 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 185.00 | 10.00 | 21.06.2024 | 1.00 | 11'635.00 | 11'730.43 | 136'650.00 |
| Unrealisierter Erfolg Futures | | | | | | | | | 1'238'186.01 |

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Nominal | Verfall | Wechsel- kurs | Kontraktpreis | Basis Marktwert (CHF) |
|--|---------|----------------------|-----------------|------------|------------------|---------------|--------------------------|
| Total Return Swap | | | | | | | |
| Total Return Swaps (auf Aktien-/Obli.Basket) | CHF | L2 | -468'254'279.35 | 08.10.2027 | 1.00 | 100.00 | -468'254'279.35 |
| Total Return Swaps (auf Aktien-/Obli.Basket) | CHF | L2 | 468'254'279.35 | 08.10.2027 | 1.00 | 99.96 | 468'072'128.44 |
| Unrealisierter Erfolg TRS | | | | | | | -182'150.91 |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40
Jahresbericht per 31.03.2024

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|--|---------|-------------------|----------|---------------|---------------|
| CH0184249990 Swiss Confederation Government Bond 1.5% | CHF | L1 | 24.07.25 | 960'000.00 | 9'760'000.00 |
| CH0224396983 Swiss Confederation Government Bond 1.25% | CHF | L1 | 28.05.26 | 8'900'000.00 | 37'160'000.00 |
| CH0031835561 Swiss Confederation Government Bond 3.25% | CHF | L1 | 27.06.27 | 22'360'000.00 | 30'740'000.00 |
| CH0008680370 Swiss Confederation Government Bond 4% | CHF | L1 | 08.04.28 | 58'230'000.00 | 26'400'000.00 |
| CH0224397346 Swiss Confederation Government Bond 0% | CHF | L1 | 22.06.29 | 10'650'000.00 | 3'530'000.00 |
| CH0224397171 Swiss Confederation Government Bond 0.5% | CHF | L1 | 27.05.30 | 800'000.00 | 7'700'000.00 |
| CH0127181029 Swiss Confederation Government Bond 2.25% | CHF | L1 | 22.06.31 | 3'840'000.00 | 5'590'000.00 |
| CH0344958688 Swiss Confederation Government Bond 0.5% | CHF | L1 | 27.06.32 | 3'940'000.00 | 5'190'000.00 |
| CH0015803239 Swiss Confederation Government Bond 3.5% | CHF | L1 | 08.04.33 | 11'450'000.00 | 4'800'000.00 |

* Rückzahlung

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|----------------------|---------|-------------------|------------|--------|--------------|
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 08.06.2023 | 31.00 | 183.00 |
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 09.07.2023 | 198.00 | 198.00 |
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 12.07.2023 | 172.00 | 172.00 |
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 06.06.2024 | 155.00 | 5.00 |
| EURO-BOBL FUTURE | EUR | L1 | 03.07.2024 | 169.00 | 169.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 16.06.2023 | 106.00 | 654.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 15.09.2023 | 644.00 | 644.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 15.12.2023 | 575.00 | 575.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 15.03.2024 | 523.00 | 523.00 |
| EURO STOXX 50 FUTURE | EUR | L1 | 21.06.2024 | 448.00 | 8.00 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 08.06.2023 | 27.00 | 169.00 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 09.07.2023 | 161.00 | 161.00 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 12.07.2023 | 155.00 | 155.00 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 13.06.2024 | 114.00 | 5.00 |
| NIKKEI 225 FUTURE | JPY | L1 | 03.07.2024 | 136.00 | 136.00 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 16.06.2023 | 11.00 | 84.00 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 15.09.2023 | 82.00 | 82.00 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 15.12.2023 | 76.00 | 76.00 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 15.03.2024 | 69.00 | 69.00 |
| S+P 500 EMINI FUTURE | USD | L1 | 21.06.2024 | 57.00 | 3.00 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 16.06.2023 | 29.00 | 239.00 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 15.09.2023 | 243.00 | 243.00 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 15.12.2023 | 226.00 | 226.00 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 15.03.2024 | 211.00 | 211.00 |
| SWISS MKT IX FUTURE | CHF | L1 | 21.06.2024 | 187.00 | 2.00 |

* Rückzahlung

Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Total Return Swap

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|--------------------|---------|-------------------|------------|----------------|----------------|
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 13.04.2023 | 7'732'404.51 | 7'732'404.51 |
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 05.07.2023 | 8'931'518.96 | 8'931'518.96 |
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 03.11.2023 | 7'665'614.00 | 7'665'614.00 |
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 08.10.2025 | 481'081'505.67 | 481'081'505.67 |
| Total Return Swaps | CHF | L2 | 08.10.2027 | 468'254'279.35 | 468'254'279.35 |

* Rückzahlung

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen, ausgehend von einem diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolio von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten mit Fokus auf den (i) schweizerischen, liechtensteinischen und (ii) europäischen Kapitalmarkt. Zudem orientiert sich der Anlageprozess an themenbasierten Trends. Die Fondsleitung investiert dabei in Unternehmen, die aufgrund ihrer zukunftsgerichteten Produkte und Dienstleistungen nachhaltiges Wachstumspotential aufweisen. Die zugrundeliegenden Trends werden vom Vermögensverwalter nach seinem eigenen Ermessen ausgewählt (und können z. B. die Themen Automation, Ageing & Lifestyle, CleanTech, Connected Consumer und Transitioning Societies oder andere Trends umfassen). Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Economic Trends Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90% an. Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität (i) in der Schweiz, dem Fürstentum Liechtenstein oder (ii) in Europa haben und Bestandteil des (i) Swiss Performance Index (SPI) und/oder (ii) EURO STOXX Index sind. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Zur Ergänzung oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Dabei werden in der Regel standardisierte, an einer Börse gehandelte Derivate eingesetzt (vorzüglich Futures auf Währungen zwecks Absicherung des Fremdwährungsrisikos).

Anlagerückblick und Performance

Die Aktienmärkte haben sich in den letzten zwölf Monaten gut entwickelt, aber der Anstieg war nicht linear. Nach zwei starken Monaten im Juni und Juli 2023 verloren die Märkte in den darauffolgenden drei Monaten einen Teil ihrer Gewinne gleich wieder. Dies geschah aufgrund eines Anstiegs der Gesamtinflation, was die Renditen der 10-jährigen US-Staatsanleihen stark ansteigen liess. Die sinkende Tendenz festigte sich weiter, nachdem makroökonomische Indikatoren veröffentlicht wurden, die auf einen Rückgang der Industrie in den USA, der Eurozone und Asien hindeuteten. Auch geopolitische Unsicherheiten drückten auf die Stimmung an den Märkten (Konflikt im Nahen Osten, Handelskonflikt zwischen China und den USA und Europa).

Nichtsdestotrotz schlossen die europäischen Aktienmärkte den Monat November deutlich im Plus ab, angetrieben durch die starke Senkung der Zinssätze. Aufgrund des starken Rückgangs der Inflation waren Anlegerinnen und Anleger zunehmend davon überzeugt, dass die Zentralbanken am Ende ihrer Straffung der Geldpolitik angelangt waren. Eine straffere Geldpolitik wurde im März 2022 von der US-Notenbank eingeleitet und einige Monate später auch von der EZB übernommen. Seither befanden sich die Märkte ohne Unterbrechung im Aufwärtstrend, obwohl die Senkung der Zinssätze verschoben werden musste und der Prozess viel länger dauern könnte als zu Beginn erwartet. Der Zeitpunkt der Veröffentlichung der Jahresergebnisse war recht günstig. Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz, der Bekämpfung von Fettleibigkeit und der Energiewende haben an den Märkten Erwartungen geweckt und potenzielle Wachstumsschancen eröffnet.

Es ist anzumerken, dass der Aktienindex der Eurozone, der 50 % des Referenzindex ausmacht, deutlich besser abgeschlossen hat als die anderen 50 % mit dem Schweizer Aktienindex. Dies ist insbesondere auf die deutlich passivere Ausrichtung des Schweizer Index zurückzuführen, bei dem die Gesundheit und der Basiskonsum im Mittelpunkt stehen.

Das Teilvermögen -Economic Trends Equity CHF legte im Berichtsjahr netto um 6,41 % zu. Er hat im Vergleich zum Referenzindex unterperformt. Die Sektorallokation und die Auswahl der Aktien hatten negative Auswirkungen auf die Finanz-, Energie- und Materialsektoren. Zyklische Aktien performten deutlich besser als defensive Aktien und Mid Caps litten im Vergleich weiterhin. Der Verzicht auf Large Caps insbesondere in zyklischen und Wachstumssektoren wie Unicredit, BBVA oder SAP wurde dementsprechend bestraft. Aktien im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien (Neste, EDP) litten weiterhin unter tiefen Basispreisen. Auch die Ankündigung einer hohen Wertberichtigung auf Forderungen der Private Debt Division von Julius Bär hatte negative Auswirkungen auf den Fonds. Kurz darauf gab die Privatbank den Abgang ihres CEO bekannt. Kerry und DSM hatten mit dem Abbau ihrer Produkte bei Kunden zu kämpfen, da sich die Lagerbestände nach Covid-19 wieder normalisierten. Sowohl unter den Schweizer Unternehmen (Siegfried, Software One) als auch unter den Unternehmen der Eurozone (Publicis, Stellantis, BNP) befinden sich Titel, die stark zum Anstieg des Portfolios beitragen konnten. Siegfried konnte von einer Reihe vielversprechender Themen profitieren wie einem erhöhten Kostenbewusstsein der Pharmaindustrie und ihrem Wunsch, bei der Beschaffung weniger von Unternehmen aus Asien abhängig zu sein. Dank strategischer Akquisitionen übertrifft Publicis seit zwei Jahren Quartal für Quartal seine Konkurrenten im Werbemarkt mit orga-

nischem Wachstum. Stellantis verzeichnete deutlich höhere operative Margen als seine europäischen und US-amerikanischen Konkurrenten. Diese beiden Unternehmen profitierten von einer Erhöhung der Bewertungsmultiplikatoren, die Kurse befinden sich aber weiterhin auf attraktivem Niveau. Auch der Verzicht auf Wertpapiere, die eine Gewinnwarnung vorlegen mussten, wie Bayer, Kering und Pernod, wirkte sich vorteilhaft aus. Im Verlauf des Jahres nahmen wir Gewinne mit bei Cap Gemini, Zurich Versicherung und der Deutschen Telekom und lösten Positionen auf bei Nexi, Smurfit Kappa und der Deutschen Post. Wir eröffneten Positionen bei Société Générale, Dassault Systèmes, ING sowie Sandoz, ein Spin-off von Novartis, das auf die Herstellung von Generika für die Pharmaindustrie spezialisiert ist.

Im Vergleich zu den letzten Monaten könnten die Gewinne an den Aktienmärkten etwas zurückgehen. Die Bewertungen in Europa liegen zwar noch im Rahmen, aber das Aufwärtspotenzial ist begrenzt, da die langfristigen Durchschnittswerte bald erreicht sind. Falls die Quartalsberichte bestätigen, dass der Abschwung der Konjunktur weniger stark ausfällt als erwartet, könnte diese Resilienz die Zentralbanken dazu veranlassen, Zinssenkungen aufzuschieben und zu verlangsamen. Dementsprechend dürfte die Expansion des Bewertungsmultiplikators, die seit Jahresbeginn zu beobachten ist, wieder zurückgehen. Es gilt, den Konflikt im Nahen Osten und den daraus entstehenden Anstieg der Ölpreise im Auge zu behalten, da sie die Inflation wieder in die Höhe treiben könnten. Zurzeit scheint der Markt sehr instabil zu sein. In solchen Zeiten ist es wichtig, eine gute Diversifizierung zu erhalten. Wir bleiben unserer Anlagestrategie treu, indem wir uns auf Unternehmen mit einer gewissen Flexibilität in der Preisgestaltung, mit gut vorhersehbarer Entwicklung und/oder guten Wachstumsaussichten aufgrund ihrer Ausrichtung auf langfristig wichtige Themen sowie einer soliden Finanzstruktur konzentrieren.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

| 31.03.2024 Klasse S | CHF |
|---------------------|--|
| Fondsvermögen | 151'136'304.04 |
| Anteile im Umlauf | 1'141'356.75 |
| NAV | 132.42 |
| ISIN | CH0457194857 |
| VALOR | 45719485 |
| Ausschüttung | 2.81 (Ex-Date 24.06.2024) |
| Lancierungsdatum | 16.05.19 |
| Benchmark | 50 % Swiss Performance Index (SPI) + 50 % EURO STOXX 50 hedged in CHF |

Vermögensrechnung per 31. März 2024

| | 31. März 2024 / CHF | 31. März 2023 / CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 4'846'905.53 | 7'407'324.38 |
| Zeitguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 146'470'932.06 | 124'282'195.25 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | -981'100.00 | 152'843.75 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'936'555.14 | 1'004'581.80 |
| Gesamtfondsvermögen | 152'273'292.73 | 132'846'945.18 |
| ./. Verbindlichkeiten | 1'136'988.69 | 64'123.20 |
| ./. Bankverbindlichkeit | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | 151'136'304.04 | 132'782'821.98 |
| davon Klasse S | 151'136'304.04 | 132'782'821.98 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'044'498.75 | 981'048.75 |
| Ausgegebene Anteile | 106'687.00 | 70'094.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 9'829.00 | 6'644.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 1'141'356.75 | 1'044'498.75 |
| Inventarwert eines Anteils | | |
| Klasse S | 132.42 | 127.13 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 132'782'821.98 | 128'185'544.13 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -2'846'921.54 | -2'760'088.95 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | 11'689'606.35 | 7'575'029.61 |
| Gesamterfolg | 9'510'797.25 | -217'662.81 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 151'136'304.04 | 132'782'821.98 |
| Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe | | |
| Volumen der ausgeliehenen Wertschriften per 31.03.2024 | 0.00 | 0.00 |
| Kommissionserträge (01.04.2023 – 31.03.2024) | 0.00 | 0.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 / CHF | 01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF |
|---|---|---|
| Ertrag Bankguthaben | 72'263.21 | 8'981.55 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Erträge Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 3'429'730.74 | 3'088'117.22 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Erträge aus Securities Lending | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Erträge | 130.76 | 7'723.10 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen | 219'217.84 | 137'620.26 |
| Total Erträge | 3'721'342.55 | 3'242'442.13 |
| abzüglich: | | |
| Passivzinsen | 1'256.11 | 0.00 |
| Negativzinsen | 3'641.81 | 6'798.79 |
| Revisionsaufwand | 9'200.00 | 8'334.65 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | 441'725.25 | 402'646.78 |
| Reglementarische Vergütung an Depotbank | 15'807.84 | 15'832.97 |
| Sonstige Aufwendungen | 10'258.36 | 6'350.01 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 22'424.87 | 13'591.04 |
| Total Aufwand | 504'314.24 | 453'554.24 |
| Nettoertrag | 3'217'028.31 | 2'788'887.89 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -715'155.14 | -400'343.25 |
| Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen | 128'526.44 | 194'137.46 |
| Realisierter Erfolg | 2'630'399.61 | 2'582'682.10 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 6'880'397.64 | -2'800'344.91 |
| Gesamterfolg | 9'510'797.25 | -217'662.81 |
| Verwendung des Erfolges | | |
| Gewinnvortrag | 1'561.10 | 1'484.87 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 3'217'028.31 | 2'788'887.89 |
| Total zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 3'218'589.41 | 2'790'372.76 |
| Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen | 0.00 | 0.00 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Erträge | 3'207'212.47 | 2'788'811.66 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 11'376.94 | 1'561.10 |
| Jahresausschüttung je Anteil Klasse S | | |
| Bruttoausschüttung aus Ertrag | 2.81 | 2.67 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.98 | 0.93 |
| Nettoausschüttung aus Ertrag | 1.83 | 1.74 |

Kennzahlen und technische Daten

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 | 01. April 2022 bis 31. März 2023 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Effektiv angewendete Rate der Vergütung der Fondsleitung | | |
| Klasse S | 0.32% | 0.33% |
| Depotbank | | |
| Klasse S | 0.01% | 0.01% |
| Total Expense Ratio* | | |
| Klasse S | 0.34% | 0.34% |
| Performance** | | |
| Klasse S | 6.41% | -0.35% |
| Performance (Benchmark) | | |
| | 12.19% | 3.01% |
| Performance** | Seit Lancierung | Seit Lancierung |
| Klasse S | 41.36% | 32.85% |

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate).

** Die Fondsperformance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---|----------------|---|--------|-----------------|---------------|
| Alternative Energieversorgung | | | | | 0.60% |
| EUR L1 | 35'783.00 | FR0011675362 Neoen SA | 26.24 | 913'365.20 | 0.60% |
| Auto -Teile und Zubehör | | | | | 0.94% |
| EUR L1 | 41'254.00 | FR001400AJ45 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 35.52 | 1'425'420.19 | 0.94% |
| Automobilhersteller | | | | | 2.76% |
| EUR L1 | 164'136.00 | NL00150001Q9 Stellantis NV | 26.325 | 4'203'161.80 | 2.76% |
| Banken | | | | | 11.68% |
| EUR L1 | 85'666.00 | FR0000131104 BNP Paribas SA | 65.86 | 5'488'252.69 | 3.60% |
| EUR L1 | 96'408.00 | IT0000072170 FinecoBank Banca Fineco SpA | 13.89 | 1'302'155.47 | 0.85% |
| EUR L1 | 194'643.00 | NL0011821202 ING Groep NV | 15.25 | 2'886'679.64 | 1.90% |
| EUR L1 | 154'258.00 | FR0000130809 Societe Generale SA | 24.81 | 3'722'874.05 | 2.44% |
| CHF L1 | 158'664.00 | CH0244767585 UBS Group AG | 27.74 | 4'401'339.36 | 2.89% |
| Baumaterial | | | | | 2.96% |
| EUR L1 | 33'806.00 | FR0000125007 Cie de Saint-Gobain SA | 71.93 | 2'365'417.09 | 1.55% |
| CHF L1 | 7'971.00 | CH0418792922 Sika AG | 268.60 | 2'141'010.60 | 1.41% |
| Bekleidung | | | | | 2.29% |
| EUR L1 | 4'307.00 | FR0000121014 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 833.70 | 3'492'919.34 | 2.29% |
| Chemie | | | | | 3.73% |
| EUR L1 | 13'816.00 | FR0000120073 Air Liquide SA | 192.84 | 2'591'691.66 | 1.70% |
| EUR L1 | 28'574.00 | DE000SYM9999 Symrise AG | 110.95 | 3'083'913.80 | 2.03% |
| Computer | | | | | 0.66% |
| EUR L1 | 4'845.00 | FR0000125338 Capgemini SE | 213.30 | 1'005'283.42 | 0.66% |
| Dienstleistungen | | | | | 1.47% |
| CHF L1 | 25'512.00 | CH1256740924 SGS SA | 87.50 | 2'232'300.00 | 1.47% |
| Diversifizierte Finanzdienstleistungen | | | | | 2.25% |
| CHF L1 | 65'795.00 | CH0102484968 Julius Baer Group Ltd | 52.08 | 3'426'603.60 | 2.25% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|--------|-----------------------|---------------|
| | | Einzelhandel | | | 2.95% |
| CHF L1 | 32'626.00 | CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA | 137.50 | 4'486'075.00 | 2.95% |
| | | Elektrische Bauteile und Geräte | | | 2.96% |
| EUR L1 | 10'103.00 | FR0010307819 Legrand SA | 98.22 | 965'281.91 | 0.63% |
| EUR L1 | 17'385.00 | FR0000121972 Schneider Electric SE | 209.65 | 3'545'466.98 | 2.33% |
| | | Elektro | | | 1.38% |
| EUR L1 | 599'182.00 | PTEDP0AM0009 EDP - Energias de Portugal SA | 3.61 | 2'104'116.80 | 1.38% |
| | | Elektronik | | | 2.95% |
| CHF L1 | 107'077.00 | CH0012221716 ABB Ltd | 41.89 | 4'485'455.53 | 2.95% |
| | | Erdöl & Gas | | | 0.95% |
| EUR L1 | 59'296.00 | FI0009013296 Neste Oyj | 25.10 | 1'447'781.43 | 0.95% |
| | | Gesundheitspflege - Dienstleistungen | | | 2.64% |
| CHF L1 | 7'447.00 | CH0013841017 Lonza Group AG | 540.20 | 4'022'869.40 | 2.64% |
| | | Halbleiter | | | 7.20% |
| EUR L1 | 11'743.00 | NL0010273215 ASML Holding NV | 892.20 | 10'191'665.54 | 6.69% |
| EUR L1 | 8'364.00 | FR0013227113 SOITEC | 95.90 | 780'254.92 | 0.51% |
| | | Maschinen - & Bergbau | | | 1.15% |
| EUR L1 | 164'085.00 | FI0009014575 Metso Oyj | 11.01 | 1'756'559.29 | 1.15% |
| | | Maschinenbau | | | 2.23% |
| EUR L1 | 51'871.00 | ES0105066007 Cellnex Telecom SA | 32.77 | 1'653'502.84 | 1.09% |
| EUR L1 | 51'361.00 | FR0012757854 SPIE SA | 34.82 | 1'739'666.98 | 1.14% |
| | | Maschinenbau - sonstige | | | 2.37% |
| CHF L1 | 3'108.00 | CH0002432174 Bucher Industries AG | 396.80 | 1'233'254.40 | 0.81% |
| CHF L1 | 35'489.00 | CH1169151003 Georg Fischer AG | 66.90 | 2'374'214.10 | 1.56% |
| | | Nahrungsmittel | | | 9.09% |
| EUR L1 | 25'008.00 | IE0004906560 Kerry Group PLC | 79.44 | 1'932'511.47 | 1.27% |
| CHF L1 | 124'435.00 | CH0038863350 Nestle SA | 95.75 | 11'914'651.25 | 7.82% |
| | | Pharmazeutik | | | 16.07% |
| EUR L1 | 7'848.00 | DE0006599905 Merck KGaA | 163.60 | 1'248'953.23 | 0.82% |
| CHF L1 | 78'522.00 | CH0012005267 Novartis AG | 87.37 | 6'860'467.14 | 4.51% |
| CHF L1 | 30'653.00 | CH0012032048 Roche Holding AG | 229.70 | 7'040'994.10 | 4.62% |
| CHF L1 | 129'095.00 | CH1243598427 Sandoz Group AG | 27.21 | 3'512'674.95 | 2.31% |
| EUR L1 | 31'494.00 | FR0000120578 Sanofi SA | 90.96 | 2'786'648.29 | 1.83% |
| CHF L1 | 3'282.00 | CH0014284498 Siegfried Holding AG | 921.00 | 3'022'722.00 | 1.98% |
| | | Software | | | 2.02% |
| EUR L1 | 77'037.00 | FR0014003TT8 Dassault Systemes SE | 41.04 | 3'075'463.64 | 2.02% |
| | | Telekommunikation | | | 3.26% |
| EUR L1 | 191'742.00 | DE0005557508 Deutsche Telekom AG | 22.50 | 4'196'658.73 | 2.76% |
| EUR L1 | 224'126.00 | NL0000009082 Koninklijke KPN NV | 3.47 | 755'656.96 | 0.50% |
| | | Verpackungsindustrie | | | 1.08% |
| CHF L1 | 81'914.00 | CH0435377954 SIG Group AG | 20.00 | 1'638'280.00 | 1.08% |
| | | Versicherungsgesellschaften | | | 4.08% |
| CHF L1 | 4'671.00 | CH0014852781 Swiss Life Holding AG | 632.20 | 2'953'006.20 | 1.94% |
| CHF L1 | 6'702.00 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | 486.30 | 3'259'182.60 | 2.14% |
| | | Wasserversorgung | | | 2.47% |
| EUR L1 | 128'427.00 | FR0000124141 Veolia Environnement SA | 30.13 | 3'764'084.40 | 2.47% |
| | | Werbung | | | 2.00% |
| EUR L1 | 30'931.00 | FR0000130577 Publicis Groupe SA | 101.05 | 3'040'424.07 | 2.00% |
| | | Total Aktien | | 146'470'932.06 | 96.19% |

* Gesamtfondsvermögen

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

| | | |
|---|-----------------------|----------------|
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | 146'470'932.06 | 96.19% |
| Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung) | -981'100.00 | -0.64% |
| Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte | 6'783'460.67 | 4.45% |
| Gesamtfondsvermögen | 152'273'292.73 | 100.00% |
| ./. Verbindlichkeiten | 1'136'988.69 | 0.75% |
| Total Nettofondsvermögen | 151'136'304.04 | 99.25% |
| davon Anteil Klasse S | 151'136'304.04 | 99.25% |

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

| | | Total (CHF) | % des GFV * |
|--|----|----------------|-------------|
| a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelt, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | L1 | 146'470'932.06 | 96.19% |
| b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind | L2 | -981'100.00 | -0.64% |
| c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichti- gung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden | L3 | | |

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

| | |
|--------------|---------------|
| Schweiz | 45.33% |
| Frankreich | 26.71% |
| Niederlande | 11.85% |
| Deutschland | 5.61% |
| Finnland | 2.10% |
| Portugal | 1.38% |
| Irland | 1.27% |
| Spanien | 1.09% |
| Italien | 0.85% |
| Total | 96.19% |

Aufteilung nach Sektoren

| | |
|------------------------|----------------|
| Gesundheit | 18.85% |
| Finanzen | 18.16% |
| Industrieunternehmen | 13.69% |
| Informatik | 9.96% |
| Kurzlebige Konsumgüter | 9.16% |
| Dauerhafte Konsumgüter | 9.00% |
| Kommunikationsdienste | 6.38% |
| Werkstoffe | 6.26% |
| Öffentliche Dienste | 4.49% |
| Energie | 0.96% |
| Cash | 3.09% |
| Total | 100.00% |

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|---|------------|--------------|
| EUR | L1 | ES0105563003 Corp ACCIONA Energias Renovables SA | - | 20'676.00 |
| EUR | L1 | FR0011675362 Neoen SA | 13'394.00 | 23'675.00 |
| EUR | L1 | FR001400AJ45 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 41'254.00 | - |
| EUR | L1 | NL00150001Q9 Stellantis NV | 36'969.00 | 72'227.00 |
| EUR | L1 | FR0000131104 BNP Paribas SA | 3'569.00 | 12'220.00 |
| EUR | L1 | IT0000072170 FinecoBank Banca Fineco SpA | 25'431.00 | - |
| EUR | L1 | NL0011821202 ING Groep NV | 194'643.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000130809 Societe Generale SA | 154'258.00 | - |
| CHF | L1 | CH0244767585 UBS Group AG | 46'516.00 | 46'069.00 |
| EUR | L1 | FR0000125007 Cie de Saint-Gobain SA | 33'806.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121014 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 819.00 | 1'993.00 |
| EUR | L1 | FR0000120073 Air Liquide SA | 2'372.00 | 3'829.00 |
| EUR | L1 | NL0000009827 DSM BV | - | 15'377.00 |
| EUR | L1 | CH1216478797 DSM-Firmenich AG | 15'377.00 | 15'377.00 |
| EUR | L1 | DE000SYM9999 Symrise AG | 12'433.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000125338 Capgemini SE | 877.00 | 11'619.00 |
| CHF | L1 | CH0496451508 Softwareone Holding AG | - | 46'534.00 |
| EUR | L1 | IT0005366767 Nexi SpA | - | 228'383.00 |
| CHF | L1 | CH1256740924 SGS SA | 25'512.00 | - |
| CHF | L1 | CH0102484968 Julius Baer Group Ltd | 24'083.00 | 9'671.00 |
| CHF | L1 | CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA | 4'764.00 | 2'452.00 |
| EUR | L1 | FR0010307819 Legrand SA | 1'635.00 | 8'397.00 |
| EUR | L1 | FR0000121972 Schneider Electric SE | - | 3'292.00 |
| EUR | L1 | PTEDP0AM0009 EDP - Energias de Portugal SA | 56'063.00 | 48'592.00 |
| CHF | L1 | CH0012221716 ABB Ltd | 4'466.00 | 7'052.00 |
| EUR | L1 | FI0009013296 Neste Oyj | 57'839.00 | 26'022.00 |
| EUR | L1 | IE00B1RR8406 Smurfit Kappa Group PLC | - | 34'124.00 |
| CHF | L1 | CH0013841017 Lonza Group AG | 694.00 | - |
| EUR | L1 | NL0010273215 ASML Holding NV | 988.00 | 1'540.00 |
| EUR | L1 | FR0013227113 SOITEC | 5'482.00 | 5'827.00 |
| EUR | L1 | FI0009014575 Metso Oyj | - | 37'279.00 |
| EUR | L1 | ES0105066007 Cellnex Telecom SA | 51'871.00 | - |
| EUR | L1 | FR0012757854 SPIE SA | 51'361.00 | - |
| CHF | L1 | CH1169151003 Georg Fischer AG | 3'348.00 | - |
| EUR | L1 | IE0004906560 Kerry Group PLC | 3'532.00 | - |
| CHF | L1 | CH0038863350 Nestle SA | 11'435.00 | - |
| EUR | L1 | DE0006599905 Merck KGaA | 6'891.00 | 8'046.00 |
| CHF | L1 | CH0012005267 Novartis AG | 113'033.00 | 106'622.00 |
| CHF | L1 | CH0012032048 Roche Holding AG | 1'078.00 | - |
| CHF | L1 | CH1243598427 Sandoz Group AG | 129'095.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120578 Sanofi SA | 26'780.00 | 9'002.00 |
| CHF | L1 | CH0014284498 Siegfried Holding AG | 859.00 | - |
| EUR | L1 | FR0014003TT8 Dassault Systemes SE | 96'926.00 | 19'889.00 |
| CHF | L1 | CH0012453913 Temenos AG | - | 9'244.00 |
| EUR | L1 | DE0005557508 Deutsche Telekom AG | - | 64'012.00 |
| EUR | L1 | NL0000009082 Koninklijke KPN NV | 224'126.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005552004 Deutsche Post AG | - | 19'628.00 |
| CHF | L1 | CH0435377954 SIG Group AG | 31'076.00 | - |
| CHF | L1 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | - | 2'819.00 |
| EUR | L1 | FR0000124141 Veolia Environnement SA | 39'335.00 | 8'870.00 |
| EUR | L1 | FR0000130577 Publicis Groupe SA | - | 6'680.00 |

* Rückzahlung

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|-----------------|---------|-------------------|------------|--------|--------------|
| EURO/CHF FUTURE | CHF | L2 | 16.06.2023 | 535.00 | 52.00 |
| EURO/CHF FUTURE | CHF | L2 | 18.09.2023 | 578.00 | 578.00 |
| EURO/CHF FUTURE | CHF | L2 | 18.12.2023 | 627.00 | 627.00 |
| EURO/CHF FUTURE | CHF | L2 | 18.03.2024 | 625.00 | 625.00 |
| EURO/CHF FUTURE | CHF | L2 | 17.06.2024 | 0.00 | 620.00 |

* Rückzahlung

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

| Gesamtengagement aus Derivaten | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Brutto | 75'388'583.94 | 49.88% |
| Netto | 75'388'583.94 | 49.88% |

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Anzahl Kontrakte | Kontraktgrösse | Verfall | Wechselkurs | Kontraktpreis | Kurs | Erfolg (CHF) |
|--------------------------------------|---------|-------------------|------------------|----------------|------------|-------------|---------------|------|--------------------|
| Futures | | | | | | | | | |
| EURO/CHF FUTURE | EUR | L2 | 620.00 | 125'000.00 | 17.06.2024 | 1.00 | 0.97 | 0.97 | -981'100.00 |
| Unrealisierter Erfolg Futures | | | | | | | | | -981'000.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen, ausgehend von einem aktiv verwalteten Portfolio von internationalen Aktien. Die Auswahl von Anlagen erfolgt insbesondere unter Anwendung des ESG-Ansatzes (Environmental, Social and Governance). Beim ESG Ansatz werden bei der Auswahl der Anlagen neben Kriterien der traditionellen Finanzanalyse insbesondere auch ESG-Faktoren (Environmental, Social and Governance) berücksichtigt, indem ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Faktoren in den Anlageprozess integriert werden. Die nachhaltigen Kriterien definiert der Vermögensverwalter nach seinem eigenen Ermessen unter Berücksichtigung der Auswahl anerkannter, spezialisierter Anbieter. Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Sustainable Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90% an. Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches von Unternehmen weltweit inklusive Emerging Markets, die den obgenannten ESG-Ansatz erfüllen und Bestandteil des MSCI AC World Index (MSCI ACWI Index) sind. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Anstelle oder zur Ergänzung oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt (vorzüglich Devisentermingeschäfte zwecks Absicherung des Fremdwährungsrisikos, wobei nur das Fremdwährungsrisiko der entwickelten Märkte abgesichert wird).

Marktumfeld

Weltweit trotzten die Aktienmärkte den düsteren Erwartungen und legten in den letzten zwölf Monaten kräftig zu. Ausschlaggebend dafür war die Erwartung, dass die Zentralbanken in Kürze ihre Geldpolitik ändern und die Zinsen senken könnten. Dadurch gelang es den Anlegerinnen und Anlegern, die Rezessionsängste in den grössten Volkswirtschaften der Welt ebenso zu verkraften wie die Bankenkrise, die stockende Konjunkturerholung in China, die wachsenden geopolitischen Spannungen und den Konflikt zwischen Israel und der Hamas sowie die weiterhin hartnäckig hohe Inflation.

Hinzu kam das starke Wachstum im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI), das an den Märkten einen Kaufrausch auslöste und die Kurserholung der Wachstumswerte und Technologieaktien untermauerte. Eine kleine Gruppe von Aktien, die «glorreichen Sieben» – Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia und Tesla –, war im grössten Teil des Berichtszeitraums für die Performance ausschlaggebend. Zu Beginn des Jahres 2024 weitete sich die Marktdynamik jedoch auch auf andere Sektoren aus.

Nach einer kurzlebigen Bankenkrise im April stiegen die Märkte stark an, unterstützt durch eine hohe Nachfrage nach Aktien mit Bezug zu KI. Im Laufe des Sommers wurde jedoch deutlich, dass die Inflation hoch bleiben würde und noch über längere Zeit hinweg mit hohen Zinsen gerechnet werden musste. Dadurch wurde die Marktstimmung getrübt, zumal die Konjunkturschwäche in China und das wachsende Risiko von Zahlungsausfällen im chinesischen Immobiliensektor die Aktienmärkte ebenso belastete wie die weltweit hartnäckig hohe Inflation und der drastische Anstieg der Kreditkosten. Als die geopolitischen Spannungen eskalierten und ein neuer Konflikt zwischen Israel und der Hamas entstand, nahm der Druck auf die Märkte weiter zu.

Die Rezessionsängste wichen bald der Hoffnung, dass den grossen Volkswirtschaften eine sanfte Landung der Wirtschaft gelingen würde und dass die Zinsentwicklung endlich ihren Höhepunkt erreicht hat. Zinssenkungen im Jahr 2024 wurden an den Märkten mit Ungeduld erwartet. Die Besorgnis über eine mögliche Rezession in den USA liess nach, wengleich Europa mit deutlich grösseren Schwierigkeiten zu kämpfen hat, und der Fokus der Anlegerinnen und Anleger verlagerte sich auf den Zeitpunkt der geldpolitischen Lockerung. Dies gab den Märkten im letzten Teil des Berichtszeitraums Auftrieb.

Die oben beschriebenen Marktbedingungen haben im Berichtszeitraum zu starken Veränderungen in der Performance der einzelnen Sektoren und Stilfaktoren geführt. Insgesamt waren die Bedingungen jedoch günstig für Wachstumssektoren wie Technologie und Kommunikationsdienste sowie Teile des zyklischen Konsumgütersektors, die die beste Performance erzielten. Während sich die zyklischeren Marktsegmente überdurchschnittlich entwickelten, hinkten die traditionell defensiven Sektoren Versorgung, Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen dem Gesamtmarkt hinterher. Auf Faktorebene verzeichneten die Momentumindikatoren die beste Wertentwicklung. Wachstumstitel schnitten besser ab als Substanzwerte, doch die Bewertung der künftigen Unternehmensgewinne floss ebenfalls in die Überlegungen der Anlegerinnen und Anleger mit ein. In einem überwiegend risikofreudigen Umfeld blieben Qualitätsunternehmen und Unternehmen mit geringer Volatilität zurück.

Fondsperformance

Der AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity ist ein diversifizierter Fonds für Kernanlagen in Aktien, der folgende Ziele kombiniert:

- traditionelle Anlageziele – durch die Auswahl von Aktien, die aufgrund ihrer fundamentalen Merkmale (hohe Gewinnqualität und niedrige Volatilität) gute Anlageausichten zu bieten scheinen; - messbare ESG- und klimabezogene Ergebnisse – durch die Suche nach Unternehmen, die einen positiven Beitrag zum Klimaschutz leisten, und/

oder nach Unternehmen mit umweltfreundlichen Geschäftsabläufen sowie Unternehmen, die beim Übergang zu Netto-Null-Emissionen solide Fortschritte erzielen.

Der Fonds legte im Berichtszeitraum deutlich zu, blieb jedoch nach Abzug von Gebühren und Kosten hinter seiner Benchmark zurück. Der Fonds investiert in Unternehmen mit einer hohen Ertragsqualität, deren Aktienkurse im Vergleich zum übrigen Markt weniger stark schwanken. Wir erwarten zwar, dass sich eine solche Strategie über einen ganzen Marktzyklus hinweg auszahlt, doch während der starken Kursgewinne an den Märkten, die im Berichtszeitraum verzeichnet wurden, erwies sie sich als schwieriger.

Insbesondere die niedrige Volatilität der Strategie wurde in dem von steigender Risikobereitschaft geprägten Umfeld während des Berichtszeitraums kaum honoriert. Die Übergewichtung von umweltfreundlichen Versorgern – einem eher defensiven Marktsegment – wirkte sich sowohl aus Sicht der Allokation als auch auf Titelebene negativ auf die Performance aus. Eine Position in EDP Renovaveis, die aufgrund ihrer Umwelteigenschaften übergewichtet wurde, leistete den grössten negativen Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds.

Der Fonds hielt ein hohes Engagement in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Eindämmung des Klimawandels und zum Übergang zu einer nachhaltigen Energienutzung leisten. Damit erreichte er zwar sein erklärtes Ziel, messbare ESG- und klimabezogene Ergebnisse zu erzielen, doch insgesamt beeinträchtigte dieses Engagement seine finanzielle Performance. Obwohl viele dieser Unternehmen eine wachsende Nachfrage verzeichneten, führte der steigende Kosten- und Preisdruck aufgrund des verstärkten Wettbewerbs zu einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung. Die Positionen in First Solar (Solarmodule) und Ørsted (Windenergie) leisteten einige der grössten negativen Performancebeiträge auf Titelebene. Dagegen profitierte der Fonds von seiner Position im Dämmstoffhersteller Owens Corning, der mit einem hohen Gewinn die Markterwartungen deutlich übertraf.

Der Fonds litt auch unter seinem untergewichteten Engagement in einigen der «glorreichen Sieben», die im Berichtszeitraum die Marktperformance dominierten. Die Nullgewichtung von Meta Platforms und Amazon zählte im Berichtszeitraum zu den grössten Negativfaktoren. Beide Aktien werden aufgrund ihres schwachen Nachhaltigkeitsprofils aus unserem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Portfoliositionierung und Ausblick

Der Zinssenkungszyklus hat begonnen. Dieser Prozess dürfte langsam verlaufen, da sich die Inflation als hartnäckig erweisen kann und nach wie vor über den geldpolitischen Zielwerten liegt. Die Zentralbanken sind jedoch bestrebt, die Markterwartungen hinsichtlich der Zinssenkungen aufrechtzuerhalten.

Gleichzeitig gibt es Anzeichen für eine Ausweitung der

weltweiten Konjunkturerholung. Dies wiederum trägt dazu bei, dass sich auch die Performance der Aktienmärkte ausweitet. Die Daten aus den USA, Europa, China, Grossbritannien und Japan deuten darauf hin, dass das Geschäftsklima die Talsohle erreicht hat. In Grossbritannien, Europa und Japan nimmt das Konsumentenvertrauen wieder zu. Asien verzeichnet ein starkes Wachstum der Exporte. Die zyklischen Impulse sind positiv und die langfristigen Themen sind robust. Sektoren wie Technologie, Automatisierung, diversifizierte Industrieunternehmen und Gesundheitswesen dürften bei der Marktentwicklung künftig an der Spitze liegen – nicht nur in den USA, sondern weltweit. Vor diesem Hintergrund bleibt unser Ausblick auf den Aktienmarkt positiv, insbesondere für Unternehmen mit einer hohen Ertragsqualität, die bei einer Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen Stimmung in der Regel eine solide Performance verzeichnen.

Die Aussichten für Unternehmen, die Lösungen für die weltweit drängendsten ökologischen Herausforderungen anbieten, sind unserer Meinung nach sehr positiv. Die Unterstützung für die Energiewende wächst weiter, und die meisten grossen Länder haben inzwischen bedeutende Dekarbonisierungspläne erarbeitet. Eine Senkung der CO₂-Emissionen lässt sich nur durch umfangreiche Investitionen in Klimalösungen erreichen. Daher sind wir weiter zuversichtlich, dass die Allokation der Strategie in Unternehmen, die diese Lösungen anbieten, langfristige Chancen schaffen sollte. Die strukturellen Wachstumsfaktoren sind nach wie vor intakt, und die Bewertungen erscheinen inzwischen attraktiver.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

| 31.03.2024 Klasse S | CHF |
|---------------------|---|
| Fondsvermögen | 161'167'256.28 |
| Anteile im Umlauf | 1'209'285.00 |
| NAV | 133.27 |
| ISIN | CH0457194865 |
| VALOR | 45719486 |
| Ausschüttung | 1.48 (Ex-Date 24.06.2024) |
| Lancierungsdatum | 16.05.19 |
| Benchmark | 100 % MSCI ACWI with Developed Markets 100 % hedged to CHF Index |

Vermögensrechnung per 31. März 2024

| | 31. März 2024 / CHF | 31. März 2023 / CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 1'467'533.73 | 1'335'932.83 |
| Zeitguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 163'189'993.51 | 128'736'876.89 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | | |
| Derivative Finanzinstrumente | -3'731'720.72 | 1'729'683.07 |
| Sonstige Vermögenswerte | 425'241.20 | 410'105.13 |
| Gesamtfondsvermögen | 161'351'047.72 | 132'212'597.92 |
| ./. Verbindlichkeiten | 183'791.44 | 135'392.74 |
| ./. Bankverbindlichkeit | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | 161'167'256.28 | 132'077'205.18 |
| davon Klasse S | 161'167'256.28 | 132'077'205.18 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'100'430.00 | 1'008'219.00 |
| Ausgegebene Anteile | 118'615.00 | 99'462.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 9'760.00 | 7'251.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 1'209'285.00 | 1'100'430.00 |
| Inventarwert eines Anteils | | |
| Klasse S | 133.27 | 120.02 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 132'077'205.18 | 134'113'002.45 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -2'205'750.68 | -2'030'947.38 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | 12'664'145.74 | 11'276'636.96 |
| Gesamterfolg | 18'631'656.04 | -11'281'486.85 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 161'167'256.28 | 132'077'205.18 |
| Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe | | |
| Volumen der ausgeliehenen Wertschriften per 31.03.2024 | 0.00 | 0.00 |
| Kommissionserträge (01.04.2023 – 31.03.2024) | 0.00 | 0.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 / CHF | 01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF |
|---|---|---|
| Ertrag Bankguthaben | 27'073.52 | 4'680.77 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Erträge Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 2'023'005.03 | 2'387'703.08 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Erträge aus Securities Lending | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Erträge | 19'948.94 | 9'202.86 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen | 92'504.05 | 112'090.01 |
| Total Erträge | 2'162'531.54 | 2'513'676.72 |
| abzüglich: | | |
| Passivzinsen | 703.70 | 615.60 |
| Negativzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Revisionsaufwand | 9'200.00 | 8'334.65 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | 328'517.16 | 298'612.91 |
| Reglementarische Vergütung an Depotbank | 16'869.51 | 28'928.14 |
| Sonstige Aufwendungen | 12'351.98 | 10'210.02 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 8'667.75 | 9'092.42 |
| Total Aufwand | 376'310.10 | 355'793.74 |
| Nettoertrag | 1'786'221.44 | 2'157'882.98 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 5'802'966.01 | -1'743'479.90 |
| Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen | 0.00 | 9'851.91 |
| Realisierter Erfolg | 7'589'187.45 | 424'254.99 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 11'042'468.59 | -11'705'741.84 |
| Gesamterfolg | 18'631'656.04 | -11'281'486.85 |
| Verwendung des Erfolges | | |
| Gewinnvortrag | 6'643.82 | 5'603.64 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 1'786'221.44 | 2'157'882.98 |
| Total zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 1'792'865.26 | 2'163'486.62 |
| Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen | 0.00 | 0.00 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Erträge | 1'789'741.80 | 2'156'842.80 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 3'123.46 | 6'643.82 |
| Jahresausschüttung je Anteil Klasse S | | |
| Bruttoausschüttung aus Ertrag | 1.48 | 1.96 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.52 | 0.69 |
| Nettoausschüttung aus Ertrag | 0.96 | 1.27 |

Kennzahlen und technische Daten

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 | 01. April 2022 bis 31. März 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Effektiv angewendete Rate der Vergütung der | | |
| Fondsleitung | | |
| Klasse S | 0.23% | 0.24% |
| Depotbank | | |
| Klasse S | 0.01% | 0.02% |
| Total Expense Ratio* | | |
| Klasse S | 0.25% | 0.26% |
| Performance** | | |
| Klasse S | 12.83% | -8.25% |
| Performance (Benchmark) | | |
| | 19.63% | -8.54% |
| Performance ** | Seit Lancierung | Seit Lancierung |
| Klasse S | 41.30% | 25.23% |

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate).

** Die Fondspersformance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--------------------------------------|----------------|--|-----------|-----------------|--------------|
| Alternative Energieversorgung | | | | | 5.66% |
| EUR | L1 77'132.00 | ES0105563003 Corp ACCIONA Energias Renovables SA | 20.18 | 1'514'117.70 | 0.94% |
| USD | L1 20'559.00 | US3364331070 First Solar Inc | 168.80 | 3'125'752.53 | 1.94% |
| EUR | L1 60'621.00 | FR0011675362 Neoen SA | 26.24 | 1'547'358.02 | 0.96% |
| DKK | L1 116'546.00 | DK0061539921 Vestas Wind Systems A/S | 193.00 | 2'933'437.42 | 1.82% |
| Automobilhersteller | | | | | 2.91% |
| USD | L1 1'800.00 | US2310211063 Cummins Inc | 294.65 | 477'704.26 | 0.30% |
| USD | L1 10'219.00 | US6937181088 PACCAR Inc | 123.89 | 1'140'314.94 | 0.71% |
| USD | L1 13'769.00 | US88160R1014 Tesla Inc | 175.79 | 2'180'101.58 | 1.35% |
| JPY | L1 38'900.00 | JP3633400001 Toyota Motor Corp | 3'806.00 | 881'110.69 | 0.55% |
| Banken | | | | | 1.75% |
| BRL | L1 33'200.00 | BRSANBCDAM13 Banco Santander Brasil SA | 28.52 | 170'378.96 | 0.11% |
| KRW | L1 16'369.00 | KR7086790003 Hana Financial Group Inc | 58'900.00 | 645'047.79 | 0.40% |
| AUD | L1 12'156.00 | AU000000NAB4 National Australia Bank Ltd | 34.64 | 247'435.88 | 0.15% |
| EUR | L1 24'040.00 | FI4000297767 Nordea Bank Abp | 10.47 | 244'841.50 | 0.15% |
| SGD | L1 71'400.00 | SG1S04926220 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 13.49 | 642'813.89 | 0.40% |
| KRW | L1 19'595.00 | KR7055550008 Shinhan Financial Group Co Ltd | 47'200.00 | 618'787.76 | 0.38% |
| KRW | L1 27'104.00 | KR7316140003 Woori Financial Group Inc | 14'590.00 | 264'571.54 | 0.16% |
| Bauherren | | | | | 0.27% |
| JPY | L1 21'100.00 | JP3420600003 Sekisui House Ltd | 3'434.00 | 431'215.96 | 0.27% |
| Baumaterial | | | | | 4.83% |
| USD | L1 23'100.00 | US14448C1045 Carrier Global Corp | 58.13 | 1'209'462.66 | 0.75% |
| USD | L1 21'369.00 | IE00BY7QL619 Johnson Controls International plc | 65.32 | 1'257'217.85 | 0.78% |
| USD | L1 800.00 | US5261071071 Lennox International Inc | 488.76 | 352'180.91 | 0.22% |
| USD | L1 10'900.00 | US6907421019 Owens Corning | 166.80 | 1'637'580.68 | 1.02% |
| DKK | L1 7'216.00 | DK0010219153 ROCKWOOL A/S | 2'269.00 | 2'135'271.81 | 1.32% |
| USD | L1 4'434.00 | IE00BK9ZQ967 Trane Technologies PLC | 300.20 | 1'198'909.88 | 0.74% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---|----------------|--|-----------|-----------------|--------------|
| Bekleidung | | | | | 1.19% |
| USD L1 | 820.00 | US2435371073 Deckers Outdoor Corp | 941.26 | 695'190.16 | 0.43% |
| PLN L1 | 82.00 | PLLPP0000011 LPP SA | 15'300.00 | 283'372.38 | 0.18% |
| EUR L1 | 1'160.00 | FR0000121014 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 833.70 | 940'744.47 | 0.58% |
| Biotechnologie | | | | | 0.91% |
| USD L1 | 2'837.00 | US0311621009 Amgen Inc | 284.32 | 726'518.89 | 0.45% |
| USD L1 | 11'205.00 | US3755581036 Gilead Sciences Inc | 73.25 | 739'264.16 | 0.46% |
| Chemie | | | | | 1.51% |
| USD L1 | 4'063.00 | US2788651006 Ecolab Inc | 230.90 | 844'988.73 | 0.52% |
| USD L1 | 3'824.00 | IE000S9YS762 Linde PLC | 464.32 | 1'599'246.60 | 0.99% |
| Computer | | | | | 6.82% |
| USD L1 | 5'729.00 | IE00B4BNMY34 Accenture PLC | 346.61 | 1'788'545.83 | 1.11% |
| USD L1 | 44'200.00 | US0378331005 Apple Inc | 171.48 | 6'826'779.99 | 4.23% |
| CAD L1 | 12'800.00 | CA12532H1047 CGI Inc | 149.44 | 1'273'148.19 | 0.79% |
| USD L1 | 5'938.00 | US1924461023 Cognizant Technology Solutions Corp | 73.29 | 391'981.06 | 0.24% |
| USD L1 | 6'791.00 | US40434L1052 HP Inc | 30.22 | 184'845.27 | 0.12% |
| JPY L1 | 14'900.00 | JP3762800005 Nomura Research Institute Ltd | 4'257.00 | 377'487.00 | 0.23% |
| JPY L1 | 8'400.00 | JP3188200004 Otsuka Corp | 3'201.00 | 160'021.02 | 0.10% |
| Dienstleistungen | | | | | 1.52% |
| AUD L1 | 44'667.00 | AU000000BXB1 Brambles Ltd | 16.15 | 423'890.24 | 0.26% |
| USD L1 | 1'400.00 | US6153691059 Moody's Corp | 393.03 | 495'602.97 | 0.31% |
| GBP L1 | 7'913.00 | GB00B2B0DG97 RELX PLC | 34.24 | 308'279.30 | 0.19% |
| USD L1 | 2'100.00 | US78409V1044 S&P Global Inc | 425.45 | 804'725.91 | 0.50% |
| JPY L1 | 6'300.00 | JP3421800008 Secom Co Ltd | 10'960.00 | 410'925.59 | 0.26% |
| Diversifizierte Finanzdienstleistungen | | | | | 5.57% |
| TWD L1 | 536'953.00 | TW0002884004 E.Sun Financial Holding Co Ltd | 27.15 | 410'287.98 | 0.25% |
| EUR L1 | 3'737.00 | NL0006294274 Euronext NV | 88.20 | 320'623.66 | 0.20% |
| TWD L1 | 116'550.00 | TW0002881000 Fubon Financial Holding Co Ltd | 69.30 | 227'315.05 | 0.14% |
| KRW L1 | 12'382.00 | KR7105560007 KB Financial Group Inc | 70'300.00 | 582'372.11 | 0.36% |
| USD L1 | 4'195.00 | US57636Q1040 Mastercard Inc | 481.57 | 1'819'581.67 | 1.13% |
| USD L1 | 18'000.00 | US6311031081 Nasdaq Inc | 63.10 | 1'023'015.06 | 0.63% |
| SGD L1 | 65'600.00 | SG1J26887955 Singapore Exchange Ltd | 9.21 | 403'216.75 | 0.25% |
| TWD L1 | 947'580.00 | TW0002890001 SinoPac Financial Holdings Co Ltd | 21.50 | 573'372.73 | 0.36% |
| TWD L1 | 612'696.00 | TW0002887007 Taishin Financial Holding Co Ltd | 17.95 | 309'522.47 | 0.19% |
| TWD L1 | 314'000.00 | TW0005880009 Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | 26.00 | 229'765.96 | 0.14% |
| USD L1 | 5'000.00 | US8926721064 Tradeweb Markets Inc | 104.17 | 469'129.60 | 0.29% |
| USD L1 | 8'285.00 | US92826C8394 Visa Inc | 279.08 | 2'082'578.54 | 1.29% |
| TWD L1 | 651'081.00 | TW0002885001 Yuanta Financial Holding Co Ltd | 30.10 | 551'549.13 | 0.34% |
| Einzelhandel | | | | | 1.62% |
| USD L1 | 7'200.00 | US0865161014 Best Buy Co Inc | 82.03 | 531'967.83 | 0.33% |
| USD L1 | 300.00 | US1696561059 Chipotle Mexican Grill Inc | 2'906.77 | 785'438.32 | 0.49% |
| JPY L1 | 1'300.00 | JP3802300008 Fast Retailing Co Ltd | 46'710.00 | 361'380.99 | 0.22% |
| EUR L1 | 13'272.00 | ES0148396007 Industria de Diseno Textil SA | 46.67 | 602'529.14 | 0.37% |
| BRL L1 | 112'300.00 | BRLRENACNOR1 Lojas Renner SA | 16.98 | 343'119.82 | 0.21% |
| Elektrische Bauteile und Geräte | | | | | 3.25% |
| TWD L1 | 54'000.00 | TW0002308004 Delta Electronics Inc | 342.50 | 520'519.52 | 0.32% |
| USD L1 | 2'699.00 | IE00B8KQN827 Eaton Corp PLC | 312.68 | 760'121.73 | 0.47% |
| EUR L1 | 5'071.00 | FR0010307819 Legrand SA | 98.22 | 484'504.06 | 0.30% |
| EUR L1 | 4'501.00 | FR0000121972 Schneider Electric SE | 209.65 | 917'926.19 | 0.57% |
| EUR L1 | 49'384.00 | DE000A0DJ6J9 SMA Solar Technology AG | 53.50 | 2'570'063.95 | 1.59% |
| Elektro | | | | | 4.05% |
| EUR L1 | 118'613.00 | PTEDP0AM0009 EDP - Energias de Portugal SA | 3.61 | 416'527.21 | 0.26% |
| EUR L1 | 170'785.00 | ES0127797019 EDP Renovaveis SA | 12.55 | 2'084'127.45 | 1.29% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|----------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 6'400.00 | US30040W1080 Eversource Energy | 59.77 | 344'542.97 | 0.21% |
| EUR L1 | 79'825.00 | ES0144580Y14 Iberdrola SA | 11.50 | 892'589.53 | 0.55% |
| NZD L1 | 108'703.00 | NZMRPE0001S2 Mercury NZ Ltd | 6.93 | 405'849.63 | 0.25% |
| USD L1 | 15'100.00 | US65339F1012 NextEra Energy Inc | 63.91 | 869'212.43 | 0.54% |
| DKK L1 | 30'687.00 | DK0060094928 Orsted AS | 384.40 | 1'538'367.01 | 0.95% |
| | | Elektronik | | | 2.01% |
| THB L1 | 131'000.00 | TH0528010R18 Delta Electronics Thailand PCL | 72.25 | 233'638.93 | 0.15% |
| USD L1 | 27'200.00 | US4657411066 Itron Inc | 92.52 | 2'266'651.18 | 1.41% |
| USD L1 | 600.00 | US5926881054 Mettler-Toledo International Inc | 1'331.29 | 719'455.74 | 0.45% |
| | | Gesundheitspflege - Dienstleistungen | | | 2.41% |
| USD L1 | 1'921.00 | US23918K1088 DaVita Inc | 138.05 | 238'860.28 | 0.15% |
| USD L1 | 2'497.00 | US0367521038 Elevance Health Inc | 518.54 | 1'166'221.30 | 0.72% |
| USD L1 | 500.00 | US4448591028 Humana Inc | 346.72 | 156'145.35 | 0.10% |
| USD L1 | 5'200.00 | US91324P1021 UnitedHealth Group Inc | 494.70 | 2'316'996.71 | 1.44% |
| | | Gesundheitspflege - Produkte | | | 4.04% |
| USD L1 | 22'903.00 | US0028241000 Abbott Laboratories | 113.66 | 2'344'661.69 | 1.45% |
| USD L1 | 4'306.00 | US00846U1016 Agilent Technologies Inc | 145.51 | 564'348.05 | 0.35% |
| USD L1 | 17'911.00 | US1011371077 Boston Scientific Corp | 68.49 | 1'104'910.66 | 0.69% |
| USD L1 | 2'445.00 | US2358511028 Danaher Corp | 249.72 | 549'936.26 | 0.34% |
| USD L1 | 8'000.00 | US28176E1082 Edwards Lifesciences Corp | 95.56 | 688'567.14 | 0.43% |
| JPY L1 | 20'100.00 | JP3814000000 FUJIFILM Holdings Corp | 3'388.00 | 405'276.61 | 0.25% |
| USD L1 | 1'633.00 | US8835561023 Thermo Fisher Scientific Inc | 581.21 | 854'868.72 | 0.53% |
| | | Getränke | | | 1.33% |
| USD L1 | 13'582.00 | US7134481081 PepsiCo Inc | 175.01 | 2'140'951.13 | 1.33% |
| | | Groß- & Einzelhandel | | | 0.63% |
| USD L1 | 1'104.00 | US3848021040 WW Grainger Inc | 1'017.30 | 1'011'575.45 | 0.63% |
| | | Halbleiter | | | 7.68% |
| USD L1 | 3'995.00 | US0382221051 Applied Materials Inc | 206.23 | 742'076.69 | 0.46% |
| EUR L1 | 1'416.00 | NL0010273215 ASML Holding NV | 892.20 | 1'228'936.25 | 0.76% |
| USD L1 | 12'180.00 | US67066G1040 NVIDIA Corp | 903.56 | 9'912'528.47 | 6.14% |
| USD L1 | 2'335.00 | NL0009538784 NXP Semiconductors NV | 247.77 | 521'093.64 | 0.32% |
| | | Haushaltsgeräte und Waren | | | 1.42% |
| USD L1 | 9'400.00 | US1713401024 Church & Dwight Co Inc | 104.31 | 883'148.96 | 0.55% |
| EUR L1 | 2'499.00 | DE0006048432 Henkel AG & Co KGaA | 74.50 | 181'103.32 | 0.11% |
| USD L1 | 9'030.00 | US4943681035 Kimberly-Clark Corp | 129.35 | 1'052'045.07 | 0.65% |
| GBP L1 | 3'401.00 | GB00B24CGK77 Reckitt Benckiser Group PLC | 45.12 | 174'600.37 | 0.11% |
| | | Immobilien | | | 1.22% |
| USD L1 | 1'800.00 | US03027X1000 American Tower Corp | 197.59 | 320'344.76 | 0.20% |
| USD L1 | 2'547.00 | US0534841012 AvalonBay Communities Inc | 185.56 | 425'690.02 | 0.26% |
| USD L1 | 7'220.00 | US29476L1070 Equity Residential | 63.11 | 410'407.74 | 0.25% |
| USD L1 | 6'900.00 | US46284V1017 Iron Mountain Inc | 80.21 | 498'491.51 | 0.31% |
| USD L1 | 2'769.00 | US74340W1036 Prologis Inc | 130.22 | 324'773.67 | 0.20% |
| | | Internet | | | 0.32% |
| USD L1 | 5'400.00 | US2786421030 eBay Inc | 52.78 | 256'710.31 | 0.16% |
| USD L1 | 469.00 | US64110L1061 Netflix Inc | 607.33 | 256'553.38 | 0.16% |
| | | Kosmetik & Körperpflege | | | 3.04% |
| USD L1 | 9'965.00 | US1941621039 Colgate-Palmolive Co | 90.05 | 808'241.57 | 0.50% |
| EUR L1 | 1'591.00 | FR0000120321 L'Oreal SA | 438.65 | 678'878.72 | 0.42% |
| USD L1 | 19'493.00 | US7427181091 Procter & Gamble Co/The | 162.25 | 2'848'679.24 | 1.77% |
| GBP L1 | 7'328.00 | GB00B10RZP78GBP Unilever PLC | 39.76 | 331'471.85 | 0.21% |
| EUR L1 | 5'077.00 | GB00B10RZP78EUR Unilever PLC | 46.52 | 229'747.48 | 0.14% |
| | | Maschinenbau | | | 1.44% |
| EUR L1 | 3'150.00 | ES0125220311 Acciona SA | 112.85 | 345'792.84 | 0.21% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|----------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 4'209.00 | US00766T1007 AECOM | 98.08 | 371'825.82 | 0.23% |
| CAD L1 | 8'300.00 | CA85472N1096 Stantec Inc | 112.46 | 621'267.02 | 0.39% |
| CAD L1 | 6'491.00 | CA92938W2022 WSP Global Inc | 225.76 | 975'350.55 | 0.61% |
| | | Maschinenbau - sonstige | | | 0.63% |
| USD L1 | 2'200.00 | US2441991054 Deere & Co | 410.74 | 813'897.74 | 0.50% |
| USD L1 | 1'813.00 | US98419M1009 Xylem Inc/NY | 129.24 | 211'044.93 | 0.13% |
| | | Medien | | | 0.81% |
| CAD L1 | 9'350.00 | CA8849038085 Thomson Reuters Corp | 210.80 | 1'311'850.50 | 0.81% |
| | | Nahrungsmittel | | | 2.42% |
| JPY L1 | 9'300.00 | JP3388200002 Aeon Co Ltd | 3'584.00 | 198'364.08 | 0.12% |
| USD L1 | 5'326.00 | US1344291091 Campbell Soup Co | 44.45 | 213'232.35 | 0.13% |
| AUD L1 | 31'779.00 | AU0000030678 Coles Group Ltd | 16.94 | 316'335.36 | 0.20% |
| USD L1 | 12'848.00 | US3703341046 General Mills Inc | 69.97 | 809'706.39 | 0.50% |
| USD L1 | 9'100.00 | US4878361082 Kellanova | 57.29 | 469'570.04 | 0.29% |
| EUR L1 | 13'559.00 | NL0011794037 Koninklijke Ahold Delhaize NV | 27.72 | 365'615.64 | 0.23% |
| CHF L1 | 6'594.00 | CH0038863350 Nestle SA | 95.75 | 631'375.50 | 0.39% |
| USD L1 | 3'591.00 | US8718291078 Sysco Corp | 81.18 | 262'569.70 | 0.16% |
| GBP L1 | 66'454.00 | GB00BLGZ9862 Tesco PLC | 2.97 | 224'265.11 | 0.14% |
| AUD L1 | 21'732.00 | AU000000WOW2 Woolworths Group Ltd | 33.17 | 423'583.73 | 0.26% |
| | | Pharmazeutik | | | 8.55% |
| USD L1 | 5'859.00 | US00287Y1091 AbbVie Inc | 182.10 | 960'978.36 | 0.60% |
| GBP L1 | 3'538.00 | GB0009895292 AstraZeneca PLC | 106.78 | 429'850.25 | 0.27% |
| JPY L1 | 13'400.00 | JP3519400000 Chugai Pharmaceutical Co Ltd | 5'766.00 | 459'823.88 | 0.28% |
| USD L1 | 3'600.00 | US1255231003 Cigna Group/The | 363.19 | 1'177'650.84 | 0.73% |
| USD L1 | 16'700.00 | US1266501006 CVS Health Corp | 79.76 | 1'199'725.19 | 0.74% |
| GBP L1 | 16'676.00 | GB00BN7SWP63 GSK PLC | 17.09 | 324'191.58 | 0.20% |
| USD L1 | 20'556.00 | US4781601046 Johnson & Johnson | 158.19 | 2'928'854.50 | 1.82% |
| JPY L1 | 11'600.00 | JP3256000005 Kyowa Kirin Co Ltd | 2'715.00 | 187'430.35 | 0.12% |
| USD L1 | 1'100.00 | US58155Q1031 McKesson Corp | 536.85 | 531'894.87 | 0.33% |
| USD L1 | 12'062.00 | US58933Y1055 Merck & Co Inc | 131.95 | 1'433'536.92 | 0.89% |
| CHF L1 | 7'967.00 | CH0012005267 Novartis AG | 87.37 | 696'076.79 | 0.43% |
| DKK L1 | 12'412.00 | DK0062498333 Novo Nordisk A/S | 881.30 | 1'426'552.25 | 0.88% |
| JPY L1 | 10'200.00 | JP3197600004 Ono Pharmaceutical Co Ltd | 2'477.00 | 150'362.06 | 0.09% |
| USD L1 | 17'100.00 | US7170811035 Pfizer Inc | 27.75 | 427'404.67 | 0.27% |
| CHF L1 | 2'984.00 | CH0012032048 Roche Holding AG | 229.70 | 685'424.80 | 0.43% |
| EUR L1 | 4'605.00 | FR0000120578 Sanofi SA | 90.96 | 407'459.05 | 0.25% |
| JPY L1 | 4'000.00 | JP3347200002 Shionogi & Co Ltd | 7'733.00 | 184'085.71 | 0.11% |
| JPY L1 | 6'800.00 | JP3463000004 Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 4'203.00 | 170'090.63 | 0.11% |
| | | Software | | | 8.98% |
| USD L1 | 2'817.00 | US00724F1012 Adobe Inc | 504.60 | 1'280'307.40 | 0.79% |
| USD L1 | 3'300.00 | US00971T1016 Akamai Technologies Inc | 108.76 | 323'268.44 | 0.20% |
| USD L1 | 3'123.00 | US0527691069 Autodesk Inc | 260.42 | 732'531.80 | 0.45% |
| USD L1 | 4'619.00 | US1273871087 Cadence Design Systems Inc | 311.28 | 1'295'028.55 | 0.80% |
| USD L1 | 22'712.00 | US5949181045 Microsoft Corp | 420.72 | 8'606'542.15 | 5.33% |
| USD L1 | 730.00 | US55354G1004 MSCI Inc | 560.45 | 368'502.04 | 0.23% |
| USD L1 | 2'937.00 | US79466L3024 Salesforce Inc | 301.18 | 796'728.29 | 0.49% |
| USD L1 | 1'535.00 | US8716071076 Synopsys Inc | 571.50 | 790'141.33 | 0.49% |
| JPY L1 | 17'100.00 | JP3104890003 TIS Inc | 3'234.00 | 329'115.41 | 0.20% |
| | | Telekommunikation | | | 6.55% |
| MXN L1 | 472'400.00 | MX01AM050019 America Movil SAB de CV | 15.58 | 398'823.52 | 0.25% |
| USD L1 | 41'600.00 | US00206R1023 AT&T Inc | 17.60 | 659'456.51 | 0.41% |
| CAD L1 | 13'200.00 | CA05534B7604 BCE Inc | 46.03 | 404'405.48 | 0.25% |
| TWD L1 | 53'000.00 | TW0002412004 Chunghwa Telecom Co Ltd | 125.50 | 187'198.46 | 0.12% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|------------------------------------|----------------|--|----------|-----------------------|----------------|
| USD L1 | 28'504.00 | US17275R1023 Cisco Systems Inc | 49.91 | 1'281'367.02 | 0.79% |
| EUR L1 | 11'873.00 | GRS260333000 Hellenic Telecommunications Organization SA | 13.67 | 157'882.09 | 0.10% |
| JPY L1 | 14'000.00 | JP3496400007 KDDI Corp | 4'468.00 | 372'265.92 | 0.23% |
| EUR L1 | 53'416.00 | NL0000009082 Koninklijke KPN NV | 3.47 | 180'095.90 | 0.11% |
| JPY L1 | 633'500.00 | JP3735400008 Nippon Telegraph & Telephone Corp | 180.00 | 678'627.12 | 0.42% |
| EUR L1 | 18'075.00 | FR000133308 Orange SA | 10.89 | 191'438.95 | 0.12% |
| SGD L1 | 318'500.00 | SG1T75931496 Singapore Telecommunications Ltd | 2.53 | 537'780.50 | 0.33% |
| JPY L1 | 79'700.00 | JP3732000009 SoftBank Corp | 1'941.00 | 920'652.93 | 0.57% |
| NZD L1 | 240'227.00 | NZTELE0001S4 Spark New Zealand Ltd | 4.77 | 616'701.65 | 0.38% |
| CHF L1 | 333.00 | CH0008742519 Swisscom AG | 551.40 | 183'616.20 | 0.11% |
| BRL L1 | 32'400.00 | BRVIVTACNOR0 Telefonica Brasil SA | 50.60 | 295'001.27 | 0.18% |
| USD L1 | 9'272.00 | US8725901040 T-Mobile US Inc | 163.22 | 1'363'097.62 | 0.85% |
| USD L1 | 56'618.00 | US92343V1044 Verizon Communications Inc | 41.96 | 2'139'785.14 | 1.33% |
| Transport | | | | | 1.28% |
| CAD L1 | 5'578.00 | CA1363751027 Canadian National Railway Co | 178.37 | 662'220.24 | 0.41% |
| CAD L1 | 5'362.00 | CA13646K1084 Canadian Pacific Kansas City Ltd | 119.43 | 426'228.39 | 0.26% |
| CHF L1 | 1'129.00 | CH0025238863 Kuehne + Nagel International AG | 251.00 | 283'379.00 | 0.18% |
| USD L1 | 3'165.00 | US9078181081 Union Pacific Corp | 245.93 | 701'076.46 | 0.43% |
| Umwelt und Recycling | | | | | 1.25% |
| USD L1 | 4'413.00 | US7607591002 Republic Services Inc | 191.44 | 760'933.63 | 0.47% |
| USD L1 | 6'509.00 | US94106L1098 Waste Management Inc | 213.15 | 1'249'625.19 | 0.78% |
| Versicherungsgesellschaften | | | | | 2.72% |
| EUR L1 | 886.00 | DE0008404005 Allianz SE | 277.80 | 239'425.19 | 0.15% |
| USD L1 | 5'016.00 | IE00BLP1HW54 Aon PLC | 333.72 | 1'507'717.33 | 0.93% |
| EUR L1 | 4'524.00 | NL0011872643 ASR Nederland NV | 45.39 | 199'749.94 | 0.12% |
| EUR L1 | 18'926.00 | IT0000062072 Assicurazioni Generali SpA | 23.46 | 431'907.48 | 0.27% |
| TWD L1 | 261'000.00 | TW0002882008 Cathay Financial Holding Co Ltd | 48.25 | 354'421.87 | 0.22% |
| EUR L1 | 1'572.00 | DE0008430026 Münchener Rueckvers.-Gesel. AG in Muenchen | 452.30 | 691'644.64 | 0.43% |
| CHF L1 | 3'309.00 | CH0126881561 Swiss Re AG | 115.95 | 383'678.55 | 0.24% |
| CHF L1 | 1'181.00 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | 486.30 | 574'320.30 | 0.36% |
| Werbung | | | | | 0.55% |
| USD L1 | 11'400.00 | US4606901001 Interpublic Group of Cos Inc/The | 32.63 | 335'044.19 | 0.21% |
| USD L1 | 6'200.00 | US6819191064 Omnicom Group Inc | 96.76 | 540'340.74 | 0.34% |
| Total Aktien | | | | 163'189'993.51 | 101.14% |

* Gesamtfondsvermögen

| | | |
|---|-----------------------|----------------|
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | 163'189'993.51 | 101.14% |
| Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung) | -3'731'720.72 | -2.31% |
| Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte | 1'892'774.93 | 1.17% |
| Gesamtfondsvermögen | 161'351'047.72 | 100.00% |
| ./. Verbindlichkeiten | 183'791.44 | 0.11% |
| Total Nettofondsvermögen | 161'167'256.28 | 99.89% |
| davon Anteil Klasse S | 161'167'256.28 | 99.89% |

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

| | | Total (CHF) | % des GFV * | |
|----|---|-------------|----------------|---------|
| a) | Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | L1 | 163'189'993.51 | 101.14% |
| b) | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind | L2 | -3'731'720.72 | -2.31% |
| c) | Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden | L3 | | |

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Vereinigten Staaten von Amerika | 65.37% |
| Dänemark | 4.98% |
| Japan | 4.14% |
| Kanada | 3.52% |
| Spanien | 3.37% |
| Frankreich | 3.21% |
| Deutschland | 2.28% |
| Schweiz | 2.13% |
| Taiwan | 2.09% |
| Niederlande | 1.75% |
| Irland | 1.52% |
| Südkorea | 1.31% |
| Andere | 5.59% |
| Cash | -1.26% |
| Total | 100.00% |

Aufteilung nach Sektoren

| | |
|------------------------|----------------|
| Informatik | 29.76% |
| Gesundheit | 16.10% |
| Industrieunternehmen | 15.54% |
| Finanzen | 11.10% |
| Kurzlebige Konsumgüter | 8.22% |
| Kommunikationsdienste | 6.46% |
| Öffentliche Dienste | 6.18% |
| Dauerhafte Konsumgüter | 5.15% |
| Werkstoffe | 1.52% |
| Immobilien | 1.23% |
| Cash | -1.26% |
| Total | 100.00% |

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--|-----------|--------------|
| EUR | L1 | ES0105563003 Corp ACCIONA Energias Renovables SA | 77'132.00 | - |
| USD | L1 | US3364331070 First Solar Inc | 2'459.00 | 4'100.00 |
| EUR | L1 | FR0011675362 Neoen SA | 60'621.00 | - |
| DKK | L1 | DK0061539921 Vestas Wind Systems A/S | 6'270.00 | 19'482.00 |
| USD | L1 | JE00B783TY65 Aptiv PLC | 3'000.00 | 3'000.00 |
| JPY | L1 | JP3830800003 Bridgestone Corp | - | 10'700.00 |
| JPY | L1 | JP3407400005 Sumitomo Electric Industries Ltd | - | 18'900.00 |
| USD | L1 | US2310211063 Cummins Inc | 1'800.00 | - |
| EUR | L1 | DE0007100000 Mercedes-Benz Group AG | 3'380.00 | 3'380.00 |
| USD | L1 | US6937181088 PACCAR Inc | 6'472.00 | 4'603.00 |
| USD | L1 | US88160R1014 Tesla Inc | 1'034.00 | 5'203.00 |
| JPY | L1 | JP3633400001 Toyota Motor Corp | 10'300.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005140008 Deutsche Bank AG | 28'467.00 | 28'467.00 |
| NOK | L1 | NO0010161896 DNB Bank ASA | - | 12'549.00 |
| MXN | L1 | MXP370711014 Grupo Financiero Banorte SAB de CV | - | 25'600.00 |
| AUD | L1 | AU000000NAB4 National Australia Bank Ltd | 12'156.00 | - |
| SGD | L1 | SG1S04926220 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 18'500.00 | - |
| KRW | L1 | KR7055550008 Shinhan Financial Group Co Ltd | 6'025.00 | - |
| GBP | L1 | GB0004082847 Standard Chartered PLC | - | 19'807.00 |
| USD | L1 | US8574771031 State Street Corp | 6'014.00 | 9'114.00 |
| KRW | L1 | KR7316140003 Woori Financial Group Inc | 27'104.00 | - |
| JPY | L1 | JP3505000004 Daiwa House Industry Co Ltd | 7'500.00 | 7'500.00 |
| JPY | L1 | JP3419400001 Sekisui Chemical Co Ltd | - | 21'800.00 |
| JPY | L1 | JP3420600003 Sekisui House Ltd | 11'300.00 | 7'600.00 |
| USD | L1 | US14448C1045 Carrier Global Corp | 17'500.00 | - |
| USD | L1 | IE00BY7QL619 Johnson Controls International plc | 9'569.00 | - |
| USD | L1 | US5261071071 Lennox International Inc | 800.00 | - |
| USD | L1 | US6907421019 Owens Corning | - | 30'000.00 |
| DKK | L1 | DK0010219153 ROCKWOOL A/S | 768.00 | 2'223.00 |
| CHF | L1 | CH0418792922 Sika AG | - | 1'013.00 |
| USD | L1 | IE00BK9ZQ967 Trane Technologies PLC | 4'434.00 | 2'900.00 |
| USD | L1 | US2435371073 Deckers Outdoor Corp | 820.00 | - |
| CAD | L1 | CA3759161035 Gildan Activewear Inc | 4'300.00 | 4'300.00 |
| EUR | L1 | FR0000052292 Hermes International SCA | 85.00 | 85.00 |
| EUR | L1 | FR0000121485 Kering SA | 231.00 | 506.00 |
| PLN | L1 | PLLPP0000011 LPP SA | 82.00 | - |
| USD | L1 | US6541061031 NIKE Inc | 3'113.00 | 3'113.00 |
| CAD | L1 | CA9628791027 Wheaton Precious Metals Corp | - | 21'800.00 |
| USD | L1 | US0311621009 Amgen Inc | 2'837.00 | - |
| USD | L1 | US09062X1037 Biogen Inc | 624.00 | 624.00 |
| USD | L1 | US3755581036 Gilead Sciences Inc | 8'605.00 | - |
| JPY | L1 | JP3973400009 Ricoh Co Ltd | - | 35'300.00 |
| EUR | L1 | DE0006062144 Covestro AG | - | 10'929.00 |
| USD | L1 | US2788651006 Ecolab Inc | 1'000.00 | 2'037.00 |
| CHF | L1 | CH0010645932 Givaudan SA | - | 55.00 |
| USD | L1 | IE00059YS762 Linde PLC | 3'824.00 | - |
| USD | L1 | US6935061076 PPG Industries Inc | 1'200.00 | 1'200.00 |
| USD | L1 | IE00B4BNMY34 Accenture PLC | 1'000.00 | 571.00 |
| TWD | L1 | TW0002395001 Advantech Co Ltd | 15'996.00 | 32'996.00 |
| USD | L1 | US0378331005 Apple Inc | 8'300.00 | 2'000.00 |
| CAD | L1 | CA12532H1047 CGI Inc | 1'700.00 | 3'800.00 |
| USD | L1 | US1924461023 Cognizant Technology Solutions Corp | 2'984.00 | - |
| JPY | L1 | JP3818000006 Fujitsu Ltd | - | 2'700.00 |
| USD | L1 | US42824C1099 Hewlett Packard Enterprise Co | - | 10'000.00 |
| USD | L1 | US40434L1052 HP Inc | 6'791.00 | 8'000.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|--|------------|--------------|
| JPY L1 | JP3733000008 NEC Corp | - | 30'800.00 |
| USD L1 | US64110D1046 NetApp Inc | - | 8'700.00 |
| JPY L1 | JP3762800005 Nomura Research Institute Ltd | 7'000.00 | - |
| JPY L1 | JP3188200004 Otsuka Corp | 8'400.00 | - |
| JPY L1 | JP3400400002 SCSK Corp | - | 11'600.00 |
| TWD L1 | TW0006669005 Wiwynn Corp | 4'000.00 | 4'000.00 |
| AUD L1 | AU000000BXB1 Brambles Ltd | 44'667.00 | - |
| USD L1 | US6153691059 Moody's Corp | - | 700.00 |
| USD L1 | US70450Y1038 PayPal Holdings Inc | 2'600.00 | 2'600.00 |
| JPY L1 | JP3970300004 Recruit Holdings Co Ltd | 6'600.00 | 6'600.00 |
| GBP L1 | GB00B2B0DG97 RELX PLC | 7'913.00 | - |
| USD L1 | US78409V1044 S&P Global Inc | - | 2'400.00 |
| JPY L1 | JP3421800008 Secom Co Ltd | 3'600.00 | - |
| EUR L1 | DE0007236101 Siemens AG | 5'417.00 | 5'417.00 |
| JPY L1 | JP3592200004 Toshiba Corp | - | 19'500.00 |
| USD L1 | US0258161092 American Express Co | - | 9'300.00 |
| TWD L1 | TW0002884004 E.Sun Financial Holding Co Ltd | 19'595.00 | - |
| EUR L1 | NL0006294274 Euronext NV | 3'737.00 | - |
| TWD L1 | TW0002892007 First Financial Holding Co Ltd | - | 658'555.00 |
| TWD L1 | TW0002881000 Fubon Financial Holding Co Ltd | 5'550.00 | 136'170.00 |
| GBP L1 | GB00B0SWJX34 London Stock Exchange Group PLC | - | 1'817.00 |
| USD L1 | US57636Q1040 Mastercard Inc | 500.00 | 1'505.00 |
| USD L1 | US6311031081 Nasdaq Inc | 5'000.00 | 4'200.00 |
| SGD L1 | SG1J26887955 Singapore Exchange Ltd | 35'000.00 | 46'700.00 |
| TWD L1 | TW0002890001 SinoPac Financial Holdings Co Ltd | 947'580.00 | - |
| TWD L1 | TW0002887007 Taishin Financial Holding Co Ltd | 612'696.00 | - |
| TWD L1 | TW0005880009 Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | 314'000.00 | - |
| USD L1 | US8926721064 Tradeweb Markets Inc | 2'000.00 | 2'600.00 |
| USD L1 | US92826C8394 Visa Inc | 900.00 | 4'315.00 |
| TWD L1 | TW0002885001 Yuanta Financial Holding Co Ltd | 9'621.00 | - |
| BRL L1 | BRCRFBACNOR2 Atacadao SA | 83'700.00 | 154'600.00 |
| USD L1 | US0865161014 Best Buy Co Inc | 2'800.00 | - |
| USD L1 | US1696561059 Chipotle Mexican Grill Inc | 300.00 | - |
| JPY L1 | JP3802300008 Fast Retailing Co Ltd | 700.00 | 600.00 |
| EUR L1 | ES0148396007 Industria de Diseno Textil SA | 13'272.00 | - |
| BRL L1 | BRLRENACNOR1 Lojas Renner SA | 112'300.00 | - |
| USD L1 | US5500211090 Lululemon Athletica Inc | 395.00 | 1'346.00 |
| USD L1 | US87612E1064 Target Corp | - | 1'000.00 |
| TWD L1 | TW0002308004 Delta Electronics Inc | - | 25'000.00 |
| USD L1 | IE00B8KQN827 Eaton Corp PLC | 1'699.00 | 3'500.00 |
| EUR L1 | FR0010307819 Legrand SA | 3'957.00 | 3'594.00 |
| EUR L1 | FR0000121972 Schneider Electric SE | 2'952.00 | 1'819.00 |
| EUR L1 | DE000A0DJ6J9 SMA Solar Technology AG | 49'384.00 | - |
| BRL L1 | BRCPFACNOR0 CPFL Energia SA | 46'200.00 | 46'200.00 |
| EUR L1 | PTEDP0AM0009 EDP - Energias de Portugal SA | 39'937.00 | 135'015.00 |
| EUR L1 | ES0127797019 EDP Renovaveis SA | 33'966.00 | 31'093.00 |
| EUR L1 | IT0003128367 Enel SpA | 23'171.00 | 23'171.00 |
| USD L1 | US30040W1080 Eversource Energy | 6'400.00 | - |
| EUR L1 | ES0144580Y14 Iberdrola SA | 59'510.00 | 17'834.00 |
| NZD L1 | NZMRPE0001S2 Mercury NZ Ltd | 108'703.00 | - |
| USD L1 | US65339F1012 NextEra Energy Inc | 3'000.00 | - |
| DKK L1 | DK0060094928 Orsted AS | 6'658.00 | 15'154.00 |
| JPY L1 | JP3937200008 Azbil Corp | - | 6'600.00 |
| THB L1 | TH0528010R18 Delta Electronics Thailand PCL | 117'900.00 | - |
| USD L1 | US4657411066 Itron Inc | 27'200.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--|------------|--------------|
| JPY | L1 | JP3249600002 Kyocera Corp | - | 17'000.00 |
| USD | L1 | US5926881054 Mettler-Toledo International Inc | 100.00 | - |
| JPY | L1 | JP3357200009 Shimadzu Corp | - | 7'000.00 |
| EUR | L1 | FI0009013296 Neste Oyj | - | 8'983.00 |
| USD | L1 | US23918K1088 DaVita Inc | 1'921.00 | - |
| USD | L1 | US0367521038 Elevance Health Inc | 697.00 | 1'000.00 |
| USD | L1 | US91324P1021 UnitedHealth Group Inc | - | 500.00 |
| USD | L1 | US0028241000 Abbott Laboratories | 2'503.00 | - |
| USD | L1 | US00846U1016 Agilent Technologies Inc | 1'800.00 | 4'994.00 |
| USD | L1 | US1011371077 Boston Scientific Corp | 7'011.00 | - |
| USD | L1 | US2358511028 Danaher Corp | 3'300.00 | 4'955.00 |
| USD | L1 | US28176E1082 Edwards Lifesciences Corp | 8'000.00 | - |
| NZD | L1 | NZFAPE0001S2 Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | - | 11'036.00 |
| JPY | L1 | JP3814000000 FUJIFILM Holdings Corp | 13'400.00 | 3'000.00 |
| USD | L1 | US8835561023 Thermo Fisher Scientific Inc | - | 1'467.00 |
| USD | L1 | US49271V1008 Keurig Dr Pepper Inc | - | 22'083.00 |
| USD | L1 | US7134481081 PepsiCo Inc | 14'982.00 | 1'400.00 |
| BRL | L1 | BRASAIACNOR0 Sendas Distribuidora S/A | 124'600.00 | 124'600.00 |
| USD | L1 | US3848021040 WW Grainger Inc | 1'104.00 | - |
| JPY | L1 | JP3122400009 Advantest Corp * | 6'800.00 | 9'400.00 |
| USD | L1 | US0326541051 Analog Devices Inc | - | 959.00 |
| USD | L1 | US0382221051 Applied Materials Inc | 7'929.00 | 3'934.00 |
| EUR | L1 | NL0010273215 ASML Holding NV | 270.00 | 486.00 |
| JPY | L1 | JP3771800004 Hamamatsu Photonics KK | - | 5'400.00 |
| USD | L1 | US5128071082 Lam Research Corp | 515.00 | 1'089.00 |
| USD | L1 | US67066G1040 NVIDIA Corp | 12'180.00 | - |
| USD | L1 | NL0009538784 NXP Semiconductors NV | 3'664.00 | 1'329.00 |
| USD | L1 | US0536111091 Avery Dennison Corp | - | 1'700.00 |
| USD | L1 | US1713401024 Church & Dwight Co Inc | 3'900.00 | 3'000.00 |
| USD | L1 | US1890541097 Clorox Co/The | 1'200.00 | 1'200.00 |
| EUR | L1 | DE0006048432 Henkel AG & Co KGaA | 5'064.00 | 2'565.00 |
| USD | L1 | US4943681035 Kimberly-Clark Corp | 14'030.00 | 6'700.00 |
| MXN | L1 | MXP606941179 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV | 114'900.00 | 114'900.00 |
| IDR | L1 | ID1000095706 Unilever Indonesia Tbk PT | - | 545'300.00 |
| TWD | L1 | TW0002301009 Lite-On Technology Corp | - | 130'000.00 |
| USD | L1 | US03027X1000 American Tower Corp | - | 1'000.00 |
| USD | L1 | US0534841012 AvalonBay Communities Inc | - | 1'253.00 |
| JPY | L1 | JP3046390005 Daiwa House REIT Investment Corp | 84.00 | 84.00 |
| USD | L1 | US29476L1070 Equity Residential | 10'800.00 | 3'580.00 |
| AUD | L1 | AU000000GMG2 Goodman Group | 24'195.00 | 24'195.00 |
| JPY | L1 | JP3360800001 Hulic Co Ltd | 16'700.00 | 40'700.00 |
| USD | L1 | US46284V1017 Iron Mountain Inc | 3'500.00 | - |
| JPY | L1 | JP3027680002 Japan Real Estate Investment Corp | 64.00 | 105.00 |
| JPY | L1 | JP3899600005 Mitsubishi Estate Co Ltd | - | 25'200.00 |
| USD | L1 | US74340W1036 Prologis Inc | 1'366.00 | 1'597.00 |
| AUD | L1 | AU000000REA9 REA Group Ltd | - | 1'987.00 |
| HKD | L1 | HK0000063609 Swire Properties Ltd | 67'800.00 | 67'800.00 |
| EUR | L1 | BE0974349814 Warehouses De Pauw CVA | 8'392.00 | 8'392.00 |
| USD | L1 | US0090661010 Airbnb Inc | - | 1'900.00 |
| GBP | L1 | GB00BVVFW23 Auto Trader Group PLC | 23'382.00 | 23'382.00 |
| USD | L1 | US2786421030 eBay Inc | 5'400.00 | - |
| USD | L1 | US64110L1061 Netflix Inc | 395.00 | 808.00 |
| EUR | L1 | DE0005200000 Beiersdorf AG | 1'326.00 | 1'326.00 |
| USD | L1 | US1941621039 Colgate-Palmolive Co | 7'565.00 | - |
| JPY | L1 | JP3205800000 Kao Corp | - | 4'300.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* | |
|---------|----|--------------|-------------------------------|--------------|-----------|
| JPY | L1 | JP3283650004 | Kose Corp | - | 1'500.00 |
| USD | L1 | US7427181091 | Procter & Gamble Co/The | 2'293.00 | 3'000.00 |
| JPY | L1 | JP3788600009 | Hitachi Ltd | - | 3'400.00 |
| EUR | L1 | ES0125220311 | Acciona SA | 985.00 | 4'585.00 |
| USD | L1 | US00766T1007 | AECOM | 10'800.00 | 6'591.00 |
| JPY | L1 | JP3358800005 | Shimizu Corp | - | 29'800.00 |
| CAD | L1 | CA85472N1096 | Stantec Inc | 8'300.00 | - |
| CAD | L1 | CA92938W2022 | WSP Global Inc | 3'891.00 | - |
| USD | L1 | US2600031080 | Dover Corp | - | 2'000.00 |
| JPY | L1 | JP3197800000 | Omron Corp | - | 14'800.00 |
| USD | L1 | US98419M1009 | Xylem Inc/NY | 4'113.00 | 2'300.00 |
| USD | L1 | GB00B8W67662 | Liberty Global PLC | 11'000.00 | 19'600.00 |
| GBP | L1 | GB0006776081 | Pearson PLC | 17'144.00 | 17'144.00 |
| CAD | L1 | CA8849037095 | Thomson Reuters Corp | 2'200.00 | 9'100.00 |
| CAD | L1 | CA8849038085 | Thomson Reuters Corp | 10'550.00 | 1'200.00 |
| JPY | L1 | JP3388200002 | Aeon Co Ltd | 9'300.00 | - |
| USD | L1 | US1344291091 | Campbell Soup Co | 9'326.00 | 8'200.00 |
| EUR | L1 | FR0000120172 | Carrefour SA | 12'890.00 | 12'890.00 |
| AUD | L1 | AU0000030678 | Coles Group Ltd | 31'779.00 | - |
| USD | L1 | US3703341046 | General Mills Inc | 5'748.00 | 7'000.00 |
| MXN | L1 | MXP495211262 | Grupo Bimbo SAB de CV | - | 24'200.00 |
| USD | L1 | US8326964058 | J M Smucker Co/The | - | 3'400.00 |
| USD | L1 | US4878361082 | Kellanova | 11'800.00 | 11'600.00 |
| EUR | L1 | NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 5'482.00 | - |
| CHF | L1 | CH0038863350 | Nestle SA | 2'395.00 | 8'299.00 |
| USD | L1 | US8718291078 | Sysco Corp | 3'591.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BLGZ9862 | Tesco PLC | 66'454.00 | - |
| USD | L1 | US92942W1071 | WK Kellogg Co | 2'275.00 | 2'275.00 |
| AUD | L1 | AU000000WOW2 | Woolworths Group Ltd | 29'352.00 | 16'626.00 |
| USD | L1 | US00287Y1091 | AbbVie Inc | 7'116.00 | 1'257.00 |
| JPY | L1 | JP3942400007 | Astellas Pharma Inc | - | 22'200.00 |
| GBP | L1 | GB0009895292 | AstraZeneca PLC | - | 2'114.00 |
| USD | L1 | US1255231003 | Cigna Group/The | - | 500.00 |
| USD | L1 | US1266501006 | CVS Health Corp | 5'300.00 | 3'900.00 |
| GBP | L1 | GB00BN7SWP63 | GSK PLC | 16'676.00 | 11'928.00 |
| USD | L1 | US4781601046 | Johnson & Johnson | 4'156.00 | 2'500.00 |
| JPY | L1 | JP3256000005 | Kyowa Kirin Co Ltd | 11'600.00 | 7'500.00 |
| USD | L1 | US58155Q1031 | McKesson Corp | 3'100.00 | 2'000.00 |
| USD | L1 | US58933Y1055 | Merck & Co Inc | 5'862.00 | 9'800.00 |
| CHF | L1 | CH0012005267 | Novartis AG | 7'967.00 | 6'029.00 |
| DKK | L1 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | - | 6'348.00 |
| DKK | L1 | DK0062498333 | Novo Nordisk A/S | 14'199.00 | 1'787.00 |
| USD | L1 | US7170811035 | Pfizer Inc | 12'400.00 | 26'900.00 |
| CHF | L1 | CH0012032048 | Roche Holding AG | 473.00 | - |
| CHF | L1 | CH1243598427 | Sandoz Group AG | 1'205.00 | 1'205.00 |
| JPY | L1 | JP3347200002 | Shionogi & Co Ltd | 4'000.00 | - |
| JPY | L1 | JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 6'800.00 | - |
| USD | L1 | US00724F1012 | Adobe Inc | 1'884.00 | 2'612.00 |
| USD | L1 | US00971T1016 | Akamai Technologies Inc | 3'900.00 | 2'400.00 |
| USD | L1 | US0527691069 | Autodesk Inc | 743.00 | 804.00 |
| USD | L1 | US1273871087 | Cadence Design Systems Inc | 4'619.00 | - |
| EUR | L1 | FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | 5'025.00 | 5'025.00 |
| USD | L1 | US4612021034 | Intuit Inc | 942.00 | 942.00 |
| USD | L1 | US5949181045 | Microsoft Corp | 1'300.00 | 1'288.00 |
| USD | L1 | US55354G1004 | MSCI Inc | 730.00 | 500.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|-------|---|------------|--------------|
| USD | L1 | US68389X1054 Oracle Corp | 5'700.00 | 5'700.00 |
| USD | L1 | US79466L3024 Salesforce Inc | 2'937.00 | - |
| USD | L1 | US81762P1021 ServiceNow Inc | 534.00 | 934.00 |
| USD | L1 | US8716071076 Synopsys Inc | 1'535.00 | - |
| MXN | L1 | MX01AM050019 America Movil SAB de CV | 268'900.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002412004 Chunghwa Telecom Co Ltd | 53'000.00 | - |
| USD | L1 | US17275R1023 Cisco Systems Inc | 4'004.00 | 5'000.00 |
| EUR | L1 | DE0005557508 Deutsche Telekom AG | - | 17'026.00 |
| EUR | L1 | FI0009007884 Elisa Oyj | - | 3'357.00 |
| TWD | L1 | TW0004904008 Far EasTone Telecommunications Co Ltd | 70'000.00 | 70'000.00 |
| EUR | L1 | GRS260333000 Hellenic Telecommunications Organization SA | 11'873.00 | - |
| JPY | L1 | JP3496400007 KDDI Corp | 5'300.00 | 5'600.00 |
| EUR | L1 | NL000009082 Koninklijke KPN NV | 53'416.00 | - |
| JPY | L1 | JP3735400008 Nippon Telegraph & Telephone Corp | 633'500.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000133308 Orange SA | 32'156.00 | 14'081.00 |
| SGD | L1 | SG1T75931496 Singapore Telecommunications Ltd | 284'200.00 | 121'700.00 |
| JPY | L1 | JP3732000009 SoftBank Corp | 92'400.00 | 12'700.00 |
| NZD | L1 | NZTELE0001S4 Spark New Zealand Ltd | 120'432.00 | - |
| CHF | L1 | CH0008742519 Swisscom AG | 333.00 | - |
| BRL | L1 | BRVIVTACNOR0 Telefonica Brasil SA | 32'400.00 | - |
| NOK | L1 | NO0010063308 Telenor ASA | 13'885.00 | 13'885.00 |
| AUD | L1 | AU000000TLS2 Telstra Group Ltd | 61'504.00 | 61'504.00 |
| USD | L1 | US8725901040 T-Mobile US Inc | 4'620.00 | - |
| USD | L1 | US92343V1044 Verizon Communications Inc | 26'618.00 | - |
| CAD | L1 | CA1363751027 Canadian National Railway Co | 3'500.00 | 5'022.00 |
| CAD | L1 | CA13646K1084 Canadian Pacific Kansas City Ltd | 5'362.00 | - |
| USD | L1 | US1264081035 CSX Corp | - | 24'281.00 |
| USD | L1 | US9078181081 Union Pacific Corp | - | 2'535.00 |
| USD | L1 | US7607591002 Republic Services Inc | 4'413.00 | - |
| USD | L1 | US92338C1036 Veralto Corp | 1'100.00 | 1'100.00 |
| USD | L1 | US94106L1098 Waste Management Inc | 6'509.00 | - |
| EUR | L1 | FR0013451333 La Francaise des Jeux SAEM | - | 5'573.00 |
| USD | L1 | US81211K1007 Sealed Air Corp | - | 9'500.00 |
| EUR | L1 | DE0008404005 Allianz SE | 886.00 | - |
| USD | L1 | IE00BLP1HW54 Aon PLC | 5'016.00 | - |
| EUR | L1 | NL0011872643 ASR Nederland NV | 4'524.00 | - |
| EUR | L1 | DE0008402215 Hannover Rueck SE | 935.00 | 2'032.00 |
| EUR | L1 | DE0008430026 Münchener Rueckvers.-Gesellschaft AG in Muenchen | 436.00 | 522.00 |
| CHF | L1 | CH0126881561 Swiss Re AG | 3'309.00 | - |
| CHF | L1 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | 1'181.00 | 737.00 |
| USD | L1 | US4606901001 Interpublic Group of Cos Inc/The | 11'400.00 | - |
| USD | L1 | US6819191064 Omnicom Group Inc | 6'200.00 | - |
| EUR | L1 | ES0627797907 EDP Renovaveis SA Rights | 174'083.00 | 174'083.00 |
| EUR | L1 | ES06445809Q1 Iberdrola SA Rights | 97'659.00 | 97'659.00 |
| EUR | L1 | ES06445809R9 Iberdrola SA Rights | 79'825.00 | 79'825.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
 Jahresbericht per 31.03.2024

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 14.04.2023 | AUD | CHF | 605'518.00 | 364'357.62 |
| 14.04.2023 | CAD | CHF | 6'809'820.99 | 4'559'375.36 |
| 14.04.2023 | CHF | USD | 2'744'346.60 | 3'000'000.00 |
| 14.04.2023 | DKK | CHF | 68'213'527.97 | 9'033'972.61 |
| 14.04.2023 | EUR | CHF | 13'584'360.00 | 13'404'595.45 |
| 14.04.2023 | GBP | CHF | 1'577'990.00 | 1'775'225.65 |
| 14.04.2023 | HKD | CHF | 9'999.96 | 1'151.80 |
| 14.04.2023 | JPY | CHF | 1'488'632'091.00 | 10'113'371.75 |
| 14.04.2023 | NOK | CHF | 2'390'545.01 | 204'670.45 |
| 14.04.2023 | NZD | CHF | 883'403.01 | 496'174.43 |
| 14.04.2023 | SEK | CHF | 10'000.03 | 864.82 |
| 14.04.2023 | SGD | CHF | 1'714'363.01 | 1'163'669.78 |
| 14.04.2023 | USD | CHF | 83'854'848.00 | 75'810'853.68 |
| 16.05.2023 | AUD | CHF | 904'433.99 | 544'462.66 |
| 16.05.2023 | CAD | CHF | 7'029'085.00 | 4'682'240.11 |
| 16.05.2023 | CHF | AUD | 383'090.17 | 638'076.00 |
| 16.05.2023 | CHF | AUD | 159'421.26 | 266'358.00 |
| 16.05.2023 | CHF | CAD | 4'691'909.32 | 7'029'085.00 |
| 16.05.2023 | CHF | DKK | 9'112'476.80 | 68'903'278.00 |
| 16.05.2023 | CHF | DKK | 262'656.86 | 1'998'729.00 |
| 16.05.2023 | CHF | EUR | 13'633'993.03 | 13'839'986.00 |
| 16.05.2023 | CHF | EUR | 1'301'045.83 | 1'329'085.00 |
| 16.05.2023 | CHF | GBP | 1'843'665.82 | 1'643'402.00 |
| 16.05.2023 | CHF | HKD | 1'150.09 | 10'000.00 |
| 16.05.2023 | CHF | HKD | 155'365.78 | 1'376'340.00 |
| 16.05.2023 | CHF | JPY | 10'281'618.43 | 1'511'688'571.00 |
| 16.05.2023 | CHF | JPY | 432'074.93 | 64'370'242.00 |
| 16.05.2023 | CHF | NOK | 204'732.92 | 2'396'192.00 |
| 16.05.2023 | CHF | NZD | 514'794.71 | 919'911.00 |
| 16.05.2023 | CHF | SEK | 863.24 | 10'000.00 |
| 16.05.2023 | CHF | SGD | 1'220'381.57 | 1'802'100.00 |
| 16.05.2023 | CHF | USD | 75'708'028.19 | 84'035'417.00 |
| 16.05.2023 | DKK | CHF | 70'902'006.99 | 9'294'158.89 |
| 16.05.2023 | EUR | CHF | 15'169'071.00 | 14'808'904.16 |
| 16.05.2023 | GBP | CHF | 1'643'402.00 | 1'847'624.94 |
| 16.05.2023 | HKD | CHF | 1'386'340.00 | 157'868.55 |
| 16.05.2023 | JPY | CHF | 1'576'058'812.00 | 10'392'527.55 |
| 16.05.2023 | NOK | CHF | 2'396'191.99 | 202'634.56 |
| 16.05.2023 | NZD | CHF | 919'911.01 | 519'097.04 |
| 16.05.2023 | SEK | CHF | 9'999.95 | 871.91 |
| 16.05.2023 | SGD | CHF | 1'802'100.00 | 1'209'985.49 |
| 16.05.2023 | USD | CHF | 84'035'416.99 | 74'925'213.07 |
| 13.06.2023 | AUD | CHF | 306'853.55 | 186'579.23 |
| 13.06.2023 | AUD | CHF | 471'772.21 | 286'856.37 |
| 13.06.2023 | AUD | CHF | 384'508.54 | 233'796.57 |
| 13.06.2023 | AUD | CHF | 563'484.86 | 342'621.33 |
| 13.06.2023 | CHF | AUD | 161'607.05 | 265'783.58 |
| 15.06.2023 | CAD | CHF | 1'333'749.00 | 899'791.09 |
| 15.06.2023 | CHF | AUD | 532'798.90 | 887'044.00 |
| 15.06.2023 | CHF | CAD | 4'749'391.43 | 7'149'570.00 |
| 15.06.2023 | CHF | DKK | 9'571'688.50 | 73'122'697.00 |
| 15.06.2023 | CHF | EUR | 14'842'025.71 | 15'228'446.00 |
| 15.06.2023 | CHF | GBP | 1'868'349.47 | 1'666'368.00 |
| 15.06.2023 | CHF | HKD | 163'953.97 | 1'443'970.00 |
| 15.06.2023 | CHF | JPY | 11'035'264.19 | 1'671'623'033.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 15.06.2023 | CHF | JPY | 1'015'842.70 | 155'828'483.00 |
| 15.06.2023 | CHF | NOK | 844.03 | 10'000.00 |
| 15.06.2023 | CHF | NZD | 517'735.41 | 920'683.00 |
| 15.06.2023 | CHF | SEK | 870.28 | 10'000.00 |
| 15.06.2023 | CHF | SGD | 1'440'696.00 | 2'150'519.00 |
| 15.06.2023 | CHF | USD | 76'540'539.64 | 86'138'137.00 |
| 15.06.2023 | CHF | USD | 2'895'662.07 | 3'202'551.00 |
| 13.07.2023 | AUD | CHF | 2'350'666.99 | 1'397'666.40 |
| 13.07.2023 | CAD | CHF | 6'807'227.00 | 4'559'419.38 |
| 13.07.2023 | CHF | AUD | 1'439'329.62 | 2'350'667.00 |
| 13.07.2023 | CHF | CAD | 4'603'953.62 | 6'807'227.00 |
| 13.07.2023 | CHF | DKK | 9'259'102.99 | 70'612'424.00 |
| 13.07.2023 | CHF | EUR | 15'634'046.82 | 16'004'082.00 |
| 13.07.2023 | CHF | GBP | 1'526'502.40 | 1'345'527.00 |
| 13.07.2023 | CHF | HKD | 156'725.21 | 1'359'220.00 |
| 13.07.2023 | CHF | JPY | 9'996'354.09 | 1'538'344'629.00 |
| 13.07.2023 | CHF | NOK | 838.28 | 10'000.00 |
| 13.07.2023 | CHF | NZD | 829'025.05 | 1'495'833.00 |
| 13.07.2023 | CHF | SEK | 840.75 | 10'000.00 |
| 13.07.2023 | CHF | SGD | 1'863'330.04 | 2'764'917.00 |
| 13.07.2023 | CHF | USD | 84'333'288.49 | 93'434'935.00 |
| 13.07.2023 | DKK | CHF | 70'612'423.99 | 9'234'428.35 |
| 13.07.2023 | EUR | CHF | 16'004'082.00 | 15'596'354.00 |
| 13.07.2023 | GBP | CHF | 1'345'527.00 | 1'535'250.07 |
| 13.07.2023 | HKD | CHF | 1'359'219.98 | 155'438.38 |
| 13.07.2023 | JPY | CHF | 1'538'344'628.00 | 9'629'474.89 |
| 13.07.2023 | NOK | CHF | 10'000.05 | 833.00 |
| 13.07.2023 | NZD | CHF | 1'495'833.00 | 827'389.66 |
| 13.07.2023 | SEK | CHF | 10'000.03 | 819.97 |
| 13.07.2023 | SGD | CHF | 2'764'917.00 | 1'831'838.78 |
| 13.07.2023 | USD | CHF | 93'434'935.00 | 83'636'245.18 |
| 14.08.2023 | AUD | CHF | 2'400'782.01 | 1'369'329.71 |
| 14.08.2023 | CAD | CHF | 7'224'448.01 | 4'704'741.88 |
| 14.08.2023 | CHF | AUD | 1'424'244.72 | 2'400'782.00 |
| 14.08.2023 | CHF | CAD | 4'825'187.15 | 7'224'448.00 |
| 14.08.2023 | CHF | DKK | 8'520'178.26 | 65'239'903.00 |
| 14.08.2023 | CHF | DKK | 376'404.88 | 2'922'461.00 |
| 14.08.2023 | CHF | EUR | 15'266'256.20 | 15'692'128.00 |
| 14.08.2023 | CHF | GBP | 1'416'859.18 | 1'245'654.00 |
| 14.08.2023 | CHF | HKD | 145'383.09 | 1'275'148.00 |
| 14.08.2023 | CHF | JPY | 8'895'189.52 | 1'418'810'126.00 |
| 14.08.2023 | CHF | NOK | 831.23 | 10'000.00 |
| 14.08.2023 | CHF | NZD | 816'047.80 | 1'480'412.00 |
| 14.08.2023 | CHF | SEK | 818.45 | 10'000.00 |
| 14.08.2023 | CHF | SGD | 1'802'570.11 | 2'726'547.00 |
| 14.08.2023 | CHF | USD | 84'460'680.74 | 94'668'289.00 |
| 14.08.2023 | CHF | USD | 2'425'989.75 | 2'800'171.00 |
| 14.08.2023 | DKK | CHF | 68'162'363.96 | 8'781'179.28 |
| 14.08.2023 | EUR | CHF | 15'692'128.00 | 15'062'016.88 |
| 14.08.2023 | GBP | CHF | 1'245'654.00 | 1'388'690.33 |
| 14.08.2023 | HKD | CHF | 1'275'147.96 | 143'209.42 |
| 14.08.2023 | JPY | CHF | 1'418'810'125.00 | 8'709'921.86 |
| 14.08.2023 | NOK | CHF | 10'000.05 | 851.86 |
| 14.08.2023 | NZD | CHF | 1'480'411.99 | 784'382.97 |
| 14.08.2023 | SEK | CHF | 10'000.03 | 818.47 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 14.08.2023 | SGD | CHF | 2'726'547.00 | 1'772'985.20 |
| 14.08.2023 | USD | CHF | 97'468'460.00 | 85'490'736.39 |
| 14.09.2023 | AUD | CHF | 2'467'933.00 | 1'415'186.08 |
| 14.09.2023 | CAD | CHF | 7'093'068.99 | 4'654'569.05 |
| 14.09.2023 | CHF | AUD | 1'404'529.79 | 2'467'933.00 |
| 14.09.2023 | CHF | CAD | 4'605'792.85 | 7'093'069.00 |
| 14.09.2023 | CHF | DKK | 8'401'692.43 | 65'313'127.00 |
| 14.09.2023 | CHF | EUR | 15'278'857.22 | 15'946'880.00 |
| 14.09.2023 | CHF | GBP | 1'585'395.08 | 1'426'516.00 |
| 14.09.2023 | CHF | HKD | 140'378.12 | 1'253'452.00 |
| 14.09.2023 | CHF | JPY | 8'768'924.24 | 1'426'225'629.00 |
| 14.09.2023 | CHF | NOK | 849.93 | 10'000.00 |
| 14.09.2023 | CHF | NZD | 794'156.03 | 1'503'800.00 |
| 14.09.2023 | CHF | SEK | 816.96 | 10'000.00 |
| 14.09.2023 | CHF | SGD | 1'858'113.59 | 2'862'958.00 |
| 14.09.2023 | CHF | USD | 84'456'711.62 | 96'608'219.00 |
| 14.09.2023 | DKK | CHF | 65'313'127.02 | 8'372'291.00 |
| 14.09.2023 | EUR | CHF | 15'946'880.00 | 15'244'636.81 |
| 14.09.2023 | GBP | CHF | 1'426'516.00 | 1'591'319.40 |
| 14.09.2023 | HKD | CHF | 1'253'452.01 | 142'682.32 |
| 14.09.2023 | JPY | CHF | 1'426'225'629.00 | 8'663'458.79 |
| 14.09.2023 | NOK | CHF | 10'000.01 | 836.45 |
| 14.09.2023 | NZD | CHF | 1'503'800.00 | 793'415.41 |
| 14.09.2023 | SEK | CHF | 10'000.05 | 804.39 |
| 14.09.2023 | SGD | CHF | 2'862'958.01 | 1'874'808.50 |
| 14.09.2023 | USD | CHF | 96'608'219.00 | 86'133'714.38 |
| 16.10.2023 | AUD | CHF | 707'710.00 | 413'656.14 |
| 16.10.2023 | AUD | CHF | 2'132'636.01 | 1'234'983.50 |
| 16.10.2023 | CAD | CHF | 7'335'433.01 | 4'869'679.29 |
| 16.10.2023 | CHF | AUD | 1'625'018.19 | 2'840'346.00 |
| 16.10.2023 | CHF | CAD | 4'799'390.43 | 7'335'433.00 |
| 16.10.2023 | CHF | DKK | 6'985'995.64 | 54'584'933.00 |
| 16.10.2023 | CHF | EUR | 15'328'578.86 | 16'065'059.00 |
| 16.10.2023 | CHF | EUR | 1'059'315.72 | 1'096'367.00 |
| 16.10.2023 | CHF | GBP | 1'759'147.20 | 1'582'229.00 |
| 16.10.2023 | CHF | HKD | 129'131.20 | 1'137'514.00 |
| 16.10.2023 | CHF | JPY | 9'372'825.99 | 1'540'350'469.00 |
| 16.10.2023 | CHF | NOK | 834.29 | 10'000.00 |
| 16.10.2023 | CHF | NZD | 752'732.93 | 1'431'534.00 |
| 16.10.2023 | CHF | SEK | 802.85 | 10'000.00 |
| 16.10.2023 | CHF | SGD | 1'799'078.78 | 2'752'864.00 |
| 16.10.2023 | CHF | USD | 85'802'681.33 | 96'565'147.00 |
| 16.10.2023 | DKK | CHF | 6'268'885.00 | 812'436.09 |
| 16.10.2023 | DKK | CHF | 48'316'048.02 | 6'202'006.08 |
| 16.10.2023 | EUR | CHF | 17'161'426.00 | 16'425'140.76 |
| 16.10.2023 | GBP | CHF | 53'766.00 | 59'661.94 |
| 16.10.2023 | GBP | CHF | 1'528'463.00 | 1'695'808.76 |
| 16.10.2023 | HKD | CHF | 1'137'513.98 | 131'307.80 |
| 16.10.2023 | JPY | CHF | 197'255'358.00 | 1'210'388.74 |
| 16.10.2023 | JPY | CHF | 1'343'095'110.00 | 8'154'663.09 |
| 16.10.2023 | NOK | CHF | 10'000.02 | 833.54 |
| 16.10.2023 | NZD | CHF | 1'431'534.00 | 778'189.90 |
| 16.10.2023 | SEK | CHF | 10'000.01 | 828.03 |
| 16.10.2023 | SGD | CHF | 701'884.00 | 467'883.58 |
| 16.10.2023 | SGD | CHF | 2'050'979.99 | 1'358'155.25 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 16.10.2023 | USD | CHF | 2'921'440.00 | 2'660'336.01 |
| 16.10.2023 | USD | CHF | 93'643'707.00 | 84'525'750.35 |
| 16.11.2023 | AUD | CHF | 2'148'372.01 | 1'238'165.87 |
| 16.11.2023 | CAD | CHF | 7'213'244.99 | 4'720'224.90 |
| 16.11.2023 | CHF | AUD | 1'241'455.24 | 2'148'372.00 |
| 16.11.2023 | CHF | CAD | 4'775'045.56 | 7'213'245.00 |
| 16.11.2023 | CHF | DKK | 6'124'190.99 | 47'789'583.00 |
| 16.11.2023 | CHF | EUR | 16'401'079.40 | 17'170'649.00 |
| 16.11.2023 | CHF | EUR | 873'584.84 | 906'393.00 |
| 16.11.2023 | CHF | GBP | 1'688'981.87 | 1'527'037.00 |
| 16.11.2023 | CHF | HKD | 3'726.95 | 32'374.00 |
| 16.11.2023 | CHF | JPY | 7'881'984.73 | 1'296'010'630.00 |
| 16.11.2023 | CHF | NOK | 831.54 | 10'000.00 |
| 16.11.2023 | CHF | NZD | 768'630.02 | 1'418'509.00 |
| 16.11.2023 | CHF | SEK | 826.33 | 10'000.00 |
| 16.11.2023 | CHF | SGD | 1'377'864.31 | 2'084'720.00 |
| 16.11.2023 | CHF | USD | 84'169'310.35 | 93'555'063.00 |
| 16.11.2023 | CHF | USD | 2'374'195.54 | 2'646'354.00 |
| 16.11.2023 | DKK | CHF | 2'155'439.00 | 272'781.03 |
| 16.11.2023 | DKK | CHF | 45'634'144.01 | 5'906'507.48 |
| 16.11.2023 | EUR | CHF | 734'963.00 | 694'010.05 |
| 16.11.2023 | EUR | CHF | 17'342'079.00 | 16'744'963.47 |
| 16.11.2023 | GBP | CHF | 1'527'037.00 | 1'690'096.76 |
| 16.11.2023 | HKD | CHF | 32'374.02 | 3'750.49 |
| 16.11.2023 | JPY | CHF | 38'776'000.00 | 231'072.35 |
| 16.11.2023 | JPY | CHF | 1'257'234'630.00 | 7'493'968.57 |
| 16.11.2023 | NOK | CHF | 9'999.95 | 812.11 |
| 16.11.2023 | NZD | CHF | 1'418'508.99 | 754'275.84 |
| 16.11.2023 | SEK | CHF | 9'999.95 | 830.93 |
| 16.11.2023 | SGD | CHF | 2'084'720.00 | 1'386'051.77 |
| 16.11.2023 | USD | CHF | 3'242'402.00 | 2'887'975.04 |
| 16.11.2023 | USD | CHF | 92'959'015.00 | 84'076'511.54 |
| 14.12.2023 | AUD | CHF | 2'071'623.00 | 1'196'592.85 |
| 14.12.2023 | CAD | CHF | 7'417'252.01 | 4'804'644.41 |
| 14.12.2023 | CHF | AUD | 1'191'425.40 | 2'071'623.00 |
| 14.12.2023 | CHF | CAD | 4'841'268.57 | 7'417'252.00 |
| 14.12.2023 | CHF | DKK | 6'396'542.88 | 49'496'507.00 |
| 14.12.2023 | CHF | EUR | 16'366'078.86 | 16'980'341.00 |
| 14.12.2023 | CHF | EUR | 608'431.94 | 629'590.00 |
| 14.12.2023 | CHF | GBP | 1'620'692.64 | 1'468'383.00 |
| 14.12.2023 | CHF | HKD | 1'155.57 | 10'000.00 |
| 14.12.2023 | CHF | JPY | 7'785'281.93 | 1'304'189'650.00 |
| 14.12.2023 | CHF | NOK | 810.41 | 10'000.00 |
| 14.12.2023 | CHF | NZD | 779'035.92 | 1'469'262.00 |
| 14.12.2023 | CHF | SEK | 829.36 | 10'000.00 |
| 14.12.2023 | CHF | SGD | 1'366'774.79 | 2'059'130.00 |
| 14.12.2023 | CHF | USD | 84'429'871.53 | 93'622'880.00 |
| 14.12.2023 | CHF | USD | 2'656'284.91 | 3'010'585.00 |
| 14.12.2023 | DKK | CHF | 49'496'507.01 | 6'289'266.79 |
| 14.12.2023 | EUR | CHF | 17'609'931.00 | 16'684'920.07 |
| 14.12.2023 | GBP | CHF | 1'468'383.00 | 1'625'845.64 |
| 14.12.2023 | HKD | CHF | 10'000.03 | 1'127.20 |
| 14.12.2023 | JPY | CHF | 1'304'189'650.00 | 7'844'117.53 |
| 14.12.2023 | NOK | CHF | 10'000.04 | 805.62 |
| 14.12.2023 | NZD | CHF | 1'469'262.00 | 791'594.14 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 14.12.2023 | SEK | CHF | 9'999.97 | 839.70 |
| 14.12.2023 | SGD | CHF | 2'059'130.00 | 1'349'517.08 |
| 14.12.2023 | USD | CHF | 96'633'465.00 | 85'019'378.74 |
| 17.01.2024 | AUD | CHF | 2'093'586.01 | 1'195'644.25 |
| 17.01.2024 | CAD | CHF | 726'733.00 | 470'267.98 |
| 17.01.2024 | CAD | CHF | 7'238'831.01 | 4'608'844.99 |
| 17.01.2024 | CHF | AUD | 1'206'127.46 | 2'093'586.00 |
| 17.01.2024 | CHF | CAD | 5'143'014.99 | 7'965'564.00 |
| 17.01.2024 | CHF | DKK | 6'999'018.46 | 55'184'771.00 |
| 17.01.2024 | CHF | EUR | 17'546'764.47 | 18'560'875.00 |
| 17.01.2024 | CHF | GBP | 1'626'375.50 | 1'473'920.00 |
| 17.01.2024 | CHF | HKD | 1'123.14 | 10'000.00 |
| 17.01.2024 | CHF | JPY | 8'020'284.50 | 1'330'899'965.00 |
| 17.01.2024 | CHF | NOK | 803.40 | 10'000.00 |
| 17.01.2024 | CHF | NZD | 811'074.38 | 1'510'824.00 |
| 17.01.2024 | CHF | SEK | 838.00 | 10'000.00 |
| 17.01.2024 | CHF | SGD | 1'319'130.84 | 2'017'668.00 |
| 17.01.2024 | CHF | USD | 86'921'356.28 | 99'168'350.00 |
| 17.01.2024 | CHF | USD | 3'243'154.79 | 3'740'540.00 |
| 17.01.2024 | CHF | USD | 3'864'510.86 | 4'469'112.00 |
| 17.01.2024 | DKK | CHF | 55'184'771.01 | 6'912'996.04 |
| 17.01.2024 | EUR | CHF | 18'560'875.00 | 17'341'254.75 |
| 17.01.2024 | GBP | CHF | 1'473'920.00 | 1'600'123.07 |
| 17.01.2024 | HKD | CHF | 9'999.96 | 1'088.85 |
| 17.01.2024 | JPY | CHF | 284'270'202.00 | 1'729'453.60 |
| 17.01.2024 | JPY | CHF | 1'046'629'763.00 | 6'123'819.11 |
| 17.01.2024 | NOK | CHF | 9'999.94 | 824.47 |
| 17.01.2024 | NZD | CHF | 1'510'824.00 | 803'934.08 |
| 17.01.2024 | SEK | CHF | 9'999.95 | 833.72 |
| 17.01.2024 | SGD | CHF | 2'017'668.00 | 1'291'795.96 |
| 17.01.2024 | USD | CHF | 107'378'002.00 | 91'419'687.36 |
| 14.02.2024 | AUD | CHF | 2'301'674.99 | 1'311'143.63 |
| 14.02.2024 | CAD | CHF | 7'690'038.01 | 5'003'078.75 |
| 14.02.2024 | CHF | AUD | 1'311'795.24 | 2'301'675.00 |
| 14.02.2024 | CHF | BRL | 2'003.85 | 11'368.59 |
| 14.02.2024 | CHF | CAD | 4'883'587.09 | 7'690'038.00 |
| 14.02.2024 | CHF | DKK | 7'247'494.24 | 57'943'133.00 |
| 14.02.2024 | CHF | EUR | 16'678'373.93 | 17'883'688.00 |
| 14.02.2024 | CHF | EUR | 441'902.12 | 474'244.00 |
| 14.02.2024 | CHF | GBP | 1'696'807.04 | 1'567'304.00 |
| 14.02.2024 | CHF | HKD | 1'086.30 | 10'000.00 |
| 14.02.2024 | CHF | JPY | 6'557'076.78 | 1'119'072'360.00 |
| 14.02.2024 | CHF | NOK | 822.63 | 10'000.00 |
| 14.02.2024 | CHF | NZD | 1'046'113.05 | 1'971'580.00 |
| 14.02.2024 | CHF | SEK | 832.21 | 10'000.00 |
| 14.02.2024 | CHF | SGD | 1'486'901.85 | 2'326'536.00 |
| 14.02.2024 | CHF | USD | 93'619'691.05 | 110'284'858.00 |
| 14.02.2024 | CHF | USD | 4'157'692.27 | 4'860'307.00 |
| 14.02.2024 | DKK | CHF | 57'943'133.03 | 7'327'208.57 |
| 14.02.2024 | EUR | CHF | 18'357'932.00 | 17'307'850.95 |
| 14.02.2024 | GBP | CHF | 1'567'304.00 | 1'730'464.11 |
| 14.02.2024 | HKD | CHF | 10'000.03 | 1'119.63 |
| 14.02.2024 | JPY | CHF | 1'119'072'360.00 | 6'558'358.35 |
| 14.02.2024 | NOK | CHF | 9'999.95 | 826.29 |
| 14.02.2024 | NZD | CHF | 1'971'579.99 | 1'059'892.62 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 14.02.2024 | SEK | CHF | 9'999.95 | 835.46 |
| 14.02.2024 | SGD | CHF | 2'326'535.99 | 1'512'830.08 |
| 14.02.2024 | USD | CHF | 115'145'165.00 | 100'815'326.19 |
| 13.03.2024 | AUD | CHF | 2'349'105.00 | 1'368'321.71 |
| 13.03.2024 | CAD | CHF | 8'411'578.99 | 5'486'389.31 |
| 13.03.2024 | CHF | AUD | 1'335'381.39 | 2'349'105.00 |
| 13.03.2024 | CHF | CAD | 5'458'412.40 | 8'411'579.00 |
| 13.03.2024 | CHF | DKK | 7'714'685.65 | 61'100'450.00 |
| 13.03.2024 | CHF | EUR | 17'208'521.39 | 18'285'631.00 |
| 13.03.2024 | CHF | GBP | 1'720'314.27 | 1'562'421.00 |
| 13.03.2024 | CHF | HKD | 1'117.16 | 10'000.00 |
| 13.03.2024 | CHF | JPY | 6'321'840.28 | 1'077'214'020.00 |
| 13.03.2024 | CHF | NOK | 824.39 | 10'000.00 |
| 13.03.2024 | CHF | NZD | 1'069'526.07 | 1'995'380.00 |
| 13.03.2024 | CHF | SEK | 833.94 | 10'000.00 |
| 13.03.2024 | CHF | SGD | 1'484'290.57 | 2'286'438.00 |
| 13.03.2024 | CHF | USD | 101'757'966.07 | 116'563'100.00 |
| 13.03.2024 | DKK | CHF | 61'100'449.98 | 7'852'565.28 |
| 13.03.2024 | EUR | CHF | 18'285'631.00 | 17'519'018.72 |
| 13.03.2024 | GBP | CHF | 1'562'421.00 | 1'756'250.26 |
| 13.03.2024 | HKD | CHF | 9'999.98 | 1'120.64 |
| 13.03.2024 | JPY | CHF | 1'077'214'020.00 | 6'419'861.33 |
| 13.03.2024 | NOK | CHF | 9'999.96 | 844.98 |
| 13.03.2024 | NZD | CHF | 1'995'379.99 | 1'081'786.68 |
| 13.03.2024 | SEK | CHF | 9'999.96 | 858.43 |
| 13.03.2024 | SGD | CHF | 2'286'438.00 | 1'505'147.13 |
| 13.03.2024 | USD | CHF | 116'563'100.00 | 102'139'313.91 |
| 15.04.2024 | CHF | AUD | 1'387'916.44 | 2'388'830.00 |
| 15.04.2024 | CHF | CAD | 5'659'419.58 | 8'703'658.00 |
| 15.04.2024 | CHF | DKK | 7'850'500.92 | 61'204'394.00 |
| 15.04.2024 | CHF | EUR | 18'202'006.12 | 19'040'803.00 |
| 15.04.2024 | CHF | GBP | 1'756'318.47 | 1'567'742.00 |
| 15.04.2024 | CHF | HKD | 1'117.64 | 10'000.00 |
| 15.04.2024 | CHF | JPY | 6'817'820.63 | 1'142'200'330.00 |
| 15.04.2024 | CHF | NOK | 842.64 | 10'000.00 |
| 15.04.2024 | CHF | NZD | 1'071'863.29 | 1'984'120.00 |
| 15.04.2024 | CHF | SEK | 856.53 | 10'000.00 |
| 15.04.2024 | CHF | SGD | 1'514'059.71 | 2'304'773.00 |
| 15.04.2024 | CHF | USD | 103'778'518.10 | 118'856'431.00 |

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

| Gesamtengagement aus Derivaten | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Brutto | 151'772'978.88 | 94.17% |
| Netto | 570'551.72 | 0.35% |

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

| Währung gekauft | Währung verkauft | Verfall | Betrag Kauf | Betrag Verkauf | Gegenwert Einstand Kauf (CHF) | Gegenwert Einstand Verkauf (CHF) | Erfolg (CHF) |
|---|---------------------|------------|----------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | |
| CHF | AUD | 15.04.2024 | 1'387'916.44 | 2'388'830.00 | 1'387'916.44 | 1'402'330.17 | -14'413.73 |
| CHF | CAD | 15.04.2024 | 5'659'419.58 | 8'703'658.00 | 5'659'419.58 | 5'786'337.97 | -126'918.39 |
| CHF | DKK | 15.04.2024 | 7'850'500.92 | 61'204'394.00 | 7'850'500.92 | 7'976'039.16 | -125'538.24 |
| CHF | EUR | 15.04.2024 | 18'202'006.12 | 19'040'803.00 | 18'202'006.12 | 18'506'290.76 | -304'284.64 |
| CHF | GBP | 15.04.2024 | 1'756'318.47 | 1'567'742.00 | 1'756'318.47 | 1'781'545.78 | -25'227.31 |
| CHF | HKD | 15.04.2024 | 1'117.64 | 10'000.00 | 1'117.64 | 1'149.79 | -32.15 |
| CHF | JPY | 15.04.2024 | 6'817'820.63 | 1'142'200'330.00 | 6'817'820.63 | 6'800'803.64 | 17'016.99 |
| CHF | NOK | 15.04.2024 | 842.64 | 10'000.00 | 842.64 | 829.40 | 13.24 |
| CHF | NZD | 15.04.2024 | 1'071'863.29 | 1'984'120.00 | 1'071'863.29 | 1'067'546.85 | 4'316.44 |
| CHF | SEK | 15.04.2024 | 856.53 | 10'000.00 | 856.53 | 841.65 | 14.88 |
| CHF | SGD | 15.04.2024 | 1'514'059.71 | 2'304'773.00 | 1'514'059.71 | 1'537'069.26 | -23'009.55 |
| CHF | USD | 15.04.2024 | 103'778'518.10 | 118'856'431.00 | 103'778'518.10 | 106'912'176.36 | -3'133'658.26 |
| Unrealisierter Erfolg Devisentermingeschäfte | | | | | | | -3'731'720.72 |

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, den Referenzindex MSCI ACWI with Developed Markets 100 % Hedged to CHF Index so gut wie möglich nachzubilden und möglichst nicht von der Performance des Referenzindexes abzuweichen. Dabei kann es vorkommen, dass das Teilvermögen nicht in sämtliche Titel des Referenzindexes investiert, sondern auf eine repräsentative Auswahl des Referenzindexes zurückgreift (Optimized Sampling). Die Auswahl erfolgt unter Zuhilfenahme eines Systems, das quantitative renditebestimmende Faktoren berücksichtigt. Gründe für die Limitierung des Portfolios auf eine repräsentative Auswahl des Referenzindexes können neben den nachfolgend aufgeführten Anlagebegrenzungen und sonstigen rechtlichen und behördlichen Beschränkungen auch anfallende Kosten und Aufwendungen des Teilvermögens sowie die Illiquidität bestimmter Anlagen sein.

Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Global Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90% an. Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit inklusive Emerging Markets, die Bestandteil des MSCI AC World Index (MSCI ACWI Index) sind. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Anstelle oder zur Ergänzung oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt (vorzüglich Devisentermingeschäfte zwecks Absicherung des Fremdwährungsrisikos, wobei nur das Fremdwährungsrisiko der entwickelten Märkte abgesichert wird).

Anlagerückblick und Performance

Im Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 verzeichnete der AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF eine Rendite von 19,84 % (in CHF). Die Rendite des MSCI ACWI Index belief sich in diesem Zeitraum auf 19,63 %, was einer moderaten Performancedifferenz von 0,21 % entspricht. Ausschlaggebend für die leicht schlechtere Performance waren die Ausschlussliste und die Optimierung gemäss den Kundenvorgaben.

Beim Referenzindex leisteten die Sektoren Finanzen und Industrie die wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung. Die schwächsten Beiträge stammten von den Sektoren Energie und Informationstechnologie.

Im 2. Quartal des Jahres 2023 schnitten Risikoanlagen im Allgemeinen gut ab, unterstützt durch ein robustes Wirtschaftswachstum und den allgemeinen Hype über die künstliche Intelligenz (KI). Staatsanleihen entwickelten sich insgesamt negativ, da sich die Zentralbanken weiterhin auf die zwar sinkenden, aber immer noch hohen Inflationsraten konzentrierten.

Im September, der in den letzten Jahren als schwieriger Monat für die Finanzmärkte galt, gerieten die Aktien- und Anleihenindizes auch in diesem Jahr überwiegend unter

Druck. Ein wesentlicher Grund für dieses schwierige Umfeld war die Erkenntnis am Markt, dass die Zentralbanken entschlossen sind, die Zinsen längere Zeit hoch zu halten. So hob beispielsweise die US-Notenbank (Fed) die mittlere Prognose für ihren Leitzins (Fed Funds Rate) im Jahr 2024 um 50 Basispunkte an. Dies deutet darauf hin, dass es im nächsten Jahr weniger Zinssenkungen geben dürfte, als zuvor am Markt erwartet wurde. Aufgrund der Besorgnis über das Niveau der Staatsverschuldung und die umfangreiche Emission von Staatsanleihen in den USA wurde am Markt zudem eine höhere Entschädigung für das Risiko gefordert, das mit Positionen in lang laufenden Anleihen verbunden ist. Dies trieb die Renditen von Anleihen mit langer Laufzeit weiter in die Höhe. Dieser Anstieg der Staatsanleihenrenditen führte nicht nur zu einer negativen Performance festverzinslicher Wertpapiere, sondern trug auch zu den negativen Renditen von Aktienpositionen bei, wobei zinssensitive Aktien am stärksten unter Druck gerieten.

Nach einem schwierigeren 3. Quartal erzielten sowohl Aktien als auch festverzinsliche Anlagen im 4. Quartal 2023 insgesamt positive Renditen. Ausschlaggebend für das risikofreudige Umfeld waren die Markterwartungen hinsichtlich einer deutlichen Lockerung der Geldpolitik im Jahr 2024.

Im 1. Quartal 2024 schnitten Risikoanlagen gut ab, da die veröffentlichten Wirtschaftsdaten auf eine anhaltend robuste Konjunktur hindeuteten – insbesondere in den USA. Staatsanleihen standen hingegen unter Druck, da die fürs Jahr 2024 erwarteten Leitzinssenkungen angesichts der starken Entwicklung der Wirtschaft und der unerwartet hartnäckigen Inflation allmählich wieder ausgepreist wurden.

Ziel des Fonds ist es, die Renditen seines Referenzindex (vor Abzug von Gebühren) nachzubilden. Diese geringfügige Performancedifferenz liegt daher im Rahmen der Erwartungen der Strategie und zeigt, dass der Fonds sein Renditeziel erreicht hat. Wir sind überzeugt, dass unser Handels- und Ausführungsmanagement, unsere Technologieplattform und unser striktes Risikomanagement einen erheblichen Mehrwert generieren.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

| 31.03.2024 Klasse S | CHF |
|---------------------|---|
| Fondsvermögen | 328'340'355.51 |
| Anteile im Umlauf | 2'261'648.91 |
| NAV | 145.18 |
| ISIN | CH0457194931 |
| VALOR | 45719493 |
| Ausschüttung | 2.04 (Ex-Date 24.06.2024) |
| Lancierungsdatum | 16.05.19 |
| Benchmark | 100 % MSCI ACWI with Developed Markets, 100 % Hedged to CHF Index |

Vermögensrechnung per 31. März 2024

| | 31. März 2024 / CHF | 31. März 2023 / CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 5'429'912.19 | 5'960'112.66 |
| Zeitguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Effekten | | |
| Obligationen | 0.00 | 0.00 |
| Beteiligungspapiere | 322'164'437.21 | 205'434'544.98 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 6'869'679.38 | 4'210'883.88 |
| Derivative Finanzinstrumente | -6'901'264.76 | 3'670'662.78 |
| Sonstige Vermögenswerte | 948'837.91 | 614'266.89 |
| Gesamtfondsvermögen | 328'511'601.93 | 219'890'471.19 |
| ./. Verbindlichkeiten | 171'246.42 | 129'919.94 |
| ./. Bankverbindlichkeit | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | 328'340'355.51 | 219'760'551.25 |
| davon Klasse S | 328'340'355.51 | 219'760'551.25 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'783'600.02 | 1'345'025.02 |
| Ausgegebene Anteile | 660'667.00 | 452'634.00 |
| Zurückgenommene Anteile | 182'618.11 | 14'059.00 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 2'261'648.91 | 1'783'600.02 |
| Inventarwert eines Anteils | | |
| Klasse S | 145.18 | 123.21 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 219'760'551.25 | 182'934'463.64 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -4'069'984.73 | -2'668'807.94 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | 61'014'712.83 | 53'888'163.68 |
| Gesamterfolg | 51'635'076.16 | -14'393'268.13 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 328'340'355.51 | 219'760'551.25 |
| Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe | | |
| Volumen der ausgeliehenen Wertschriften per 31.03.2024 | 0.00 | 0.00 |
| Kommissionserträge (01.04.2023 – 31.03.2024) | 0.00 | 0.00 |

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 / CHF | 01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF |
|---|---|---|
| Ertrag Bankguthaben | 198'407.24 | 59'774.47 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Erträge Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 4'260'182.08 | 3'469'542.43 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 11'959.85 | 10'022.71 |
| Erträge aus Securities Lending | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Erträge | 113'701.56 | 143'627.34 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen | 730'915.09 | 530'626.81 |
| Total Erträge | 5'315'165.82 | 4'213'593.76 |
| abzüglich: | | |
| Passivzinsen | 5'006.36 | 1'795.34 |
| Negativzinsen | 55.28 | 25.17 |
| Revisionsaufwand | 9'200.00 | 8'334.65 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | 325'783.10 | 242'851.98 |
| Reglementarische Vergütung an Depotbank | 117'162.08 | 108'201.07 |
| Sonstige Aufwendungen | 23'330.88 | 17'525.46 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 213'022.28 | 16'691.74 |
| Total Aufwand | 693'559.98 | 395'425.41 |
| Nettoertrag | 4'621'605.84 | 3'818'168.35 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 4'665'796.60 | -4'321'600.71 |
| Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen | 23'153.50 | 13'743.38 |
| Realisierter Erfolg | 9'310'555.94 | -489'688.98 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 42'324'520.22 | -13'903'579.15 |
| Gesamterfolg | 51'635'076.16 | -14'393'268.13 |
| Verwendung des Erfolges | | |
| Gewinnvortrag | 10'548.23 | 9'283.93 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 4'621'605.84 | 3'818'168.35 |
| Total zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 4'632'154.07 | 3'827'452.28 |
| Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen | 0.00 | 0.00 |
| Zur Ausschüttung Bestimmte Erträge | 4'613'763.78 | 3'816'904.05 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 18'390.29 | 10'548.23 |
| Jahresausschüttung je Anteil Klasse S | | |
| Bruttoausschüttung aus Ertrag | 2.04 | 2.14 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.71 | 0.75 |
| Nettoausschüttung aus Ertrag | 1.33 | 1.39 |

Kennzahlen und technische Daten

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 | 01. April 2022 bis 31. März 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Effektiv angewendete Rate der Vergütung der | | |
| Fondsleitung | | |
| Klasse S | 0.13% | 0.13% |
| Depotbank | | |
| Klasse S | 0.05% | 0.06% |
| Total Expense Ratio* | | |
| Klasse S | 0.14% | 0.15% |
| Performance** | | |
| Klasse S | 19.84% | -7.97% |
| Performance (Benchmark) | | |
| | 19.63% | -8.54% |
| Performance ** | Seit Lancierung | Seit Lancierung |
| Klasse S | 53.79% | 28.33% |

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der regulatorischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate).

** Die Fondspersone basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--------------------------------------|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| Alternative Energieversorgung | | | | | 0.11% |
| USD L1 | 771.00 | US29355A1079 Enphase Energy Inc | 120.98 | 84'013.31 | 0.03% |
| USD L1 | 442.00 | US3364331070 First Solar Inc | 168.80 | 67'200.87 | 0.02% |
| HKD L1 | 538'000.00 | KYG3774X1088 GCL Technology Holdings Ltd | 1.28 | 79'251.52 | 0.02% |
| DKK L1 | 4'825.00 | DK0061539921 Vestas Wind Systems A/S | 193.00 | 121'444.20 | 0.04% |
| HKD L1 | 16'000.00 | KYG9829N1025 Xinyi Solar Holdings Ltd | 6.06 | 11'158.55 | 0.00% |
| Auto -Teile und Zubehör | | | | | 0.41% |
| JPY L1 | 6'000.00 | JP3102000001 Aisin Corp | 6'157.00 | 219'853.05 | 0.07% |
| USD L1 | 1'304.00 | JE00B783TY65 Aptiv PLC | 79.65 | 93'549.94 | 0.03% |
| USD L1 | 1'084.00 | US0997241064 BorgWarner Inc | 34.74 | 33'918.70 | 0.01% |
| JPY L1 | 2'300.00 | JP3830800003 Bridgestone Corp | 6'691.00 | 91'586.39 | 0.03% |
| EUR L1 | 3'208.00 | FR001400AJ45 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 35.52 | 110'843.75 | 0.03% |
| EUR L1 | 2'495.00 | DE0005439004 Continental AG | 66.90 | 162'368.04 | 0.05% |
| JPY L1 | 9'200.00 | JP3551500006 Denso Corp | 2'885.00 | 157'959.49 | 0.05% |
| HKD L1 | 4'000.00 | CNE100001TR7 Fuyao Glass Industry Group Co Ltd | 39.40 | 18'137.26 | 0.01% |
| USD L1 | 271.00 | US5218652049 Lear Corp | 144.88 | 35'363.72 | 0.01% |
| KRW L1 | 235.00 | KR7373220003 LG Energy Solution Ltd | 401'500.00 | 63'125.94 | 0.02% |
| CAD L1 | 1'877.00 | CA5592224011 Magna International Inc | 73.79 | 92'185.77 | 0.03% |
| KRW L1 | 305.00 | KR7006400006 Samsung SDI Co Ltd | 477'500.00 | 97'437.84 | 0.03% |
| JPY L1 | 3'100.00 | JP3407400005 Sumitomo Electric Industries Ltd | 2'335.00 | 43'078.51 | 0.01% |
| JPY L1 | 700.00 | JP3634600005 Toyota Industries Corp | 15'715.00 | 65'467.31 | 0.02% |
| HKD L1 | 10'000.00 | CNE1000004L9 Weichai Power Co Ltd | 14.92 | 17'170.55 | 0.01% |
| Automobilhersteller | | | | | 2.21% |
| EUR L1 | 2'379.00 | DE0005190003 Bayerische Motoren Werke AG | 106.96 | 247'525.37 | 0.08% |
| HKD L1 | 5'000.00 | CNE100000296 BYD Co Ltd | 201.60 | 116'004.78 | 0.04% |
| USD L1 | 701.00 | US2310211063 Cummins Inc | 294.65 | 186'039.27 | 0.06% |
| EUR L1 | 2'136.00 | DE000DTR0CK8 Daimler Truck Holding AG | 46.96 | 97'573.80 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------------|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| EUR L1 | 498.00 | DE000PAG9113 Dr Ing hc F Porsche AG | 92.28 | 44'703.43 | 0.01% |
| EUR L1 | 514.00 | NL0011585146 Ferrari NV | 404.00 | 201'998.60 | 0.06% |
| USD L1 | 22'580.00 | US3453708600 Ford Motor Co | 13.28 | 270'086.06 | 0.08% |
| HKD L1 | 33'000.00 | KYG3777B1032 Geely Automobile Holdings Ltd | 9.24 | 35'091.45 | 0.01% |
| USD L1 | 7'408.00 | US37045V1008 General Motors Co | 45.35 | 302'592.69 | 0.09% |
| HKD L1 | 12'500.00 | CNE100000338 Great Wall Motor Co Ltd | 8.70 | 12'515.40 | 0.00% |
| JPY L1 | 22'300.00 | JP3854600008 Honda Motor Co Ltd | 1'863.50 | 247'312.66 | 0.08% |
| KRW L1 | 492.00 | KR7005380001 Hyundai Motor Co | 237'000.00 | 78'013.16 | 0.02% |
| JPY L1 | 2'900.00 | JP3137200006 Isuzu Motors Ltd | 2'039.00 | 35'190.65 | 0.01% |
| KRW L1 | 1'333.00 | KR7000270009 Kia Corp | 112'000.00 | 99'885.54 | 0.03% |
| HKD L1 | 5'608.00 | KYG5479M1050 Li Auto Inc | 121.30 | 78'286.01 | 0.02% |
| JPY L1 | 17'900.00 | JP3868400007 Mazda Motor Corp | 1'761.50 | 187'649.65 | 0.06% |
| EUR L1 | 3'744.00 | DE0007100000 Mercedes-Benz Group AG | 73.81 | 268'815.89 | 0.08% |
| USD L1 | 5'955.00 | US62914V1061 NIO Inc | 4.50 | 24'136.51 | 0.01% |
| JPY L1 | 10'000.00 | JP3672400003 Nissan Motor Co Ltd | 597.20 | 35'541.18 | 0.01% |
| USD L1 | 2'586.00 | US6937181088 PACCAR Inc | 123.89 | 288'565.85 | 0.09% |
| EUR L1 | 706.00 | DE000PAH0038 Porsche Automobil Holding SE | 49.12 | 33'733.93 | 0.01% |
| EUR L1 | 4'409.00 | FR0000131906 Renault SA | 46.80 | 200'698.18 | 0.06% |
| USD L1 | 2'815.00 | US76954A1034 Rivian Automotive Inc | 10.95 | 27'763.40 | 0.01% |
| EUR L1 | 7'010.00 | NL00150001Q9 Stellantis NV | 26.35 | 179'647.06 | 0.05% |
| JPY L1 | 7'200.00 | JP3397200001 Suzuki Motor Corp | 1'721.00 | 73'743.79 | 0.02% |
| USD L1 | 15'071.00 | US88160R1014 Tesla Inc | 175.79 | 2'386'252.51 | 0.73% |
| JPY L1 | 52'400.00 | JP3633400001 Toyota Motor Corp | 3'806.00 | 1'186'894.61 | 0.36% |
| EUR L1 | 1'367.00 | DE0007664039 Volkswagen AG | 122.84 | 163'347.39 | 0.05% |
| SEK L1 | 6'533.00 | SE0000115446 Volvo AB | 290.10 | 159'645.70 | 0.05% |
| HKD L1 | 3'454.00 | KYG982AW1003 XPeng Inc | 32.10 | 12'759.77 | 0.00% |
| Banken | | | | | 7.36% |
| ZAR L1 | 3'649.00 | ZAE000255915 Absa Group Ltd | 148.13 | 25'710.06 | 0.01% |
| HKD L1 | 269'000.00 | CNE100000Q43 Agricultural Bank of China Ltd | 3.30 | 102'160.16 | 0.03% |
| EUR L1 | 7'494.00 | IE00BFL3536 AIB Group PLC | 4.70 | 34'291.38 | 0.01% |
| TRY L1 | 45'739.00 | TRAAKBK91N6 Akbank TAS | 46.78 | 59'569.77 | 0.02% |
| SAR L1 | 9'932.00 | SA0007879113 Al Rajhi Bank | 83.10 | 198'211.45 | 0.06% |
| SAR L1 | 6'150.00 | SA122050HV19 Alinma Bank | 43.80 | 64'690.46 | 0.02% |
| EUR L1 | 17'040.00 | GRS015003007 Alpha Services and Holdings SA | 1.63 | 27'018.49 | 0.01% |
| AUD L1 | 14'986.00 | AU000000ANZ3 ANZ Group Holdings Ltd | 29.40 | 258'897.09 | 0.08% |
| EUR L1 | 27'509.00 | ES0113211835 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 11.04 | 295'425.35 | 0.09% |
| EUR L1 | 5'231.00 | IT0005218380 Banco BPM SpA | 6.17 | 31'385.78 | 0.01% |
| BRL L1 | 26'697.00 | BRBBDACNPR8 Banco Bradesco SA | 14.26 | 68'503.12 | 0.02% |
| MXN L1 | 8'171.00 | MX41BB000000 Banco del Bajio SA | 64.80 | 28'691.53 | 0.01% |
| BRL L1 | 19'133.00 | BRBBASACNOR3 Banco do Brasil SA | 56.62 | 194'931.17 | 0.06% |
| EUR L1 | 78'932.00 | ES0113900J37 Banco Santander SA | 4.52 | 347'167.87 | 0.11% |
| COP L1 | 7'217.00 | COB07PA00086 Bancolombia SA | 32'880.00 | 55'295.67 | 0.02% |
| IDR L1 | 351'500.00 | ID1000109507 Bank Central Asia Tbk PT | 10'075.00 | 201'179.77 | 0.06% |
| ILS L1 | 6'290.00 | IL0006625771 Bank Hapoalim BM | 34.48 | 53'318.53 | 0.02% |
| ILS L1 | 3'553.00 | IL0006046119 Bank Leumi Le-Israel BM | 30.57 | 26'702.44 | 0.01% |
| IDR L1 | 183'200.00 | ID1000095003 Bank Mandiri Persero Tbk PT | 7'250.00 | 75'453.15 | 0.02% |
| USD L1 | 37'007.00 | US0605051046 Bank of America Corp | 37.92 | 1'263'957.21 | 0.38% |
| HKD L1 | 366'000.00 | CNE1000001Z5 Bank of China Ltd | 3.23 | 136'050.13 | 0.04% |
| HKD L1 | 253'000.00 | CNE100000205 Bank of Communications Co Ltd | 5.14 | 149'657.67 | 0.05% |
| EUR L1 | 4'577.00 | IE00BD1RP616 Bank of Ireland Group PLC | 9.45 | 42'074.27 | 0.01% |
| CAD L1 | 3'916.00 | CA0636711016 Bank of Montreal | 132.25 | 344'699.37 | 0.10% |
| USD L1 | 4'150.00 | US0640581007 Bank of New York Mellon Corp/The | 57.62 | 215'378.09 | 0.07% |
| CAD L1 | 5'961.00 | CA0641491075 Bank of Nova Scotia/The | 70.07 | 278'005.49 | 0.08% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|-----------|-----------------|------------|
| PLN L1 | 791.00 | PLPEKAO00016 Bank Polska Kasa Opieki SA | 181.85 | 32'489.43 | 0.01% |
| IDR L1 | 300'600.00 | ID1000118201 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 6'050.00 | 103'313.78 | 0.03% |
| SAR L1 | 4'926.00 | SA0007879782 Banque Saudi Fransi | 38.95 | 46'077.92 | 0.01% |
| GBP L1 | 76'912.00 | GB0031348658 Barclays PLC | 1.83 | 160'320.48 | 0.05% |
| EUR L1 | 5'949.00 | FR0000131104 BNP Paribas SA | 65.86 | 381'126.88 | 0.12% |
| HKD L1 | 9'500.00 | HK2388011192 BOC Hong Kong Holdings Ltd | 20.95 | 22'904.61 | 0.01% |
| EUR L1 | 13'141.00 | ES0140609019 CaixaBank SA | 4.49 | 57'433.95 | 0.02% |
| CAD L1 | 4'413.00 | CA1360691010 Canadian Imperial Bank of Commerce | 68.67 | 201'698.70 | 0.06% |
| JPY L1 | 22'700.00 | JP3511800009 Chiba Bank Ltd/The | 1'257.50 | 169'881.44 | 0.05% |
| HKD L1 | 546'000.00 | CNE1000002H1 China Construction Bank Corp | 4.72 | 296'585.55 | 0.09% |
| HKD L1 | 33'000.00 | CNE1000002M1 China Merchants Bank Co Ltd | 30.95 | 117'541.15 | 0.04% |
| HKD L1 | 126'000.00 | CNE100000HF9 China Minsheng Banking Corp Ltd | 2.71 | 39'296.62 | 0.01% |
| MYR L1 | 119'300.00 | MYL102300000 CIMB Group Holdings Bhd | 6.55 | 148'704.94 | 0.05% |
| USD L1 | 10'040.00 | US1729674242 Citigroup Inc | 63.24 | 571'881.09 | 0.17% |
| USD L1 | 5'190.00 | US1746101054 Citizens Financial Group Inc | 36.29 | 169'642.43 | 0.05% |
| AUD L1 | 8'289.00 | AU000000CBA7 Commonwealth Bank of Australia | 120.34 | 586'146.60 | 0.18% |
| AUD L1 | 10'267.00 | AU000000CPU5 Computershare Ltd | 26.11 | 157'523.20 | 0.05% |
| EUR L1 | 5'506.00 | FR0000045072 Credit Agricole SA | 13.82 | 73'998.42 | 0.02% |
| DKK L1 | 2'286.00 | DK0010274414 Danske Bank A/S | 206.60 | 61'592.62 | 0.02% |
| SGD L1 | 8'900.00 | SG1L01001701 DBS Group Holdings Ltd | 36.03 | 214'007.68 | 0.07% |
| EUR L1 | 9'693.00 | DE0005140008 Deutsche Bank AG | 14.58 | 137'492.56 | 0.04% |
| NOK L1 | 4'637.00 | NO0010161896 DNB Bank ASA | 215.10 | 82'810.23 | 0.03% |
| EUR L1 | 2'438.00 | AT0000652011 Erste Group Bank AG | 41.30 | 97'946.21 | 0.03% |
| EUR L1 | 16'045.00 | GRS323003012 Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | 1.78 | 27'813.22 | 0.01% |
| USD L1 | 8'055.00 | US3167731005 Fifth Third Bancorp | 37.21 | 269'963.70 | 0.08% |
| USD L1 | 53.00 | US31946M1036 First Citizens BancShares Inc/NC | 1'635.00 | 78'050.16 | 0.02% |
| ZAR L1 | 21'729.00 | ZAE000066304 FirstRand Ltd | 61.73 | 63'800.22 | 0.02% |
| USD L1 | 1'630.00 | US38141G1040 Goldman Sachs Group Inc/The | 417.69 | 613'227.81 | 0.19% |
| MXN L1 | 21'051.00 | MXP370711014 Grupo Financiero Banorte SAB de CV | 176.37 | 201'187.44 | 0.06% |
| KRW L1 | 4'597.00 | KR7086790003 Hana Financial Group Inc | 58'900.00 | 181'152.46 | 0.06% |
| GBP L1 | 89'856.00 | GB0005405286 HSBC Holdings PLC | 6.19 | 632'859.31 | 0.19% |
| USD L1 | 14'342.00 | US4461501045 Huntington Bancshares Inc/OH | 13.95 | 180'203.86 | 0.05% |
| HKD L1 | 435'000.00 | CNE1000003G1 Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 3.94 | 197'242.65 | 0.06% |
| KRW L1 | 9'411.00 | KR7024110009 Industrial Bank of Korea | 13'950.00 | 87'834.36 | 0.03% |
| EUR L1 | 16'812.00 | NL0011821202 ING Groep NV | 15.25 | 249'332.66 | 0.08% |
| EUR L1 | 35'000.00 | IT0000072618 Intesa Sanpaolo SpA | 3.36 | 114'498.24 | 0.03% |
| BRL L1 | 22'346.00 | BRITUBACNPR1 Itau Unibanco Holding SA | 34.64 | 139'285.54 | 0.04% |
| JPY L1 | 7'100.00 | JP3946750001 Japan Post Bank Co Ltd | 1'625.00 | 68'663.16 | 0.02% |
| USD L1 | 14'877.00 | US46625H1005 JPMorgan Chase & Co | 200.30 | 2'683'962.69 | 0.82% |
| EUR L1 | 1'352.00 | BE0003565737 KBC Group NV | 69.42 | 91'298.82 | 0.03% |
| USD L1 | 14'022.00 | US4932671088 KeyCorp | 15.81 | 199'674.22 | 0.06% |
| KWD L1 | 26'654.00 | KW0EQ0100085 Kuwait Finance House KSCP | 0.80 | 62'437.60 | 0.02% |
| GBP L1 | 219'326.00 | GB0008706128 Lloyds Banking Group PLC | 0.52 | 129'167.67 | 0.04% |
| USD L1 | 821.00 | US55261F1049 M&T Bank Corp | 145.44 | 107'549.20 | 0.03% |
| AUD L1 | 2'075.00 | AU000000MQG1 Macquarie Group Ltd | 199.70 | 243'495.12 | 0.07% |
| MYR L1 | 85'200.00 | MYL115500000 Malayan Banking Bhd | 9.65 | 156'462.61 | 0.05% |
| JPY L1 | 56'500.00 | JP3902900004 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 1'535.00 | 516'141.66 | 0.16% |
| JPY L1 | 11'130.00 | JP3885780001 Mizuho Financial Group Inc | 2'988.00 | 197'919.16 | 0.06% |
| USD L1 | 6'146.00 | US6174464486 Morgan Stanley | 94.16 | 521'241.72 | 0.16% |
| AUD L1 | 16'177.00 | AU000000NAB4 National Australia Bank Ltd | 34.64 | 329'283.50 | 0.10% |
| CAD L1 | 1'559.00 | CA6330671034 National Bank of Canada | 114.06 | 118'353.64 | 0.04% |
| EUR L1 | 4'522.00 | GRS003003035 National Bank of Greece SA | 7.26 | 31'917.71 | 0.01% |
| KWD L1 | 24'522.00 | KW0EQ0100010 National Bank of Kuwait SAKP * | 0.96 | 68'932.01 | 0.02% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--------------------|----------------|--|-----------|-----------------|--------------|
| GBP L1 | 28'583.00 | GB00BM8PJY71 NatWest Group PLC | 2.66 | 86'345.92 | 0.03% |
| ZAR L1 | 4'341.00 | ZAE000004875 Nedbank Group Ltd | 228.67 | 47'215.56 | 0.01% |
| SEK L1 | 18'209.00 | F14000297767 Nordea Bank Abp | 10.47 | 185'454.19 | 0.06% |
| USD L1 | 999.00 | US6658591044 Northern Trust Corp | 88.92 | 80'010.15 | 0.02% |
| HUF L1 | 1'033.00 | HU0000061726 OTP Bank Nyrt | 16'800.00 | 42'842.34 | 0.01% |
| SGD L1 | 16'600.00 | SG1S04926220 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 13.49 | 149'449.73 | 0.05% |
| USD L1 | 1'970.00 | US6934751057 PNC Financial Services Group Inc/The | 161.60 | 286'739.65 | 0.09% |
| HKD L1 | 39'000.00 | CNE1000029W3 Postal Savings Bank of China Co Ltd | 4.09 | 18'357.07 | 0.01% |
| PLN L1 | 6'743.00 | PLPKO0000016 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | 59.34 | 90'375.96 | 0.03% |
| MYR L1 | 82'000.00 | MYL129500004 Public Bank Bhd | 4.21 | 65'696.10 | 0.02% |
| QAR L1 | 8'190.00 | QA0006929853 Qatar Islamic Bank SAQ | 19.00 | 38'494.35 | 0.01% |
| QAR L1 | 34'605.00 | QA0006929895 Qatar National Bank QPSC | 14.20 | 121'558.88 | 0.04% |
| USD L1 | 10'976.00 | US7591EP1005 Regions Financial Corp | 21.04 | 208'003.19 | 0.06% |
| JPY L1 | 10'500.00 | JP3500610005 Resona Holdings Inc | 932.00 | 58'239.45 | 0.02% |
| SAR L1 | 6'150.00 | SA0007879048 Riyadh Bank | 29.80 | 44'013.14 | 0.01% |
| CAD L1 | 6'900.00 | CA7800871021 Royal Bank of Canada | 136.62 | 627'430.32 | 0.19% |
| PLN L1 | 154.00 | PLBZ00000044 Santander Bank Polska SA | 569.50 | 19'809.19 | 0.01% |
| SAR L1 | 5'446.00 | SA0007879089 Saudi Awwal Bank | 41.50 | 54'277.11 | 0.02% |
| SAR L1 | 15'730.00 | SA13L0501E10 Saudi National Bank/The | 40.80 | 154'127.41 | 0.05% |
| TWD L1 | 102'419.00 | TW0005876007 Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd/The | 48.25 | 139'078.67 | 0.04% |
| KRW L1 | 2'190.00 | KR7055550008 Shinhan Financial Group Co Ltd | 47'200.00 | 69'157.70 | 0.02% |
| SEK L1 | 9'419.00 | SE0000148884 Skandinaviska Enskilda Banken AB | 144.95 | 115'005.83 | 0.04% |
| EUR L1 | 3'937.00 | FR0000130809 Societe Generale SA | 24.81 | 95'015.85 | 0.03% |
| ZAR L1 | 6'529.00 | ZAE000109815 Standard Bank Group Ltd | 185.24 | 57'526.46 | 0.02% |
| GBP L1 | 15'961.00 | GB0004082847 Standard Chartered PLC | 6.71 | 121'930.08 | 0.04% |
| USD L1 | 1'537.00 | US8574771031 State Street Corp | 77.32 | 107'039.94 | 0.03% |
| JPY L1 | 9'100.00 | JP3890350006 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | 8'832.00 | 478'313.39 | 0.15% |
| SEK L1 | 11'776.00 | SE0007100599 Svenska Handelsbanken AB | 108.25 | 107'379.79 | 0.03% |
| SEK L1 | 3'658.00 | SE0000242455 Swedbank AB | 212.30 | 65'416.99 | 0.02% |
| CAD L1 | 8'997.00 | CA8911605092 Toronto-Dominion Bank/The | 81.75 | 489'539.35 | 0.15% |
| USD L1 | 9'569.00 | US89832Q1094 Truist Financial Corp | 38.98 | 335'960.76 | 0.10% |
| TRY L1 | 52'419.00 | TRAISTR91N2 Turkiye Is Bankasi AS | 11.23 | 16'388.81 | 0.00% |
| CHF L1 | 17'484.00 | CH0244767585 UBS Group AG | 27.74 | 485'006.16 | 0.15% |
| EUR L1 | 4'582.00 | IT0005239360 UniCredit SpA | 35.18 | 156'780.87 | 0.05% |
| SGD L1 | 6'200.00 | SG1M31001969 United Overseas Bank Ltd | 29.31 | 121'278.16 | 0.04% |
| USD L1 | 9'512.00 | US9029733048 US Bancorp | 44.70 | 382'965.39 | 0.12% |
| USD L1 | 18'095.00 | US9497461015 Wells Fargo & Co | 57.96 | 944'641.73 | 0.29% |
| AUD L1 | 16'929.00 | AU000000WBC1 Westpac Banking Corp | 26.10 | 259'636.60 | 0.08% |
| Bauherren | | | | | 0.34% |
| GBP L1 | 4'494.00 | GB0000811801 Barratt Developments PLC | 4.76 | 24'318.92 | 0.01% |
| GBP L1 | 491.00 | GB00BLJNXL82 Berkeley Group Holdings PLC | 47.58 | 26'581.25 | 0.01% |
| JPY L1 | 5'900.00 | JP3505000004 Daiwa House Industry Co Ltd | 4'487.00 | 157'550.64 | 0.05% |
| USD L1 | 1'692.00 | US23331A1097 DR Horton Inc | 164.55 | 250'771.63 | 0.08% |
| USD L1 | 1'438.00 | US5260571048 Lennar Corp | 171.98 | 222'749.63 | 0.07% |
| USD L1 | 16.00 | US62944T1051 NVR Inc | 8'099.96 | 116'730.14 | 0.04% |
| USD L1 | 1'144.00 | US7458671010 PulteGroup Inc | 120.62 | 124'286.94 | 0.04% |
| JPY L1 | 1'800.00 | JP3419400001 Sekisui Chemical Co Ltd | 2'208.00 | 23'652.86 | 0.01% |
| JPY L1 | 2'600.00 | JP3420600003 Sekisui House Ltd | 3'434.00 | 53'135.62 | 0.02% |
| GBP L1 | 16'290.00 | GB0008782301 Taylor Wimpey PLC | 1.37 | 25'402.10 | 0.01% |
| Baumaterial | | | | | 0.80% |
| JPY L1 | 1'000.00 | JP3112000009 AGC Inc | 5'482.00 | 32'625.04 | 0.01% |
| HKD L1 | 16'000.00 | CNE1000001W2 Anhui Conch Cement Co Ltd | 16.28 | 29'977.11 | 0.01% |
| USD L1 | 577.00 | US12008R1077 Builders FirstSource Inc | 208.55 | 108'384.25 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|-----------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 4'246.00 | US14448C1045 Carrier Global Corp | 58.13 | 222'310.76 | 0.07% |
| MXN L1 | 65'660.00 | MXP225611567 Cemex SAB de CV | 14.67 | 52'195.66 | 0.02% |
| EUR L1 | 2'661.00 | FR0000125007 Cie de Saint-Gobain SA | 71.93 | 186'191.06 | 0.06% |
| EUR L1 | 3'116.00 | IE0001827041 CRH PLC | 68.28 | 242'080.83 | 0.07% |
| JPY L1 | 1'300.00 | JP3481800005 Daikin Industries Ltd | 20'610.00 | 159'453.27 | 0.05% |
| USD L1 | 585.00 | US34964C1062 Fortune Brands Innovations Inc | 84.67 | 44'613.43 | 0.01% |
| CHF L1 | 145.00 | CH0030170408 Geberit AG | 533.00 | 77'285.00 | 0.02% |
| EUR L1 | 698.00 | DE0006047004 Heidelberg Materials AG | 101.95 | 69'222.38 | 0.02% |
| AUD L1 | 1'030.00 | AU000000JHX1 James Hardie Industries PLC | 61.61 | 37'289.15 | 0.01% |
| USD L1 | 3'493.00 | IE00BY7QL619 Johnson Controls International plc | 65.32 | 205'506.20 | 0.06% |
| EUR L1 | 782.00 | IE0004927939 Kingspan Group PLC | 84.46 | 64'248.31 | 0.02% |
| USD L1 | 147.00 | US5261071071 Lennox International Inc | 488.76 | 64'713.24 | 0.02% |
| USD L1 | 326.00 | US5732841060 Martin Marietta Materials Inc | 613.94 | 180'270.10 | 0.05% |
| USD L1 | 1'037.00 | US5745991068 Masco Corp | 78.88 | 73'675.96 | 0.02% |
| SEK L1 | 7'234.00 | SE0015988019 Nibe Industrier AB | 52.56 | 32'028.07 | 0.01% |
| USD L1 | 414.00 | US6907421019 Owens Corning | 166.80 | 62'198.02 | 0.02% |
| CHF L1 | 628.00 | CH0418792922 Sika AG | 268.60 | 168'680.80 | 0.05% |
| SEK L1 | 2'892.00 | SE0000112724 Svenska Cellulosa AB SCA | 164.30 | 40'025.12 | 0.01% |
| TWD L1 | 51'000.00 | TW0001101004 Taiwan Cement Corp | 31.70 | 45'500.08 | 0.01% |
| USD L1 | 1'175.00 | IE00BK9ZQ967 Trane Technologies PLC | 300.20 | 317'708.41 | 0.10% |
| USD L1 | 702.00 | US9291601097 Vulcan Materials Co | 272.92 | 172'564.97 | 0.05% |
| | | Beherbergung | | | 0.47% |
| EUR L1 | 959.00 | FR0000120404 Accor SA | 43.30 | 40'393.40 | 0.01% |
| HKD L1 | 7'000.00 | HK0027032686 Galaxy Entertainment Group Ltd | 39.30 | 31'659.64 | 0.01% |
| USD L1 | 3'050.00 | US44332N1063 H World Group Ltd | 38.70 | 106'314.12 | 0.03% |
| USD L1 | 1'293.00 | US43300A2033 Hilton Worldwide Holdings Inc | 213.31 | 248'421.91 | 0.08% |
| USD L1 | 215.00 | US4485791028 Hyatt Hotels Corp | 159.62 | 30'910.49 | 0.01% |
| GBP L1 | 828.00 | GB00BHJYC057 InterContinental Hotels Group PLC | 82.42 | 77'648.38 | 0.02% |
| USD L1 | 3'658.00 | US5178341070 Las Vegas Sands Corp | 51.70 | 170'339.12 | 0.05% |
| USD L1 | 1'856.00 | US5719032022 Marriott International Inc/MD | 252.31 | 421'786.43 | 0.13% |
| USD L1 | 2'963.00 | US5529531015 MGM Resorts International | 47.21 | 125'992.83 | 0.04% |
| HKD L1 | 28'800.00 | KYG7800X1079 Sands China Ltd | 22.05 | 73'083.01 | 0.02% |
| USD L1 | 2'430.00 | US9831341071 Wynn Resorts Ltd | 102.23 | 223'750.90 | 0.07% |
| | | Bekleidung | | | 0.81% |
| EUR L1 | 782.00 | DE000A1EWWW0 adidas AG | 207.00 | 157'463.89 | 0.05% |
| GBP L1 | 1'676.00 | GB0031743007 Burberry Group PLC | 12.13 | 23'131.52 | 0.01% |
| USD L1 | 179.00 | US2435371073 Deckers Outdoor Corp | 941.26 | 151'754.93 | 0.05% |
| TWD L1 | 1'000.00 | TW0001476000 Eclat Textile Co Ltd | 547.00 | 15'394.66 | 0.00% |
| TWD L1 | 4'000.00 | TW0009910000 Feng TAY Enterprise Co Ltd | 158.00 | 17'786.88 | 0.01% |
| CAD L1 | 810.00 | CA3759161035 Gildan Activewear Inc | 50.27 | 27'101.67 | 0.01% |
| EUR L1 | 163.00 | FR0000052292 Hermes International SCA | 2'366.00 | 375'151.10 | 0.11% |
| EUR L1 | 381.00 | FR0000121485 Kering SA | 366.35 | 135'776.64 | 0.04% |
| EUR L1 | 1'415.00 | FR0000121014 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 833.70 | 1'147'546.06 | 0.35% |
| USD L1 | 6'222.00 | US6541061031 NIKE Inc | 93.98 | 526'678.52 | 0.16% |
| EUR L1 | 487.00 | DE0006969603 Puma SE | 42.02 | 19'906.22 | 0.01% |
| HKD L1 | 4'200.00 | KYG8087W1015 Shenzhou International Group Holdings Ltd | 74.10 | 35'816.48 | 0.01% |
| | | Bergbau | | | 1.19% |
| CAD L1 | 1'526.00 | CA0084741085 Agnico Eagle Mines Ltd | 80.77 | 82'036.43 | 0.02% |
| IDR L1 | 266'100.00 | ID1000106602 Aneka Tambang Tbk | 1'600.00 | 24'186.82 | 0.01% |
| GBP L1 | 5'915.00 | GB00B1XZS820 Anglo American PLC | 19.52 | 131'358.90 | 0.04% |
| ZAR L1 | 8'113.00 | GB00BRXH2664 Anglogold Ashanti Plc | 422.69 | 163'113.40 | 0.05% |
| GBP L1 | 4'597.00 | GB0000456144 Antofagasta PLC | 20.39 | 106'650.08 | 0.03% |
| AUD L1 | 25'448.00 | AU000000BHP4 BHP Group Ltd | 44.27 | 661'998.92 | 0.20% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| SEK L1 | 1'306.00 | SE0020050417 Boliden AB | 297.25 | 32'701.06 | 0.01% |
| USD L1 | 1'431.00 | US2044481040 Cia de Minas Buenaventura SAA | 15.88 | 20'467.76 | 0.01% |
| CAD L1 | 6'998.00 | CA3359341052 First Quantum Minerals Ltd | 14.56 | 67'816.82 | 0.02% |
| CAD L1 | 1'082.00 | CA3518581051 Franco-Nevada Corp | 161.40 | 116'233.93 | 0.04% |
| USD L1 | 10'763.00 | US35671D8570 Freeport-McMoRan Inc | 47.02 | 455'822.89 | 0.14% |
| ZAR L1 | 3'846.00 | ZAE000018123 Gold Fields Ltd | 303.90 | 55'593.77 | 0.02% |
| MXN L1 | 45'483.00 | MXP370841019 Grupo Mexico SAB de CV | 98.13 | 241'854.58 | 0.07% |
| ZAR L1 | 10'285.00 | ZAE000083648 Impala Platinum Holdings Ltd | 78.31 | 38'309.61 | 0.01% |
| MXN L1 | 1'625.00 | MXP554091415 Industrias Penoles SAB de CV | 234.97 | 20'690.41 | 0.01% |
| CAD L1 | 5'596.00 | CA46579R1047 Ivanhoe Mines Ltd | 16.16 | 60'189.56 | 0.02% |
| PLN L1 | 603.00 | PLKGHM000017 KGHM Polska Miedz SA | 114.15 | 15'546.96 | 0.00% |
| CAD L1 | 18'692.00 | CA5503721063 Lundin Mining Corp | 13.86 | 172'433.30 | 0.05% |
| USD L1 | 6'645.00 | US6516391066 Newmont Corp | 35.84 | 214'507.83 | 0.07% |
| AUD L1 | 6'516.00 | AU000000PLS0 Pilbara Minerals Ltd | 3.83 | 14'664.73 | 0.00% |
| AUD L1 | 3'505.00 | AU000000RIO1 Rio Tinto Ltd | 121.76 | 250'776.46 | 0.08% |
| GBP L1 | 5'300.00 | GB0007188757 Rio Tinto PLC | 50.17 | 302'544.60 | 0.09% |
| AUD L1 | 15'344.00 | AU000000S320 South32 Ltd | 3.00 | 27'049.17 | 0.01% |
| USD L1 | 2'764.00 | US84265V1052 Southern Copper Corp | 106.52 | 265'185.25 | 0.08% |
| JPY L1 | 6'600.00 | JP3402600005 Sumitomo Metal Mining Co Ltd | 4'483.00 | 176'085.97 | 0.05% |
| CAD L1 | 3'846.00 | CA9628791027 Wheaton Precious Metals Corp | 63.80 | 163'317.26 | 0.05% |
| HKD L1 | 20'000.00 | CNE100000502 Zijin Mining Group Co Ltd | 15.62 | 35'952.27 | 0.01% |
| | | Biotechnologie | | | 1.13% |
| HKD L1 | 3'000.00 | KYG0146B1032 Akeso Inc | 46.65 | 16'106.02 | -0.01% |
| USD L1 | 585.00 | US02043Q1076 Alnylam Pharmaceuticals Inc | 149.45 | 78'746.62 | 0.02% |
| USD L1 | 2'648.00 | US0311621009 Amgen Inc | 284.32 | 678'118.44 | 0.21% |
| EUR L1 | 294.00 | NL0010832176 Argenx SE | 366.10 | 104'701.03 | 0.03% |
| HKD L1 | 3'510.00 | KYG1146Y1017 BeiGene Ltd | 95.10 | 38'415.19 | 0.01% |
| USD L1 | 753.00 | US09062X1037 Biogen Inc | 215.63 | 146'246.11 | 0.04% |
| USD L1 | 996.00 | US09061G1013 BioMarin Pharmaceutical Inc | 87.34 | 78'352.47 | 0.02% |
| USD L1 | 100.00 | US0905722072 Bio-Rad Laboratories Inc | 345.87 | 31'152.51 | 0.01% |
| AUD L1 | 2'399.00 | AU000000CSL8 CSL Ltd | 287.92 | 405'878.63 | 0.12% |
| DKK L1 | 316.00 | DK0010272202 Genmab A/S | 2'084.00 | 85'882.95 | 0.03% |
| USD L1 | 7'847.00 | US3755581036 Gilead Sciences Inc | 73.25 | 517'715.83 | 0.16% |
| USD L1 | 757.00 | US4523271090 Illumina Inc | 137.32 | 93'628.88 | 0.03% |
| USD L1 | 825.00 | US45337C1027 Incyte Corp | 56.97 | 42'333.13 | 0.01% |
| HKD L1 | 4'500.00 | KYG4818G1010 Innovent Biologics Inc | 37.70 | 19'524.02 | 0.01% |
| USD L1 | 336.00 | US52490G1022 Legend Biotech Corp | 56.09 | 16'974.81 | 0.01% |
| USD L1 | 1'708.00 | US60770K1079 Moderna Inc | 106.56 | 163'931.44 | 0.05% |
| USD L1 | 536.00 | US75886F1075 Regeneron Pharmaceuticals Inc | 962.49 | 464'666.30 | 0.14% |
| USD L1 | 6'289.00 | GB00BMVP7Y09 Royalty Pharma PLC | 30.37 | 172'030.93 | 0.05% |
| KRW L1 | 178.00 | KR7207940008 Samsung Biologics Co Ltd | 833'000.00 | 99'201.78 | 0.03% |
| USD L1 | 220.00 | US91307C1027 United Therapeutics Corp | 229.72 | 45'519.94 | 0.01% |
| USD L1 | 1'276.00 | US92532F1003 Vertex Pharmaceuticals Inc | 418.01 | 480'416.05 | 0.15% |
| | | Büro- & Geschäftsausstattung | | | 0.06% |
| JPY L1 | 5'100.00 | JP3242800005 Canon Inc | 4'501.00 | 136'612.76 | 0.04% |
| USD L1 | 237.00 | US9892071054 Zebra Technologies Corp | 301.44 | 64'347.16 | 0.02% |
| | | Chemie | | | 2.14% |
| EUR L1 | 2'630.00 | FR0000120073 Air Liquide SA | 192.84 | 493'351.84 | 0.15% |
| EUR L1 | 1'260.00 | NL0013267909 Akzo Nobel NV | 69.18 | 84'792.02 | 0.03% |
| USD L1 | 671.00 | US0126531013 Albemarle Corp | 131.74 | 79'619.66 | 0.02% |
| EUR L1 | 332.00 | FR0010313833 Arkema SA | 97.54 | 31'501.03 | 0.01% |
| JPY L1 | 25'700.00 | JP3111200006 Asahi Kasei Corp | 1'107.00 | 169'313.98 | 0.05% |
| EUR L1 | 4'380.00 | DE000BASF111 BASF SE | 52.93 | 225'517.31 | 0.07% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|-----------------|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| EUR L1 | 1'979.00 | DE000A1DAH0 Brenntag SE | 78.08 | 150'310.56 | 0.05% |
| USD L1 | 1'295.00 | US1508701034 Celanese Corp | 171.86 | 200'458.62 | 0.06% |
| USD L1 | 2'454.00 | US1252691001 CF Industries Holdings Inc | 83.21 | 183'920.54 | 0.06% |
| EUR L1 | 838.00 | DE0006062144 Covestro AG | 50.68 | 41'312.79 | 0.01% |
| USD L1 | 5'300.00 | US2605571031 Dow Inc | 57.93 | 276'541.02 | 0.08% |
| EUR L1 | 800.00 | CH1216478797 DSM-Firmenich AG | 105.40 | 82'022.78 | 0.02% |
| USD L1 | 3'564.00 | US26614N1028 DuPont de Nemours Inc | 76.67 | 246'117.97 | 0.07% |
| USD L1 | 1'879.00 | US2774321002 Eastman Chemical Co | 100.22 | 169'613.86 | 0.05% |
| USD L1 | 1'302.00 | US2788651006 Ecolab Inc | 230.90 | 270'779.06 | 0.08% |
| KRW L1 | 90.00 | KR7086520004 Ecopro Co Ltd | 658'000.00 | 39'620.76 | 0.01% |
| EUR L1 | 7'185.00 | DE000EVNK013 Evonik Industries AG | 18.33 | 128'078.03 | 0.04% |
| USD L1 | 1'295.00 | US3024913036 FMC Corp | 63.70 | 74'300.09 | 0.02% |
| TWD L1 | 27'000.00 | TW0001326007 Formosa Chemicals & Fibre Corp | 54.70 | 41'565.57 | 0.01% |
| CHF L1 | 40.00 | CH0010645932 Givaudan SA | 4'016.00 | 160'640.00 | 0.05% |
| ILS L1 | 3'122.00 | IL0002810146 ICL Group Ltd | 19.44 | 14'920.71 | 0.00% |
| USD L1 | 1'262.00 | US4595061015 International Flavors & Fragrances Inc | 85.99 | 97'743.41 | 0.03% |
| KRW L1 | 307.00 | KR7051910008 LG Chem Ltd | 440'000.00 | 90'374.41 | 0.03% |
| USD L1 | 2'462.00 | IE000S9YS762 Linde PLC | 464.32 | 1'029'640.47 | 0.31% |
| USD L1 | 2'338.00 | NL0009434992 LyondellBasell Industries NV | 102.28 | 215'384.97 | 0.07% |
| QAR L1 | 140'000.00 | QA000VSUG130 Mesaieed Petrochemical Holding Co | 1.96 | 67'914.91 | 0.02% |
| JPY L1 | 13'900.00 | JP3897700005 Mitsubishi Chemical Group Corp | 919.30 | 76'047.36 | 0.02% |
| USD L1 | 4'181.00 | US61945C1036 Mosaic Co/The | 32.46 | 122'238.73 | 0.04% |
| TWD L1 | 79'000.00 | TW0001303006 Nan Ya Plastics Corp | 55.10 | 122'507.13 | 0.04% |
| JPY L1 | 600.00 | JP3684000007 Nitto Denko Corp | 13'775.00 | 49'187.52 | 0.01% |
| DKK L1 | 2'347.00 | DK0060336014 Novozymes A/S | 405.20 | 124'023.70 | 0.04% |
| CAD L1 | 2'383.00 | CA67077M1086 Nutrien Ltd | 73.59 | 116'719.92 | 0.04% |
| MXN L1 | 35'560.00 | MX01OR010004 Orbia Advance Corp SAB de CV | 34.73 | 66'922.16 | 0.02% |
| MYR L1 | 99'600.00 | MYL5183OO008 Petronas Chemicals Group Bhd | 6.79 | 128'698.29 | 0.04% |
| USD L1 | 1'103.00 | US6935061076 PPG Industries Inc | 144.90 | 143'954.11 | 0.04% |
| USD L1 | 982.00 | US7496851038 RPM International Inc | 118.95 | 105'209.78 | 0.03% |
| SAR L1 | 1'601.00 | SA0007879139 SABIC Agri-Nutrients Co | 122.60 | 47'138.18 | 0.01% |
| SAR L1 | 17'089.00 | SA123GA0ITH7 Saudi Arabian Mining Co | 50.50 | 207'252.14 | 0.06% |
| USD L1 | 1'355.00 | US8243481061 Sherwin-Williams Co/The | 347.33 | 423'898.38 | 0.13% |
| JPY L1 | 12'700.00 | JP3371200001 Shin-Etsu Chemical Co Ltd | 6'606.00 | 499'291.73 | 0.15% |
| CLP L1 | 516.00 | CLP8716X1082 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA | 47'698.00 | 22'600.99 | 0.01% |
| EUR L1 | 573.00 | DE000SYM9999 Symrise AG | 110.95 | 61'842.33 | 0.02% |
| USD L1 | 1'052.00 | US9604131022 Westlake Corp | 152.80 | 144'783.56 | 0.04% |
| Computer | | | | | 5.18% |
| USD L1 | 3'251.00 | IE00B4BNMY34 Accenture PLC | 346.61 | 1'014'934.98 | 0.31% |
| USD L1 | 74'839.00 | US0378331005 Apple Inc | 171.48 | 11'559'035.92 | 3.52% |
| TWD L1 | 3'000.00 | TW0002357001 Asustek Computer Inc | 423.50 | 35'756.69 | 0.01% |
| EUR L1 | 750.00 | FR0000125338 Capgemini SE | 213.30 | 155'616.63 | 0.05% |
| CAD L1 | 1'529.00 | CA12532H1047 CGI Inc | 149.44 | 152'081.53 | 0.05% |
| USD L1 | 574.00 | IL0010824113 Check Point Software Technologies Ltd | 164.01 | 84'793.47 | 0.03% |
| USD L1 | 2'498.00 | US1924461023 Cognizant Technology Solutions Corp | 73.29 | 164'898.73 | 0.05% |
| USD L1 | 1'351.00 | US22788C1053 CrowdStrike Holdings Inc | 320.59 | 390'108.56 | 0.12% |
| USD L1 | 207.00 | IL0011334468 CyberArk Software Ltd | 265.63 | 49'525.36 | 0.02% |
| USD L1 | 1'181.00 | US24703L2025 Dell Technologies Inc | 114.11 | 121'381.85 | 0.04% |
| USD L1 | 267.00 | US29414B1044 EPAM Systems Inc | 276.16 | 66'412.86 | 0.02% |
| USD L1 | 3'665.00 | US34959E1091 Fortinet Inc | 68.31 | 225'495.78 | 0.07% |
| JPY L1 | 8'000.00 | JP3818000006 Fujitsu Ltd * | 2'417.50 | 115'098.21 | 0.04% |
| USD L1 | 13'503.00 | US42824C1099 Hewlett Packard Enterprise Co | 17.73 | 215'634.96 | 0.07% |
| USD L1 | 6'560.00 | US40434L1052 HP Inc | 30.22 | 178'557.65 | 0.05% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 4'505.00 | US4592001014 International Business Machines Corp | 190.96 | 774'849.51 | 0.24% |
| TWD L1 | 11'000.00 | TW0002356003 Inventec Corp | 58.50 | 18'110.53 | 0.01% |
| USD L1 | 1'049.00 | US5253271028 Leidos Holdings Inc | 131.09 | 123'858.33 | 0.04% |
| HKD L1 | 54'000.00 | HK0992009065 Lenovo Group Ltd | 9.07 | 56'365.89 | 0.02% |
| CHF L1 | 713.00 | CH0025751329 Logitech International SA | 80.76 | 57'581.88 | 0.02% |
| JPY L1 | 1'200.00 | JP3733000008 NEC Corp | 11'015.00 | 78'664.33 | 0.02% |
| USD L1 | 1'481.00 | US64110D1046 NetApp Inc | 104.97 | 140'023.34 | 0.04% |
| JPY L1 | 1'800.00 | JP3762800005 Nomura Research Institute Ltd | 4'257.00 | 45'602.46 | 0.01% |
| JPY L1 | 2'900.00 | JP3165700000 NTT Data Group Corp | 2'394.50 | 41'326.15 | 0.01% |
| JPY L1 | 1'000.00 | JP3173400007 Obic Co Ltd | 22'815.00 | 135'778.99 | 0.04% |
| TWD L1 | 13'000.00 | TW0002382009 Quanta Computer Inc | 280.00 | 102'443.42 | 0.03% |
| KRW L1 | 1'778.00 | KR7018260000 Samsung SDS Co Ltd | 163'600.00 | 194'611.95 | 0.06% |
| USD L1 | 1'081.00 | IE00BKVD2N49 Seagate Technology Holdings PLC | 93.05 | 90'598.76 | 0.03% |
| USD L1 | 252.00 | US86800U1043 Super Micro Computer Inc | 1'010.03 | 229'252.97 | 0.07% |
| EUR L1 | 269.00 | FR0000051807 Teleperformance SE | 90.08 | 23'571.35 | 0.01% |
| USD L1 | 2'254.00 | US9581021055 Western Digital Corp | 68.24 | 138'539.33 | 0.04% |
| TWD L1 | 15'000.00 | TW0003231007 Wistron Corp | 120.50 | 50'869.91 | 0.02% |
| USD L1 | 407.00 | US98980G1022 Zscaler Inc | 192.63 | 70'615.25 | 0.02% |
| | | Dienstleistungen | | | 2.13% |
| EUR L1 | 139.00 | NL0012969182 Adyen NV | 1'568.00 | 212'014.10 | 0.06% |
| EUR L1 | 2'211.00 | ES0109067019 Amadeus IT Group SA | 59.44 | 127'841.37 | 0.04% |
| GBP L1 | 2'810.00 | GB0000536739 Ashtead Group PLC | 56.40 | 180'324.55 | 0.05% |
| USD L1 | 2'037.00 | US0530151036 Automatic Data Processing Inc | 249.74 | 458'204.45 | 0.14% |
| ZAR L1 | 11'134.00 | ZAE000117321 Bidvest Group Ltd/The | 242.51 | 128'430.17 | 0.04% |
| USD L1 | 3'380.00 | US8522341036 Block Inc | 84.58 | 257'492.48 | 0.08% |
| USD L1 | 596.00 | US0995021062 Booz Allen Hamilton Holding Corp | 148.44 | 79'685.15 | 0.02% |
| AUD L1 | 9'510.00 | AU000000BXB1 Brambles Ltd | 16.15 | 90'249.99 | 0.03% |
| EUR L1 | 1'342.00 | FR0006174348 Bureau Veritas SA | 28.28 | 36'917.80 | 0.01% |
| USD L1 | 1'015.00 | US1729081059 Cintas Corp | 687.03 | 628'090.04 | 0.19% |
| USD L1 | 1'970.00 | US22160N1090 CoStar Group Inc | 96.60 | 171'405.01 | 0.05% |
| EUR L1 | 1'135.00 | FR0010908533 Edenred SE | 49.46 | 54'607.70 | 0.02% |
| USD L1 | 658.00 | US2944291051 Equifax Inc | 267.52 | 158'548.56 | 0.05% |
| GBP L1 | 4'618.00 | GB00B19NLV48 Experian PLC | 34.54 | 181'487.07 | 0.06% |
| USD L1 | 572.00 | US3666511072 Gartner Inc | 476.67 | 245'580.57 | 0.07% |
| USD L1 | 1'286.00 | US37940X1028 Global Payments Inc | 133.66 | 154'818.40 | 0.05% |
| BRL L1 | 5'281.00 | BRRENTACNOR4 Localiza Rent a Car SA | 54.68 | 51'960.47 | 0.02% |
| USD L1 | 174.00 | US57060D1081 MarketAxess Holdings Inc | 219.25 | 34'361.25 | 0.01% |
| USD L1 | 920.00 | US6153691059 Moody's Corp | 393.03 | 325'681.95 | 0.10% |
| HKD L1 | 6'900.00 | KYG6470A1168 New Oriental Education & Technology Group Inc | 68.15 | 54'116.57 | 0.02% |
| USD L1 | 207.00 | US70438V1061 Paylocity Holding Corp | 171.86 | 32'042.42 | 0.01% |
| USD L1 | 5'899.00 | US70450Y1038 PayPal Holdings Inc | 66.99 | 355'933.23 | 0.11% |
| USD L1 | 2'039.00 | US74762E1029 Quanta Services Inc | 259.80 | 477'129.79 | 0.15% |
| CAD L1 | 878.00 | CA74935Q1072 RB Global Inc | 103.17 | 60'290.66 | 0.02% |
| JPY L1 | 7'400.00 | JP3970300004 Recruit Holdings Co Ltd | 6'629.00 | 291'938.80 | 0.09% |
| GBP L1 | 9'078.00 | GB00B2B0DG97 RELX PLC | 34.24 | 353'666.05 | 0.11% |
| USD L1 | 494.00 | US7703231032 Robert Half Inc | 79.28 | 35'275.30 | 0.01% |
| USD L1 | 1'362.00 | US7757111049 Rollins Inc | 46.27 | 56'761.88 | 0.02% |
| USD L1 | 1'616.00 | US78409V1044 S&P Global Inc | 425.45 | 619'255.75 | 0.19% |
| JPY L1 | 1'600.00 | JP3421800008 Secom Co Ltd | 10'960.00 | 104'362.05 | 0.03% |
| CHF L1 | 654.00 | CH1256740924 SGS SA | 87.50 | 57'225.00 | 0.02% |
| USD L1 | 1'668.00 | US8740801043 TAL Education Group | 11.35 | 17'051.87 | 0.01% |
| USD L1 | 1'572.00 | US8887871080 Toast Inc | 24.92 | 35'284.24 | 0.01% |
| USD L1 | 1'190.00 | US89400J1079 TransUnion | 79.80 | 85'532.27 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---|----------------|---|----------|-----------------|--------------|
| AUD L1 | 14'253.00 | AU000000TCL6 Transurban Group | 13.32 | 111'559.00 | 0.03% |
| USD L1 | 454.00 | US0235865062 U-Haul Holding Co | 66.68 | 27'266.64 | 0.01% |
| USD L1 | 551.00 | US9113631090 United Rentals Inc | 721.11 | 357'876.58 | 0.11% |
| USD L1 | 947.00 | US92345Y1064 Verisk Analytics Inc | 235.73 | 201'068.94 | 0.06% |
| EUR L1 | 993.00 | FR0011981968 Worldline SA/France | 11.48 | 11'089.07 | 0.00% |
| Diverse Handelsfirmen | | | | | 1.03% |
| USD L1 | 2'868.00 | US88579Y1010 3M Co | 106.07 | 274'000.83 | 0.08% |
| USD L1 | 575.00 | US8318652091 A O Smith Corp | 89.46 | 46'331.56 | 0.01% |
| SEK L1 | 1'247.00 | SE0000695876 Alfa Laval AB | 420.80 | 44'201.71 | 0.01% |
| EUR L1 | 1'211.00 | FR0010220475 Alstom SA | 14.13 | 16'645.24 | 0.01% |
| USD L1 | 328.00 | US05464C1018 Axon Enterprise Inc | 312.88 | 92'434.01 | 0.03% |
| USD L1 | 230.00 | US1423391002 Carlisle Cos Inc | 391.85 | 81'176.04 | 0.02% |
| USD L1 | 5'622.00 | US3696043013 General Electric Co | 175.53 | 888'837.47 | 0.27% |
| USD L1 | 1'547.00 | US4523081093 Illinois Tool Works Inc | 268.33 | 373'886.43 | 0.11% |
| SEK L1 | 1'304.00 | SE0001515552 Indutrade AB | 291.90 | 32'063.32 | 0.01% |
| TWD L1 | 1'000.00 | TW0003008009 Largan Precision Co Ltd | 2'430.00 | 68'389.43 | 0.02% |
| USD L1 | 856.00 | US7010941042 Parker-Hannifin Corp | 555.79 | 428'513.65 | 0.13% |
| EUR L1 | 3'759.00 | DE0007236101 Siemens AG | 176.96 | 647'070.08 | 0.20% |
| HKD L1 | 2'700.00 | KYG8586D1097 Sunny Optical Technology Group Co Ltd | 39.95 | 12'413.55 | 0.00% |
| USD L1 | 578.00 | US8793601050 Teledyne Technologies Inc | 429.32 | 223'505.97 | 0.07% |
| USD L1 | 2'336.00 | US8832031012 Textron Inc | 95.93 | 201'840.10 | 0.06% |
| Diversifizierte Finanzdienstleistungen | | | | | 3.41% |
| USD L1 | 1'199.00 | NL0000687663 AerCap Holdings NV | 86.91 | 93'857.52 | 0.03% |
| USD L1 | 5'690.00 | US02005N1000 Ally Financial Inc | 40.59 | 208'023.06 | 0.06% |
| USD L1 | 3'096.00 | US0258161092 American Express Co | 227.69 | 634'928.87 | 0.19% |
| USD L1 | 776.00 | US03076C1062 Ameriprise Financial Inc | 438.44 | 306'444.66 | 0.09% |
| EUR L1 | 706.00 | FR0004125920 Amundi SA | 63.65 | 43'712.64 | 0.01% |
| USD L1 | 2'330.00 | US03769M1062 Apollo Global Management Inc | 112.45 | 235'991.06 | 0.07% |
| USD L1 | 731.00 | US03990B1017 Ares Management Corp | 132.98 | 87'555.59 | 0.03% |
| BRL L1 | 40'326.00 | BRB3SAACNOR6 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | 11.99 | 87'002.69 | 0.03% |
| BRL L1 | 14'352.00 | BRBPACUNT006 Banco BTG Pactual SA | 36.43 | 94'080.57 | 0.03% |
| USD L1 | 738.00 | US09247X1019 BlackRock Inc | 833.70 | 554'174.23 | 0.17% |
| CAD L1 | 1'615.00 | CA1130041058 Brookfield Asset Management Ltd | 56.90 | 61'162.74 | 0.02% |
| USD L1 | 2'161.00 | US14040H1059 Capital One Financial Corp | 148.89 | 289'801.39 | 0.09% |
| ZAR L1 | 396.00 | ZAE000035861 Capitec Bank Holdings Ltd | 2'095.79 | 39'475.64 | 0.01% |
| USD L1 | 475.00 | US12503M1080 Cboe Global Markets Inc | 183.73 | 78'605.67 | 0.02% |
| TWD L1 | 7'000.00 | KYG202881093 Chailease Holding Co Ltd | 171.50 | 33'786.63 | 0.01% |
| USD L1 | 8'668.00 | US8085131055 Charles Schwab Corp/The | 72.34 | 564'777.74 | 0.17% |
| TWD L1 | 73'000.00 | TW0002883006 China Development Financial Holding Corp | 13.85 | 28'454.79 | 0.01% |
| HKD L1 | 8'500.00 | CNE1000016V2 CITIC Securities Co Ltd | 12.90 | 12'618.97 | 0.00% |
| USD L1 | 1'977.00 | US12572Q1058 CME Group Inc | 215.29 | 383'363.44 | 0.12% |
| USD L1 | 915.00 | US19260Q1076 Coinbase Global Inc | 265.12 | 218'496.13 | 0.07% |
| TWD L1 | 81'000.00 | TW0002891009 CTBC Financial Holding Co Ltd | 32.40 | 73'860.58 | 0.02% |
| JPY L1 | 6'200.00 | JP3502200003 Daiwa Securities Group Inc | 1'146.00 | 42'285.20 | 0.01% |
| EUR L1 | 814.00 | DE0005810055 Deutsche Boerse AG | 189.65 | 150'169.29 | 0.05% |
| USD L1 | 1'386.00 | US2547091080 Discover Financial Services | 131.09 | 163'648.85 | 0.05% |
| TWD L1 | 74'059.00 | TW0002884004 E.Sun Financial Holding Co Ltd | 27.15 | 56'588.78 | 0.02% |
| EUR L1 | 467.00 | NL0006294274 Euronext NV | 88.20 | 40'067.23 | 0.01% |
| TWD L1 | 189'277.00 | TW0002892007 First Financial Holding Co Ltd | 27.60 | 147'024.47 | 0.04% |
| USD L1 | 2'472.00 | US3546131018 Franklin Resources Inc | 28.11 | 62'587.77 | 0.02% |
| TWD L1 | 44'416.00 | TW0002881000 Fubon Financial Holding Co Ltd | 69.30 | 86'627.42 | 0.03% |
| GBP L1 | 519.00 | GB00B1VZ0M25 Hargreaves Lansdown PLC | 7.36 | 4'346.25 | 0.00% |
| HKD L1 | 3'400.00 | HK0388045442 Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 227.80 | 89'134.94 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|-----------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 3'291.00 | US45866F1049 Intercontinental Exchange Inc | 137.43 | 407'370.51 | 0.12% |
| JPY L1 | 2'200.00 | JP3183200009 Japan Exchange Group Inc | 4'085.00 | 53'484.36 | 0.02% |
| CHF L1 | 933.00 | CH0102484968 Julius Baer Group Ltd | 52.08 | 48'590.64 | 0.01% |
| KRW L1 | 4'042.00 | KR7105560007 KB Financial Group Inc | 70'300.00 | 190'110.49 | 0.06% |
| GBP L1 | 2'044.00 | GB00B0SWJX34 London Stock Exchange Group PLC | 94.90 | 220'707.22 | 0.07% |
| USD L1 | 750.00 | US50212V1008 LPL Financial Holdings Inc | 264.20 | 178'473.71 | 0.05% |
| USD L1 | 4'322.00 | US57636Q1040 Mastercard Inc | 481.57 | 1'874'667.93 | 0.57% |
| TWD L1 | 55'000.00 | TW0002886009 Mega Financial Holding Co Ltd | 40.25 | 62'303.33 | 0.02% |
| USD L1 | 1'629.00 | US6311031081 Nasdaq Inc | 63.10 | 92'582.86 | 0.03% |
| JPY L1 | 17'200.00 | JP3762600009 Nomura Holdings Inc | 964.20 | 98'697.84 | 0.03% |
| JPY L1 | 9'500.00 | JP3200450009 ORIX Corp | 3'298.00 | 186'460.28 | 0.06% |
| USD L1 | 1'581.00 | US7547301090 Raymond James Financial Inc | 128.42 | 182'870.94 | 0.06% |
| ZAR L1 | 12'895.00 | ZAE000070660 Sanlam Ltd | 69.39 | 42'560.27 | 0.01% |
| USD L1 | 519.00 | US7841171033 SEI Investments Co | 71.90 | 33'610.61 | 0.01% |
| GBP L1 | 2'461.00 | GB0007669376 St James's Place PLC | 4.65 | 13'006.70 | 0.00% |
| USD L1 | 2'654.00 | US87165B1035 Synchrony Financial | 43.12 | 103'076.54 | 0.03% |
| USD L1 | 1'034.00 | US74144T1088 T Rowe Price Group Inc | 121.92 | 113'547.00 | 0.03% |
| TWD L1 | 47'000.00 | TW0005880009 Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | 26.00 | 34'391.72 | 0.01% |
| USD L1 | 470.00 | US8926721064 Tradeweb Markets Inc | 104.17 | 44'098.18 | 0.01% |
| USD L1 | 8'415.00 | US92826C8394 Visa Inc | 279.08 | 2'115'256.30 | 0.64% |
| TWD L1 | 219'728.00 | TW0002885001 Yuanta Financial Holding Co Ltd | 30.10 | 186'137.80 | 0.06% |
| | | Einzelhandel | | | 4.33% |
| HKD L1 | 22'000.00 | BMG0171K1018 Alibaba Health Information Technology Ltd | 3.18 | 8'051.28 | 0.00% |
| CAD L1 | 21'237.00 | CA01626P1484 Alimentation Couche-Tard Inc | 77.31 | 1'092'775.54 | 0.33% |
| HKD L1 | 6'000.00 | KYG040111059 ANTA Sports Products Ltd | 83.20 | 57'449.99 | 0.02% |
| USD L1 | 92.00 | US0533321024 AutoZone Inc | 3'151.65 | 261'159.59 | 0.08% |
| USD L1 | 1'068.00 | US0708301041 Bath & Body Works Inc | 50.02 | 48'116.62 | 0.01% |
| USD L1 | 1'250.00 | US0865161014 Best Buy Co Inc | 82.03 | 92'355.53 | 0.03% |
| USD L1 | 385.00 | US1220171060 Burlington Stores Inc | 232.19 | 80'516.41 | 0.02% |
| USD L1 | 1'630.00 | US1431301027 CarMax Inc | 87.11 | 127'889.76 | 0.04% |
| USD L1 | 165.00 | US1696561059 Chipotle Mexican Grill Inc | 2'906.77 | 431'991.08 | 0.13% |
| HKD L1 | 7'800.00 | KYG211461085 Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd | 11.54 | 10'358.95 | 0.00% |
| CHF L1 | 3'248.00 | CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA | 137.50 | 446'600.00 | 0.14% |
| ZAR L1 | 2'882.00 | ZAE000134854 Clicks Group Ltd | 296.11 | 40'591.33 | 0.01% |
| USD L1 | 2'337.00 | US22160K1051 Costco Wholesale Corp | 732.63 | 1'542'139.19 | 0.47% |
| THB L1 | 47'500.00 | TH0737010R15 CP ALL PCL | 54.50 | 63'903.72 | 0.02% |
| USD L1 | 1'311.00 | US2371941053 Darden Restaurants Inc | 167.15 | 197'373.68 | 0.06% |
| USD L1 | 283.00 | US2533931026 Dick's Sporting Goods Inc | 224.86 | 57'316.39 | 0.02% |
| USD L1 | 1'154.00 | US2566771059 Dollar General Corp | 156.06 | 162'209.98 | 0.05% |
| USD L1 | 1'074.00 | US2567461080 Dollar Tree Inc | 133.15 | 128'802.89 | 0.04% |
| CAD L1 | 1'243.00 | CA25675T1075 Dollarama Inc | 103.19 | 85'371.10 | 0.03% |
| USD L1 | 179.00 | US25754A2015 Domino's Pizza Inc | 496.88 | 80'109.63 | 0.02% |
| JPY L1 | 900.00 | JP3802300008 Fast Retailing Co Ltd | 46'710.00 | 250'186.84 | 0.08% |
| USD L1 | 1'290.00 | US3724601055 Genuine Parts Co | 154.93 | 180'013.63 | 0.05% |
| SEK L1 | 2'978.00 | SE0000106270 H & M Hennes & Mauritz AB | 174.58 | 43'794.14 | 0.01% |
| HKD L1 | 9'000.00 | KYG4290A1013 Haidilao International Holding Ltd | 17.66 | 18'291.47 | 0.01% |
| USD L1 | 5'288.00 | US4370761029 Home Depot Inc/The | 383.60 | 1'827'049.05 | 0.56% |
| TWD L1 | 7'140.00 | TW0002207008 Hotai Motor Co Ltd | 647.00 | 130'012.52 | 0.04% |
| EUR L1 | 5'337.00 | ES0148396007 Industria de Diseno Textil SA | 46.67 | 242'291.90 | 0.07% |
| HKD L1 | 3'700.00 | KYG5074A1004 JD Health International Inc | 27.70 | 11'794.97 | 0.00% |
| EUR L1 | 918.00 | GRS282183003 JUMBO SA | 26.70 | 23'842.83 | 0.01% |
| HKD L1 | 16'000.00 | KYG5496K1242 Li Ning Co Ltd | 20.80 | 38'299.99 | 0.01% |
| USD L1 | 2'854.00 | US5486611073 Lowe's Cos Inc | 254.73 | 654'808.38 | 0.20% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 580.00 | US5500211090 Lululemon Athletica Inc | 390.65 | 204'077.90 | 0.06% |
| USD L1 | 3'789.00 | US5801351017 McDonald's Corp | 281.95 | 962'225.51 | 0.29% |
| JPY L1 | 400.00 | JP3756100008 Nitori Holdings Co Ltd | 22'820.00 | 54'323.50 | 0.02% |
| USD L1 | 299.00 | US67103H1077 O'Reilly Automotive Inc | 1'128.88 | 304'017.88 | 0.09% |
| JPY L1 | 1'800.00 | JP3639650005 Pan Pacific International Holdings Corp | 4'005.00 | 42'902.95 | 0.01% |
| DKK L1 | 404.00 | DK0060252690 Pandora A/S | 1'114.50 | 58'719.67 | 0.02% |
| TWD L1 | 16'000.00 | TW0002912003 President Chain Store Corp | 265.50 | 119'554.85 | 0.04% |
| CAD L1 | 2'952.00 | CA76131D1033 Restaurant Brands International Inc | 107.57 | 211'353.60 | 0.06% |
| USD L1 | 1'709.00 | US7782961038 Ross Stores Inc | 146.76 | 225'907.13 | 0.07% |
| USD L1 | 5'665.00 | US8552441094 Starbucks Corp | 91.39 | 466'314.32 | 0.14% |
| USD L1 | 2'392.00 | US87612E1064 Target Corp | 177.21 | 381'794.41 | 0.12% |
| USD L1 | 5'827.00 | US8725401090 TJX Cos Inc/The | 101.42 | 532'290.59 | 0.16% |
| USD L1 | 594.00 | US8923561067 Tractor Supply Co | 261.72 | 140'024.34 | 0.04% |
| USD L1 | 264.00 | US90384S3031 Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc | 522.88 | 124'332.92 | 0.04% |
| USD L1 | 3'367.00 | US9314271084 Walgreens Boots Alliance Inc | 21.69 | 65'778.33 | 0.02% |
| MXN L1 | 25'707.00 | MX01WA000038 Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 67.00 | 93'331.79 | 0.03% |
| USD L1 | 22'932.00 | US9311421039 Walmart Inc | 60.17 | 1'242'802.47 | 0.38% |
| AUD L1 | 5'473.00 | AU000000WES1 Wesfarmers Ltd | 68.40 | 219'976.18 | 0.07% |
| USD L1 | 305.00 | US9699041011 Williams-Sonoma Inc | 317.53 | 87'229.78 | 0.03% |
| USD L1 | 1'896.00 | US98850P1093 Yum China Holdings Inc | 39.79 | 67'950.47 | 0.02% |
| USD L1 | 1'681.00 | US9884981013 Yum! Brands Inc | 138.65 | 209'926.73 | 0.06% |
| Eisen & Stahl | | | | | 0.35% |
| EUR L1 | 2'208.00 | LU1598757687 ArcelorMittal SA | 25.46 | 54'673.40 | 0.02% |
| TWD L1 | 75'000.00 | TW0002002003 China Steel Corp | 23.80 | 50'236.68 | 0.02% |
| USD L1 | 2'346.00 | US1858991011 Cleveland-Cliffs Inc | 22.74 | 48'050.58 | 0.01% |
| AUD L1 | 9'958.00 | AU000000FMG4 Fortescue Ltd | 25.70 | 150'383.21 | 0.05% |
| BRL L1 | 16'470.00 | BRGGBRACNPR8 Gerdau SA | 22.20 | 65'792.28 | 0.02% |
| JPY L1 | 1'600.00 | JP3386030005 JFE Holdings Inc | 2'498.50 | 23'790.93 | 0.01% |
| AUD L1 | 3'058.00 | AU000000MIN4 Mineral Resources Ltd | 70.87 | 127'348.55 | 0.04% |
| JPY L1 | 3'900.00 | JP3381000003 Nippon Steel Corp | 3'629.00 | 84'229.39 | 0.03% |
| USD L1 | 1'568.00 | US6703461052 Nucor Corp | 197.90 | 279'493.70 | 0.09% |
| USD L1 | 283.00 | US7595091023 Reliance Inc | 334.18 | 85'181.85 | 0.03% |
| USD L1 | 731.00 | US8581191009 Steel Dynamics Inc | 148.23 | 97'596.37 | 0.03% |
| Elektrische Bauteile und Geräte | | | | | 0.74% |
| USD L1 | 2'736.00 | US0311001004 AMETEK Inc | 182.90 | 450'723.25 | 0.14% |
| TWD L1 | 9'000.00 | TW0002308004 Delta Electronics Inc | 342.50 | 86'753.25 | 0.03% |
| USD L1 | 2'583.00 | IE00B8KQN827 Eaton Corp PLC | 312.68 | 727'452.55 | 0.22% |
| KRW L1 | 121.00 | KR7247540008 Ecopro BM Co Ltd | 277'500.00 | 22'464.81 | 0.01% |
| USD L1 | 3'535.00 | US2910111044 Emerson Electric Co | 113.42 | 361'126.39 | 0.11% |
| EUR L1 | 1'214.00 | FR0010307819 Legrand SA | 98.22 | 115'990.52 | 0.04% |
| EUR L1 | 1'134.00 | IT0004176001 Prysmian SpA | 48.39 | 53'379.26 | 0.02% |
| EUR L1 | 2'691.00 | FR0000121972 Schneider Electric SE | 209.65 | 548'797.91 | 0.17% |
| Elektro | | | | | 1.62% |
| SAR L1 | 438.00 | SA15CGS10H12 ACWA Power Co | 339.00 | 35'658.64 | 0.01% |
| USD L1 | 12'569.00 | US00130H1059 AES Corp/The | 17.93 | 202'983.71 | 0.06% |
| BRL L1 | 4'024.00 | BRELETACNOR6 Centrais Eletricas Brasileiras SA | 41.70 | 30'194.12 | 0.01% |
| HKD L1 | 145'000.00 | CNE100001T80 CGN Power Co Ltd | 2.32 | 38'714.29 | 0.01% |
| HKD L1 | 31'000.00 | CNE100000HD4 China Longyuan Power Group Corp Ltd | 5.48 | 19'550.49 | 0.01% |
| USD L1 | 2'033.00 | US2091151041 Consolidated Edison Inc | 90.81 | 166'284.29 | 0.05% |
| USD L1 | 2'289.00 | US21037T1097 Constellation Energy Corp | 184.85 | 381'105.67 | 0.12% |
| USD L1 | 5'118.00 | US25746U1097 Dominion Energy Inc | 49.19 | 226'755.21 | 0.07% |
| EUR L1 | 14'453.00 | DE000ENAG999 E.ON SE | 12.89 | 181'153.33 | 0.06% |
| USD L1 | 2'062.00 | US2810201077 Edison International | 70.73 | 131'362.83 | 0.04% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|-------------------|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| EUR L1 | 26'512.00 | PTEDP0AM0009 EDP - Energias de Portugal SA | 3.61 | 93'100.84 | 0.03% |
| EUR L1 | 1'519.00 | ES0127797019 EDP Renovaveis SA | 12.55 | 18'536.70 | 0.01% |
| CAD L1 | 1'185.00 | CA2908761018 Emera Inc | 47.67 | 37'598.08 | 0.01% |
| EUR L1 | 1'462.00 | ES0130670112 Endesa SA | 17.17 | 24'411.53 | 0.01% |
| CLP L1 | 1'166'348.00 | CLP371861061 Enel Americas SA | 95.51 | 102'295.04 | 0.03% |
| EUR L1 | 37'001.00 | IT0003128367 Enel SpA | 6.12 | 220'240.81 | 0.07% |
| EUR L1 | 13'053.00 | FR0010208488 Engie SA | 15.51 | 196'936.41 | 0.06% |
| USD L1 | 1'335.00 | US29364G1031 Entergy Corp | 105.68 | 127'073.28 | 0.04% |
| BRL L1 | 20'453.00 | BREQTLACNOR0 Equatorial Energia SA | 32.55 | 119'794.36 | 0.04% |
| USD L1 | 1'684.00 | US30040W1080 Eversource Energy | 59.77 | 90'657.87 | 0.03% |
| USD L1 | 7'815.00 | US30161N1019 Exelon Corp | 37.57 | 264'454.12 | 0.08% |
| CAD L1 | 4'933.00 | CA3495531079 Fortis Inc/Canada | 53.52 | 175'723.30 | 0.05% |
| CAD L1 | 1'519.00 | CA4488112083 Hydro One Ltd | 39.50 | 39'935.30 | 0.01% |
| EUR L1 | 29'636.00 | ES0144580Y14 Iberdrola SA | 11.50 | 331'384.69 | 0.10% |
| COP L1 | 35'152.00 | COE15PA00026 Interconexion Electrica SA ESP | 19'780.00 | 162'023.83 | 0.05% |
| JPY L1 | 3'000.00 | JP3228600007 Kansai Electric Power Co Inc/The | 2'149.00 | 38'368.05 | 0.01% |
| NZD L1 | 6'397.00 | NZMELE0002S7 Meridian Energy Ltd | 5.91 | 20'368.27 | 0.01% |
| EUR L1 | 714.00 | GRS393503008 Mytilineos SA | 35.76 | 24'837.03 | 0.01% |
| GBP L1 | 16'285.00 | GB00BDR05C01 National Grid PLC | 10.66 | 197'521.51 | 0.06% |
| USD L1 | 10'144.00 | US65339F1012 NextEra Energy Inc | 63.91 | 583'926.55 | 0.18% |
| DKK L1 | 832.00 | DK0060094928 Orsted AS | 384.40 | 41'708.91 | 0.01% |
| HKD L1 | 6'500.00 | HK0006000050 Power Assets Holdings Ltd | 45.80 | 34'260.54 | 0.01% |
| USD L1 | 3'240.00 | US7445731067 Public Service Enterprise Group Inc | 66.78 | 194'881.94 | 0.06% |
| SAR L1 | 9'045.00 | SA0007879550 Saudi Electricity Co | 19.78 | 42'966.09 | 0.01% |
| USD L1 | 3'996.00 | US8168511090 Sempra | 71.83 | 258'530.33 | 0.08% |
| GBP L1 | 6'654.00 | GB0007908733 SSE PLC | 16.50 | 124'921.21 | 0.04% |
| EUR L1 | 12'162.00 | IT0003242622 Terna - Rete Elettrica Nazionale | 7.66 | 90'622.84 | 0.03% |
| EUR L1 | 313.00 | AT0000746409 Verbund AG | 67.75 | 20'628.02 | 0.01% |
| USD L1 | 2'831.00 | US98389B1008 Xcel Energy Inc | 53.75 | 137'056.14 | 0.04% |
| Elektronik | | | | | 1.18% |
| CHF L1 | 12'369.00 | CH0012221716 ABB Ltd | 41.89 | 518'137.41 | 0.16% |
| USD L1 | 405.00 | IE00BFRT3W74 Allegion plc | 134.71 | 49'139.99 | 0.01% |
| USD L1 | 3'559.00 | US0320951017 Amphenol Corp | 115.35 | 369'764.96 | 0.11% |
| SEK L1 | 4'318.00 | SE0007100581 Assa Abloy AB | 307.10 | 111'701.57 | 0.03% |
| HKD L1 | 4'000.00 | HK0285041858 BYD Electronic International Co Ltd | 28.85 | 13'280.71 | 0.00% |
| USD L1 | 2'283.00 | US34959J1088 Fortive Corp | 86.02 | 176'882.76 | 0.05% |
| USD L1 | 696.00 | CH0114405324 Garmin Ltd | 148.87 | 93'324.70 | 0.03% |
| GBP L1 | 1'645.00 | GB0004052071 Halma PLC | 23.68 | 44'321.76 | 0.01% |
| TWD L1 | 57'000.00 | TW0002317005 Hon Hai Precision Industry Co Ltd | 155.50 | 249'452.54 | 0.08% |
| USD L1 | 3'284.00 | US4385161066 Honeywell International Inc | 205.25 | 607'108.73 | 0.18% |
| JPY L1 | 1'700.00 | JP3837800006 Hoya Corp | 18'835.00 | 190'557.76 | 0.06% |
| USD L1 | 244.00 | US4435106079 Hubbell Inc | 415.05 | 91'215.87 | 0.03% |
| USD L1 | 604.00 | US4663131039 Jabil Inc | 133.95 | 72'871.85 | 0.02% |
| USD L1 | 947.00 | US49338L1035 Keysight Technologies Inc | 156.38 | 133'386.34 | 0.04% |
| JPY L1 | 12'400.00 | JP3249600002 Kyocera Corp | 2'013.50 | 148'588.57 | 0.05% |
| USD L1 | 119.00 | US5926881054 Mettler-Toledo International Inc | 1'331.29 | 142'692.06 | 0.04% |
| JPY L1 | 1'800.00 | JP3906000009 MINEBEA MITSUMI Inc | 2'951.00 | 31'612.13 | 0.01% |
| JPY L1 | 9'900.00 | JP3914400001 Murata Manufacturing Co Ltd | 2'834.50 | 167'002.80 | 0.05% |
| JPY L1 | 1'600.00 | JP3734800000 NIDEC CORP | 6'224.00 | 59'265.46 | 0.02% |
| KRW L1 | 1'418.00 | KR7009150004 Samsung Electro-Mechanics Co Ltd | 149'900.00 | 142'210.71 | 0.04% |
| EUR L1 | 131.00 | DE0007165631 Sartorius AG | 368.60 | 46'971.08 | 0.01% |
| JPY L1 | 400.00 | JP3494600004 SCREEN Holdings Co Ltd | 19'490.00 | 46'396.36 | 0.01% |
| JPY L1 | 3'500.00 | JP3538800008 TDK Corp | 7'392.00 | 153'972.12 | 0.05% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 1'596.00 | CH0102993182 TE Connectivity Ltd | 145.24 | 208'785.00 | 0.06% |
| USD L1 | 1'145.00 | US8962391004 Trimble Inc | 64.36 | 66'374.56 | 0.02% |
| TWD L1 | 6'000.00 | TW0003037008 Unimicron Technology Corp | 190.00 | 32'083.93 | 0.01% |
| Erdöl & Gas | | | | | 2.09% |
| GBP L1 | 81'955.00 | GB0007980591 BP PLC | 4.96 | 462'236.06 | 0.14% |
| GBP L1 | 2'726.00 | IE0002424939 DCC PLC | 57.60 | 178'656.07 | 0.05% |
| EUR L1 | 75'926.00 | IT0003132476 Eni SpA | 14.65 | 1'081'864.17 | 0.33% |
| NOK L1 | 24'716.00 | NO0010096985 Equinor ASA | 286.40 | 587'702.67 | 0.18% |
| HKD L1 | 20'000.00 | BMG5320C1082 Kunlun Energy Co Ltd | 6.53 | 15'029.98 | 0.00% |
| EUR L1 | 18'792.00 | FI0009013296 Neste Oyj | 25.10 | 458'828.73 | 0.14% |
| EUR L1 | 48'188.00 | ES0173516115 Repsol SA | 15.44 | 723'752.51 | 0.22% |
| GBP L1 | 94'245.00 | GB00BP6MXD84 Shell PLC | 26.25 | 2'814'861.73 | 0.86% |
| KRW L1 | 1'311.00 | KR7034730002 SK Inc | 182'600.00 | 160'161.42 | 0.05% |
| BRL L1 | 88'740.00 | BRVBBRACNOR1 Vibra Energia SA | 25.01 | 399'357.16 | 0.12% |
| Erdöl & Gas Dienstleistungen | | | | | 0.01% |
| SGD L1 | 887'857.00 | SG1H97877952 Seatrium Ltd | 0.08 | 46'810.71 | 0.01% |
| Fluggesellschaften | | | | | 0.04% |
| USD L1 | 742.00 | US2473617023 Delta Air Lines Inc | 47.87 | 31'992.45 | 0.01% |
| TRY L1 | 733.00 | TREPEG000016 Pegasus Hava Tasimaciligi AS | 816.50 | 16'662.46 | 0.01% |
| SGD L1 | 8'700.00 | SG1V61937297 Singapore Airlines Ltd | 6.40 | 37'159.88 | 0.01% |
| USD L1 | 736.00 | US8447411088 Southwest Airlines Co | 29.19 | 19'350.49 | 0.01% |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier | | | | | 0.09% |
| USD L1 | 1'919.00 | US4601461035 International Paper Co | 39.02 | 67'443.86 | 0.02% |
| GBP L1 | 3'553.00 | GB00BMWC6P49 Mondi PLC | 13.96 | 56'414.99 | 0.02% |
| EUR L1 | 1'121.00 | IE00B1RR8406 Smurfit Kappa Group PLC | 42.27 | 46'093.72 | 0.01% |
| BRL L1 | 6'082.00 | BRSUZBACNOR0 Suzano SA | 63.98 | 70'019.50 | 0.02% |
| EUR L1 | 2'619.00 | FI0009005987 UPM-Kymmene Oyj | 30.87 | 78'645.89 | 0.02% |
| Freizeit | | | | | 0.13% |
| USD L1 | 5'194.00 | PA1436583006 Carnival Corp | 16.34 | 76'442.37 | 0.02% |
| USD L1 | 1'477.00 | LR0008862868 Royal Caribbean Cruises Ltd | 139.01 | 184'929.72 | 0.06% |
| JPY L1 | 400.00 | JP3358000002 Shimano Inc | 22'605.00 | 53'811.68 | 0.02% |
| JPY L1 | 3'700.00 | JP3942600002 Yamaha Corp | 3'255.00 | 71'674.52 | 0.02% |
| JPY L1 | 4'200.00 | JP3942800008 Yamaha Motor Co Ltd | 1'389.50 | 34'731.21 | 0.01% |
| Gasversorgung | | | | | 0.40% |
| CAD L1 | 29'560.00 | CA0213611001 AltaGas Ltd | 29.92 | 588'664.91 | 0.18% |
| USD L1 | 1'357.00 | US0495601058 Atmos Energy Corp | 118.87 | 145'288.85 | 0.04% |
| GBP L1 | 23'740.00 | GB00B033F229 Centrica PLC | 1.28 | 34'480.30 | 0.01% |
| HKD L1 | 88'000.00 | BMG2109G1033 China Gas Holdings Ltd | 7.06 | 71'499.45 | 0.02% |
| HKD L1 | 4'600.00 | BMG2113B1081 China Resources Gas Group Ltd | 24.95 | 13'208.20 | 0.00% |
| HKD L1 | 7'100.00 | KYG3066L1014 ENN Energy Holdings Ltd | 60.30 | 49'270.96 | 0.01% |
| HKD L1 | 52'258.00 | HK0003000038 Hong Kong & China Gas Co Ltd | 5.93 | 35'663.41 | 0.01% |
| JPY L1 | 1'700.00 | JP3180400008 Osaka Gas Co Ltd | 3'398.00 | 34'378.30 | 0.01% |
| EUR L1 | 83'322.00 | IT0003153415 Snam SpA | 4.38 | 354'683.41 | 0.11% |
| JPY L1 | 1'800.00 | JP3573000001 Tokyo Gas Co Ltd | 3'436.00 | 36'807.62 | 0.01% |
| Gesundheitspflege - Dienstleistungen | | | | | 1.48% |
| EUR L1 | 432.00 | FR0013280286 BioMerieux | 102.25 | 42'968.57 | 0.01% |
| USD L1 | 892.00 | US1488061029 Catalent Inc | 56.45 | 45'353.31 | 0.01% |
| USD L1 | 2'853.00 | US15135B1017 Centene Corp | 78.48 | 201'669.83 | 0.06% |
| USD L1 | 222.00 | US1598641074 Charles River Laboratories International Inc | 270.95 | 54'177.92 | 0.02% |
| USD L1 | 256.00 | US23918K1088 DaVita Inc | 138.05 | 31'831.46 | 0.01% |
| SAR L1 | 712.00 | SA1510P1UMH1 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co | 313.60 | 53'622.50 | 0.02% |
| USD L1 | 1'165.00 | US0367521038 Elevance Health Inc | 518.54 | 544'112.06 | 0.17% |
| EUR L1 | 553.00 | FR0014000MR3 Eurofins Scientific SE | 59.08 | 31'781.14 | 0.01% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|----------|-----------------|--------------|
| EUR L1 | 3'014.00 | DE0005785802 Fresenius Medical Care AG | 35.65 | 104'521.75 | 0.03% |
| EUR L1 | 2'104.00 | DE0005785604 Fresenius SE & Co KGaA | 25.00 | 51'166.96 | 0.02% |
| HKD L1 | 8'000.00 | KYG3825B1059 Genscript Biotech Corp | 14.50 | 13'349.76 | 0.00% |
| USD L1 | 1'388.00 | US40412C1018 HCA Healthcare Inc | 333.53 | 416'969.73 | 0.13% |
| USD L1 | 637.00 | US4448591028 Humana Inc | 346.72 | 198'929.18 | 0.06% |
| USD L1 | 988.00 | US46266C1053 IQVIA Holdings Inc | 252.89 | 225'044.69 | 0.07% |
| USD L1 | 725.00 | US50540R4092 Laboratory Corp of America Holdings | 218.46 | 142'656.02 | 0.04% |
| CHF L1 | 310.00 | CH0013841017 Lonza Group AG | 540.20 | 167'462.00 | 0.05% |
| USD L1 | 269.00 | US60855R1005 Molina Healthcare Inc | 410.83 | 99'539.30 | 0.03% |
| GBP L1 | 2'036.00 | GB00B7FC0762 NMC Health PLC | | - | 0.00% |
| USD L1 | 506.00 | US74834L1008 Quest Diagnostics Inc | 133.11 | 60'665.44 | 0.02% |
| AUD L1 | 7'940.00 | AU000000SHL7 Sonic Healthcare Ltd | 29.41 | 137'217.54 | 0.04% |
| USD L1 | 4'872.00 | US91324P1021 UnitedHealth Group Inc | 494.70 | 2'170'847.69 | 0.66% |
| USD L1 | 297.00 | US9139031002 Universal Health Services Inc | 182.46 | 48'809.49 | 0.01% |
| HKD L1 | 1'600.00 | CNE100003F19 WuXi AppTec Co Ltd | 37.10 | 6'831.39 | 0.00% |
| HKD L1 | 15'000.00 | KYG970081173 Wuxi Biologics Cayman Inc | 14.30 | 24'685.54 | 0.01% |
| | | Gesundheitspflege - Produkte | | | 2.63% |
| USD L1 | 9'176.00 | US0028241000 Abbott Laboratories | 113.66 | 939'379.81 | 0.29% |
| USD L1 | 1'453.00 | US00846U1016 Agilent Technologies Inc | 145.51 | 190'431.43 | 0.06% |
| CHF L1 | 2'775.00 | CH0432492467 Alcon Inc | 74.74 | 207'403.50 | 0.06% |
| USD L1 | 360.00 | US0162551016 Align Technology Inc | 327.92 | 106'328.72 | 0.03% |
| USD L1 | 3'117.00 | US05352A1007 Avantor Inc | 25.57 | 71'787.31 | 0.02% |
| USD L1 | 2'443.00 | US0718131099 Baxter International Inc | 42.74 | 94'045.53 | 0.03% |
| USD L1 | 686.00 | US09073M1045 Bio-Techne Corp | 70.39 | 43'492.59 | 0.01% |
| USD L1 | 8'298.00 | US1011371077 Boston Scientific Corp | 68.49 | 511'894.85 | 0.16% |
| AUD L1 | 329.00 | AU000000COH5 Cochlear Ltd | 337.52 | 65'251.35 | 0.02% |
| DKK L1 | 575.00 | DK0060448595 Coloplast A/S | 932.40 | 69'918.52 | 0.02% |
| USD L1 | 956.00 | US2166485019 Cooper Cos Inc/The | 101.46 | 87'364.08 | 0.03% |
| USD L1 | 3'469.00 | US2358511028 Danaher Corp | 249.72 | 780'257.21 | 0.24% |
| USD L1 | 3'074.00 | US28176E1082 Edwards Lifesciences Corp | 95.56 | 264'581.92 | 0.08% |
| EUR L1 | 1'535.00 | FR0000121667 EssilorLuxottica SA | 209.70 | 313'119.92 | 0.10% |
| USD L1 | 821.00 | US30063P1057 Exact Sciences Corp | 69.06 | 51'068.12 | 0.02% |
| NZD L1 | 1'391.00 | NZFAPE0001S2 Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | 25.65 | 19'222.28 | 0.01% |
| JPY L1 | 5'700.00 | JP3814000000 FUJIFILM Holdings Corp * | 3'388.00 | 114'929.19 | 0.03% |
| USD L1 | 1'975.00 | US36266G1076 GE Healthcare Inc | 90.91 | 161'718.21 | 0.05% |
| HKD L1 | 14'000.00 | KYG4402L1510 Hengan International Group Co Ltd | 24.65 | 39'715.52 | 0.01% |
| USD L1 | 1'098.00 | US4364401012 Hologic Inc | 77.96 | 77'099.99 | 0.02% |
| USD L1 | 407.00 | US45168D1046 IDEXX Laboratories Inc | 539.93 | 197'930.19 | 0.06% |
| USD L1 | 321.00 | US45784P1012 Insulet Corp | 171.40 | 49'555.97 | 0.02% |
| USD L1 | 1'738.00 | US46120E6023 Intuitive Surgical Inc | 399.09 | 624'742.11 | 0.19% |
| EUR L1 | 3'495.00 | NL0000009538 Koninklijke Philips NV | 18.61 | 63'256.34 | 0.02% |
| USD L1 | 6'743.00 | IE00BTN1Y115 Medtronic PLC | 87.15 | 529'298.56 | 0.16% |
| JPY L1 | 5'000.00 | JP3201200007 Olympus Corp | 2'173.50 | 64'675.79 | 0.02% |
| EUR L1 | 1'020.00 | NL0015001WM6 QIAGEN NV | 39.64 | 39'326.28 | 0.01% |
| USD L1 | 244.00 | US7599161095 Repligen Corp | 183.92 | 40'420.25 | 0.01% |
| USD L1 | 794.00 | US7611521078 ResMed Inc | 198.03 | 141'622.30 | 0.04% |
| USD L1 | 581.00 | US7140461093 Revvity Inc | 105.00 | 54'947.20 | 0.02% |
| EUR L1 | 126.00 | FR0013154002 Sartorius Stedim Biotech | 264.30 | 32'394.52 | 0.01% |
| HKD L1 | 11'200.00 | CNE100000171 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd | 4.88 | 6'290.04 | 0.00% |
| EUR L1 | 1'292.00 | DE000SHL1006 Siemens Healthineers AG | 56.72 | 71'285.73 | 0.02% |
| GBP L1 | 2'946.00 | GB0009223206 Smith & Nephew PLC | 9.92 | 33'238.30 | 0.01% |
| CHF L1 | 227.00 | CH0012549785 Sonova Holding AG | 261.10 | 59'269.70 | 0.02% |
| USD L1 | 515.00 | IE00BFY8C754 STERIS PLC | 224.82 | 104'285.12 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------------------------------|----------------|---|----------|-----------------|--------------|
| CHF L1 | 487.00 | CH1175448666 Straumann Holding AG | 144.00 | 70'128.00 | 0.02% |
| USD L1 | 1'690.00 | US8636671013 Stryker Corp | 357.87 | 544'743.63 | 0.17% |
| JPY L1 | 4'200.00 | JP3351100007 Sysmex Corp | 2'687.50 | 67'175.34 | 0.02% |
| USD L1 | 247.00 | US8793691069 Teleflex Inc | 226.17 | 50'316.70 | 0.02% |
| JPY L1 | 6'200.00 | JP3546800008 Terumo Corp | 2'759.50 | 101'820.25 | 0.03% |
| USD L1 | 2'008.00 | US8835561023 Thermo Fisher Scientific Inc | 581.21 | 1'051'179.66 | 0.32% |
| USD L1 | 363.00 | US9418481035 Waters Corp | 344.23 | 112'547.41 | 0.03% |
| USD L1 | 482.00 | US9553061055 West Pharmaceutical Services Inc | 395.71 | 171'792.51 | 0.05% |
| USD L1 | 1'128.00 | US98956P1021 Zimmer Biomet Holdings Inc | 131.98 | 134'090.31 | 0.04% |
| Getränke | | | | | 1.78% |
| BRL L1 | 37'254.00 | BRABEVACNOR1 Ambev SA | 12.49 | 83'726.65 | 0.03% |
| EUR L1 | 4'191.00 | BE0974293251 Anheuser-Busch InBev SA/NV | 56.46 | 230'177.26 | 0.07% |
| HKD L1 | 1'200.00 | CNE000000K82 Anhui Gujing Distillery Co Ltd | 110.10 | 15'204.91 | 0.00% |
| JPY L1 | 3'500.00 | JP3116000005 Asahi Group Holdings Ltd | 5'544.00 | 115'479.09 | 0.04% |
| USD L1 | 3'400.00 | US1156372096 Brown-Forman Corp | 51.62 | 158'080.06 | 0.05% |
| DKK L1 | 1'086.00 | DK0010181759 Carlsberg AS | 943.60 | 133'641.06 | 0.04% |
| USD L1 | 647.00 | US15118V2079 Celsius Holdings Inc | 82.92 | 48'321.87 | 0.01% |
| HKD L1 | 22'000.00 | HK0291001490 China Resources Beer Holdings Co Ltd | 36.05 | 91'273.20 | 0.03% |
| USD L1 | 21'223.00 | US1912161007 Coca-Cola Co/The | 61.18 | 1'169'489.72 | 0.36% |
| USD L1 | 1'817.00 | GB00BDCPN049 Coca-Cola Europacific Partners PLC | 69.95 | 114'478.20 | 0.03% |
| GBP L1 | 1'019.00 | CH0198251305 Coca-Cola HBC AG | 25.03 | 29'020.47 | 0.01% |
| USD L1 | 1'428.00 | US21036P1084 Constellation Brands Inc | 271.76 | 349'537.60 | 0.11% |
| GBP L1 | 10'366.00 | GB0002374006 Diageo PLC | 29.26 | 345'048.98 | 0.11% |
| AUD L1 | 31'364.00 | AU0000154833 Endeavour Group Ltd/Australia | 5.51 | 101'549.35 | 0.03% |
| MXN L1 | 14'441.00 | MXP320321310 Fomento Economico Mexicano SAB de CV | 215.64 | 168'744.65 | 0.05% |
| EUR L1 | 3'035.00 | NL0000008977 Heineken Holding NV | 74.80 | 220'833.10 | 0.07% |
| EUR L1 | 1'426.00 | NL0000009165 Heineken NV | 89.34 | 123'927.98 | 0.04% |
| USD L1 | 5'011.00 | US49271V1008 Keurig Dr Pepper Inc | 30.67 | 138'426.21 | 0.04% |
| JPY L1 | 12'900.00 | JP3258000003 Kirin Holdings Co Ltd | 2'102.00 | 161'374.35 | 0.05% |
| USD L1 | 4'001.00 | US60871R2094 Molson Coors Beverage Co | 67.25 | 242'348.87 | 0.07% |
| USD L1 | 3'885.00 | US61174X1090 Monster Beverage Corp | 59.28 | 207'433.73 | 0.06% |
| HKD L1 | 12'200.00 | CNE100004272 Nongfu Spring Co Ltd | 42.25 | 59'320.10 | 0.02% |
| USD L1 | 7'120.00 | US7134481081 PepsiCo Inc | 175.01 | 1'122'336.33 | 0.34% |
| EUR L1 | 983.00 | FR0000120693 Pernod Ricard SA | 149.95 | 143'385.05 | 0.04% |
| EUR L1 | 150.00 | FR0000130395 Remy Cointreau SA | 93.44 | 13'634.15 | 0.00% |
| JPY L1 | 600.00 | JP3336560002 Suntory Beverage & Food Ltd | 5'112.00 | 18'253.84 | 0.01% |
| AUD L1 | 17'688.00 | AU000000TWE9 Treasury Wine Estates Ltd | 12.45 | 129'402.36 | 0.04% |
| HKD L1 | 16'000.00 | CNE1000004K1 Tsingtao Brewery Co Ltd | 53.80 | 99'064.40 | 0.03% |
| Groß- & Einzelhandel | | | | | 0.54% |
| USD L1 | 8'028.00 | US2172041061 Copart Inc | 57.92 | 418'809.07 | 0.13% |
| USD L1 | 2'826.00 | US3119001044 Fastenal Co | 77.14 | 196'350.47 | 0.06% |
| USD L1 | 1'009.00 | JE00BJVNS543 Ferguson PLC | 218.43 | 198'510.56 | 0.06% |
| EUR L1 | 282.00 | NL0010801007 IMCD NV | 163.35 | 44'809.71 | 0.01% |
| USD L1 | 1'234.00 | US5018892084 LKQ Corp | 53.41 | 59'363.28 | 0.02% |
| JPY L1 | 9'300.00 | JP3893600001 Mitsui & Co Ltd | 7'043.00 | 389'809.77 | 0.12% |
| USD L1 | 180.00 | US73278L1052 Pool Corp | 403.50 | 65'417.84 | 0.02% |
| USD L1 | 155.00 | US9426222009 Watsco Inc | 431.97 | 60'306.68 | 0.02% |
| USD L1 | 359.00 | US3848021040 WW Grainger Inc | 1'017.30 | 328'945.28 | 0.10% |
| Halbleiter | | | | | 9.00% |
| USD L1 | 8'299.00 | US0079031078 Advanced Micro Devices Inc | 180.49 | 1'349'146.38 | 0.41% |
| JPY L1 | 3'200.00 | JP3122400009 Advantest Corp | 6'695.00 | 127'500.72 | 0.04% |
| TWD L1 | 1'000.00 | KYG022421088 Alchip Technologies Ltd | 3'165.00 | 89'075.12 | 0.03% |
| USD L1 | 2'860.00 | US0326541051 Analog Devices Inc | 197.79 | 509'507.44 | 0.16% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 4'220.00 | US0382221051 Applied Materials Inc | 206.23 | 783'870.74 | 0.24% |
| TWD L1 | 15'000.00 | TW0003711008 ASE Technology Holding Co Ltd | 155.00 | 65'434.33 | 0.02% |
| EUR L1 | 204.00 | NL0000334118 ASM International NV | 565.90 | 112'298.45 | 0.03% |
| EUR L1 | 2'049.00 | NL0010273215 ASML Holding NV | 892.20 | 1'778'312.42 | 0.54% |
| EUR L1 | 332.00 | NL0012866412 BE Semiconductor Industries NV | 141.90 | 45'827.31 | 0.01% |
| USD L1 | 2'296.00 | US11135F1012 Broadcom Inc | 1'325.41 | 2'740'957.42 | 0.83% |
| JPY L1 | 400.00 | JP3548600000 Disco Corp | 55'190.00 | 131'380.97 | 0.04% |
| USD L1 | 692.00 | US29362U1043 Entegris Inc | 140.54 | 87'596.39 | 0.03% |
| EUR L1 | 6'531.00 | DE0006231004 Infineon Technologies AG | 31.52 | 200'216.97 | 0.06% |
| USD L1 | 22'363.00 | US4581401001 Intel Corp | 44.17 | 889'687.78 | 0.27% |
| USD L1 | 781.00 | US4824801009 KLA Corp | 698.57 | 491'406.76 | 0.15% |
| USD L1 | 654.00 | US5128071082 Lam Research Corp | 971.57 | 572'310.89 | 0.17% |
| JPY L1 | 400.00 | JP3979200007 Lasertec Corp | 42'930.00 | 102'195.78 | 0.03% |
| USD L1 | 636.00 | US5184151042 Lattice Semiconductor Corp | 78.23 | 44'813.68 | 0.01% |
| USD L1 | 4'385.00 | US5738741041 Marvell Technology Inc | 70.88 | 279'945.49 | 0.09% |
| TWD L1 | 8'000.00 | TW0002454006 MediaTek Inc | 1'160.00 | 261'174.43 | 0.08% |
| USD L1 | 3'593.00 | US5950171042 Microchip Technology Inc | 89.71 | 290'320.86 | 0.09% |
| USD L1 | 5'622.00 | US5951121038 Micron Technology Inc | 117.89 | 596'963.77 | 0.18% |
| USD L1 | 224.00 | US6098391054 Monolithic Power Systems Inc | 677.42 | 136'674.09 | 0.04% |
| TWD L1 | 3'000.00 | TW0003034005 Novatek Microelectronics Corp | 589.00 | 49'730.09 | 0.02% |
| USD L1 | 12'487.00 | US67066G1040 NVIDIA Corp | 903.56 | 10'162'376.28 | 3.09% |
| USD L1 | 1'362.00 | NL0009538784 NXP Semiconductors NV | 247.77 | 303'952.69 | 0.09% |
| USD L1 | 2'691.00 | US6821891057 ON Semiconductor Corp | 73.55 | 178'269.29 | 0.05% |
| USD L1 | 452.00 | US74736K1016 Qorvo Inc | 114.83 | 46'749.18 | 0.01% |
| USD L1 | 5'526.00 | US7475251036 QUALCOMM Inc | 169.30 | 842'651.51 | 0.26% |
| JPY L1 | 5'400.00 | JP3164720009 Renesas Electronics Corp | 2'684.00 | 86'255.81 | 0.03% |
| JPY L1 | 7'600.00 | JP3982800009 Rohm Co Ltd | 2'415.50 | 109'252.84 | 0.03% |
| KRW L1 | 24'585.00 | KR7005930003 Samsung Electronics Co Ltd | 80'800.00 | 1'329'033.78 | 0.40% |
| KRW L1 | 5'145.00 | KR7005931001 Samsung Electronics Co Ltd | 67'200.00 | 231'317.82 | 0.07% |
| KRW L1 | 2'757.00 | KR7000660001 SK Hynix Inc | 178'200.00 | 328'699.40 | 0.10% |
| USD L1 | 762.00 | US83088M1027 Skyworks Solutions Inc | 108.32 | 74'343.63 | 0.02% |
| EUR L1 | 3'256.00 | NL0000226223 STMicroelectronics NV | 39.92 | 126'438.35 | 0.04% |
| TWD L1 | 122'000.00 | TW0002330008 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 769.00 | 2'640'394.73 | 0.80% |
| USD L1 | 705.00 | US8807701029 Teradyne Inc | 112.83 | 71'646.32 | 0.02% |
| USD L1 | 4'498.00 | US8825081040 Texas Instruments Inc | 174.21 | 705'785.44 | 0.21% |
| JPY L1 | 2'500.00 | JP3571400005 Tokyo Electron Ltd | 39'260.00 | 584'120.42 | 0.18% |
| TWD L1 | 78'000.00 | TW0002303005 United Microelectronics Corp | 52.00 | 114'151.24 | 0.03% |
| Haushaltsgeräte und Waren | | | | | 0.23% |
| USD L1 | 372.00 | US0536111091 Avery Dennison Corp | 223.25 | 74'802.23 | 0.02% |
| USD L1 | 1'427.00 | US1713401024 Church & Dwight Co Inc | 104.31 | 134'069.53 | 0.04% |
| USD L1 | 598.00 | US1890541097 Clorox Co/The | 153.11 | 82'467.89 | 0.03% |
| EUR L1 | 520.00 | DE0006048408 Henkel AG & Co KGaA | 66.76 | 33'769.42 | 0.01% |
| EUR L1 | 730.00 | DE0006048432 Henkel AG & Co KGaA | 74.50 | 52'903.33 | 0.02% |
| USD L1 | 1'803.00 | US4943681035 Kimberly-Clark Corp | 129.35 | 210'059.50 | 0.06% |
| GBP L1 | 3'264.00 | GB00B24CGK77 Reckitt Benckiser Group PLC | 45.12 | 167'567.07 | 0.05% |
| Heimtextilien | | | | | 0.21% |
| HKD L1 | 13'800.00 | CNE1000048K8 Haier Smart Home Co Ltd | 24.35 | 38'671.71 | 0.01% |
| KRW L1 | 460.00 | KR7066570003 LG Electronics Inc | 96'800.00 | 29'791.18 | 0.01% |
| JPY L1 | 12'400.00 | JP3866800000 Panasonic Holdings Corp | 1'438.50 | 106'155.78 | 0.03% |
| EUR L1 | 156.00 | FR0000121709 SEB SA | 118.60 | 17'997.54 | 0.01% |
| JPY L1 | 6'500.00 | JP3435000009 Sony Group Corp | 12'930.00 | 500'177.29 | 0.15% |
| Holdinggesellschaften - sonstige | | | | | 0.05% |
| USD L1 | 3'100.00 | BMG507361001 Jardine Matheson Holdings Ltd | 37.30 | 104'147.94 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|-----------|-----------------|--------------|
| TRY L1 | 11'722.00 | TRAKCHOL91Q8 KOC Holding AS | 203.40 | 66'379.15 | 0.02% |
| | | Immobilien | | | 2.05% |
| USD L1 | 813.00 | US0152711091 Alexandria Real Estate Equities Inc | 128.91 | 94'396.81 | 0.03% |
| USD L1 | 1'408.00 | US02665T3068 American Homes 4 Rent | 36.78 | 46'643.87 | 0.01% |
| USD L1 | 2'678.00 | US03027X1000 American Tower Corp | 197.59 | 476'601.82 | 0.15% |
| USD L1 | 4'129.00 | US0357108390 Annaly Capital Management Inc | 19.69 | 73'226.92 | 0.02% |
| USD L1 | 771.00 | US0534841012 AvalonBay Communities Inc | 185.56 | 128'860.23 | 0.04% |
| USD L1 | 1'617.00 | US1011211018 Boston Properties Inc | 65.31 | 95'119.57 | 0.03% |
| HKD L1 | 9'000.00 | KYG3165D1097 C&D International Investment Group Ltd | 13.66 | 14'148.44 | 0.00% |
| USD L1 | 492.00 | US1331311027 Camden Property Trust | 98.40 | 43'605.41 | 0.01% |
| USD L1 | 1'465.00 | US12504L1098 CBRE Group Inc | 97.24 | 128'310.66 | 0.04% |
| HKD L1 | 10'000.00 | HK0688002218 China Overseas Land & Investment Ltd | 11.26 | 12'958.47 | 0.00% |
| HKD L1 | 10'000.00 | KYG2108Y1052 China Resources Land Ltd | 24.75 | 28'483.32 | 0.01% |
| HKD L1 | 11'500.00 | KYG2177B1014 CK Asset Holdings Ltd | 32.20 | 42'615.64 | 0.01% |
| HKD L1 | 60'000.00 | KYG245241032 Country Garden Holdings Co Ltd | 0.49 | 3'348.95 | 0.00% |
| EUR L1 | 868.00 | FR0000064578 Covivio SA/France | 47.70 | 40'275.60 | 0.01% |
| USD L1 | 2'145.00 | US22822V1017 Crown Castle Inc | 105.83 | 204'463.72 | 0.06% |
| JPY L1 | 300.00 | JP3486800000 Daito Trust Construction Co Ltd | 17'220.00 | 30'744.43 | 0.01% |
| SAR L1 | 4'479.00 | SA11U0S23612 Dar Al Arkan Real Estate Development Co | 13.82 | 14'865.52 | 0.00% |
| USD L1 | 1'497.00 | US2538681030 Digital Realty Trust Inc | 144.04 | 194'216.03 | 0.06% |
| USD L1 | 478.00 | US29444U7000 Equinix Inc | 825.33 | 355'333.12 | 0.11% |
| USD L1 | 766.00 | US29472R1086 Equity LifeStyle Properties Inc | 64.40 | 44'431.89 | 0.01% |
| USD L1 | 1'737.00 | US29476L1070 Equity Residential | 63.11 | 98'736.60 | 0.03% |
| USD L1 | 563.00 | US2971781057 Essex Property Trust Inc | 244.81 | 124'141.71 | 0.04% |
| USD L1 | 1'110.00 | US30225T1025 Extra Space Storage Inc | 147.00 | 146'967.22 | 0.04% |
| CAD L1 | 185.00 | CA33767E2024 FirstService Corp | 224.25 | 27'612.54 | 0.01% |
| USD L1 | 4'138.00 | US36467J1088 Gaming and Leisure Properties Inc | 46.07 | 171'707.34 | 0.05% |
| EUR L1 | 198.00 | FR0010040865 Gecina SA | 94.65 | 18'230.13 | 0.01% |
| AUD L1 | 7'767.00 | AU000000GMG2 Goodman Group | 33.81 | 154'309.47 | 0.05% |
| USD L1 | 2'705.00 | US42250P1030 Healthpeak Properties Inc | 18.75 | 45'682.38 | 0.01% |
| USD L1 | 4'745.00 | US44107P1049 Host Hotels & Resorts Inc | 20.68 | 88'382.63 | 0.03% |
| JPY L1 | 1'800.00 | JP3360800001 Hulic Co Ltd | 1'550.00 | 16'604.14 | 0.01% |
| USD L1 | 3'197.00 | US46187W1071 Invitation Homes Inc | 35.61 | 102'540.34 | 0.03% |
| USD L1 | 1'327.00 | US46284V1017 Iron Mountain Inc | 80.21 | 95'869.31 | 0.03% |
| USD L1 | 2'212.00 | US4824971042 KE Holdings Inc | 13.73 | 27'354.94 | 0.01% |
| USD L1 | 2'859.00 | US49446R1095 Kimco Realty Corp | 19.61 | 50'497.74 | 0.02% |
| EUR L1 | 1'312.00 | FR0000121964 Klepierre SA | 24.00 | 30'630.14 | 0.01% |
| EUR L1 | 342.00 | DE000LEG1110 LEG Immobilien SE | 79.58 | 26'474.88 | 0.01% |
| HKD L1 | 7'000.00 | KYG5635P1090 Longfor Group Holdings Ltd | 11.06 | 8'909.81 | 0.00% |
| USD L1 | 574.00 | US59522J1034 Mid-America Apartment Communities Inc | 131.58 | 68'027.10 | 0.02% |
| JPY L1 | 6'100.00 | JP3899600005 Mitsubishi Estate Co Ltd | 2'745.00 | 99'651.60 | 0.03% |
| JPY L1 | 21'900.00 | JP3893200000 Mitsui Fudosan Co Ltd | 1'623.50 | 211'596.51 | 0.06% |
| ZAR L1 | 2'906.00 | NL0015000RT3 NEPI Rockcastle NV | 130.80 | 18'079.63 | 0.01% |
| JPY L1 | 800.00 | JP3762900003 Nomura Real Estate Holdings Inc | 4'263.00 | 20'296.32 | 0.01% |
| USD L1 | 4'569.00 | US74340W1036 Prologis Inc | 130.22 | 535'894.14 | 0.16% |
| USD L1 | 794.00 | US74460D1090 Public Storage | 290.06 | 207'438.09 | 0.06% |
| AUD L1 | 244.00 | AU000000REA9 REA Group Ltd | 185.47 | 26'592.40 | 0.01% |
| USD L1 | 4'672.00 | US7561091049 Realty Income Corp | 54.10 | 227'656.61 | 0.07% |
| USD L1 | 3'024.00 | US7588491032 Regency Centers Corp | 60.56 | 164'948.29 | 0.05% |
| TWD L1 | 16'000.00 | TW0009945006 Ruentex Development Co Ltd | 35.05 | 15'783.04 | 0.00% |
| SEK L1 | 1'121.00 | SE0005127818 Sagax AB | 282.40 | 26'666.57 | 0.01% |
| USD L1 | 547.00 | US78410G1040 SBA Communications Corp | 216.70 | 106'764.38 | 0.03% |
| AUD L1 | 27'172.00 | AU000000SCG8 Scentre Group | 3.39 | 54'127.18 | 0.02% |
| GBP L1 | 5'049.00 | GB00B5ZN1N88 Segro PLC | 9.04 | 51'921.49 | 0.02% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 1'868.00 | US8288061091 Simon Property Group Inc | 156.49 | 263'295.61 | 0.08% |
| PHP L1 | 242'100.00 | PHY8076N1120 SM Prime Holdings Inc | 32.70 | 126'844.16 | 0.04% |
| AUD L1 | 11'008.00 | AU000000SGP0 Stockland | 4.85 | 31'372.15 | 0.01% |
| JPY L1 | 1'300.00 | JP3409000001 Sumitomo Realty & Development Co Ltd | 5'616.00 | 43'449.28 | 0.01% |
| USD L1 | 566.00 | US8666741041 Sun Communities Inc | 128.58 | 65'549.60 | 0.02% |
| HKD L1 | 6'500.00 | HK0016000132 Sun Hung Kai Properties Ltd | 75.45 | 56'440.12 | 0.02% |
| CHF L1 | 354.00 | CH0008038389 Swiss Prime Site AG | 85.05 | 30'107.70 | 0.01% |
| USD L1 | 2'093.00 | US9026531049 UDR Inc | 37.41 | 70'524.03 | 0.02% |
| EUR L1 | 651.00 | FR0013326246 Unibail-Rodamco-Westfield | 74.50 | 47'178.18 | 0.01% |
| USD L1 | 2'660.00 | US92276F1003 Ventas Inc | 43.54 | 104'315.83 | 0.03% |
| USD L1 | 5'278.00 | US9256521090 VICI Properties Inc | 29.79 | 141'618.52 | 0.04% |
| EUR L1 | 3'466.00 | DE000A1ML7J1 Vonovia SE | 27.40 | 92'381.07 | 0.03% |
| USD L1 | 2'647.00 | US95040Q1040 Welltower Inc | 93.44 | 222'775.25 | 0.07% |
| USD L1 | 3'613.00 | US9621661043 Weyerhaeuser Co | 35.91 | 116'859.37 | 0.04% |
| HKD L1 | 30'000.00 | KYG9593A1040 Wharf Real Estate Investment Co Ltd | 25.45 | 87'866.71 | 0.03% |
| USD L1 | 1'920.00 | US92936U1097 WP Carey Inc | 56.44 | 97'604.18 | 0.03% |
| | | Internet | | | 9.11% |
| USD L1 | 2'617.00 | US0090661010 Airbnb Inc | 164.96 | 388'832.48 | 0.12% |
| HKD L1 | 88'268.00 | KYG017191142 Alibaba Group Holding Ltd | 70.25 | 713'616.63 | 0.22% |
| USD L1 | 26'226.00 | US02079K1079 Alphabet Inc | 152.26 | 3'596'648.90 | 1.09% |
| USD L1 | 29'960.00 | US02079K3059 Alphabet Inc | 150.93 | 4'072'841.82 | 1.24% |
| USD L1 | 47'017.00 | US0231351067 Amazon.com Inc | 180.38 | 7'638'770.46 | 2.33% |
| GBP L1 | 4'219.00 | GB00BVYVFW23 Auto Trader Group PLC | 7.00 | 33'612.52 | 0.01% |
| USD L1 | 206.00 | US05278C1071 Autohome Inc | 26.22 | 4'864.97 | 0.00% |
| HKD L1 | 11'154.00 | KYG070341048 Baidu Inc | 102.70 | 131'830.66 | 0.04% |
| HKD L1 | 1'560.00 | KYG1098A1013 Bilibili Inc | 88.30 | 15'852.61 | 0.00% |
| USD L1 | 204.00 | US09857L1089 Booking Holdings Inc | 3'627.88 | 666'596.83 | 0.20% |
| AUD L1 | 1'545.00 | AU000000CAR3 CAR Group Ltd | 36.08 | 32'755.87 | 0.01% |
| USD L1 | 1'033.00 | US12514G1085 CDW Corp/DE | 255.78 | 237'983.62 | 0.07% |
| USD L1 | 1'430.00 | US25809K1051 DoorDash Inc | 137.72 | 177'383.50 | 0.05% |
| USD L1 | 2'438.00 | US2786421030 eBay Inc | 52.78 | 115'899.95 | 0.04% |
| USD L1 | 567.00 | US29786A1060 Etsy Inc | 68.72 | 35'095.09 | 0.01% |
| USD L1 | 698.00 | US30212P3038 Expedia Group Inc | 137.75 | 86'601.85 | 0.03% |
| USD L1 | 370.00 | US3156161024 F5 Inc | 189.59 | 63'182.57 | 0.02% |
| USD L1 | 2'527.00 | US6687711084 Gen Digital Inc | 22.40 | 50'983.94 | 0.02% |
| USD L1 | 966.00 | US3802371076 GoDaddy Inc | 118.68 | 103'260.64 | 0.03% |
| USD L1 | 13'795.00 | KYG4124C1096 Grab Holdings Ltd | 3.14 | 39'014.99 | 0.01% |
| HKD L1 | 10'844.00 | KYG8208B1014 JD.com Inc | 107.90 | 134'656.18 | 0.04% |
| KRW L1 | 2'057.00 | KR7035720002 Kakao Corp | 54'400.00 | 74'866.52 | 0.02% |
| USD L1 | 1'077.00 | US48553T1060 Kanzhun Ltd | 17.53 | 17'005.04 | 0.01% |
| HKD L1 | 10'000.00 | KYG532631028 Kuaishou Technology | 49.05 | 56'448.75 | 0.02% |
| JPY L1 | 12'300.00 | JP3933800009 LY Corp | 382.50 | 27'999.39 | 0.01% |
| JPY L1 | 2'300.00 | JP3435750009 M3 Inc | 2'169.00 | 29'689.27 | 0.01% |
| USD L1 | 2'450.00 | US57667L1070 Match Group Inc | 36.28 | 80'059.62 | 0.02% |
| HKD L1 | 24'580.00 | KYG596691041 Meituan | 96.80 | 273'824.68 | 0.08% |
| USD L1 | 232.00 | US58733R1023 MercadoLibre Inc | 1'511.96 | 315'942.79 | 0.10% |
| USD L1 | 11'196.00 | US30303M1027 Meta Platforms Inc | 485.58 | 4'896'703.90 | 1.49% |
| ZAR L1 | 952.00 | ZAE000325783 Naspers Ltd | 3'357.55 | 152'035.72 | 0.05% |
| KRW L1 | 709.00 | KR7035420009 NAVER Corp | 187'100.00 | 88'751.25 | 0.03% |
| KRW L1 | 406.00 | KR7036570000 NCSOFT Corp | 206'000.00 | 55'956.13 | 0.02% |
| USD L1 | 2'289.00 | US64110L1061 Netflix Inc | 607.33 | 1'252'133.66 | 0.38% |
| USD L1 | 723.00 | US6792951054 Okta Inc | 104.62 | 68'129.18 | 0.02% |
| USD L1 | 1'805.00 | US6974351057 Palo Alto Networks Inc | 284.13 | 461'928.18 | 0.14% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|------------------------------------|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 3'439.00 | US7223041028 PDD Holdings Inc | 116.25 | 360'085.22 | 0.11% |
| USD L1 | 4'104.00 | US72352L1061 Pinterest Inc | 34.67 | 128'156.71 | 0.04% |
| EUR L1 | 6'710.00 | NL0013654783 Prosus NV * | 29.08 | 189'778.11 | 0.06% |
| USD L1 | 2'062.00 | US7707001027 Robinhood Markets Inc | 20.13 | 37'386.31 | 0.01% |
| USD L1 | 533.00 | US77543R1023 Roku Inc | 65.17 | 31'286.36 | 0.01% |
| USD L1 | 1'760.00 | US81141R1005 Sea Ltd | 53.71 | 85'142.81 | 0.03% |
| AUD L1 | 1'643.00 | AU000000SEK6 SEEK Ltd | 25.05 | 24'184.63 | 0.01% |
| CAD L1 | 6'017.00 | CA82509L1076 Shopify Inc | 104.50 | 418'502.86 | 0.13% |
| USD L1 | 6'483.00 | US83304A1060 Snap Inc | 11.48 | 67'034.45 | 0.02% |
| HKD L1 | 33'400.00 | KYG875721634 Tencent Holdings Ltd | 303.80 | 1'167'749.22 | 0.36% |
| USD L1 | 3'463.00 | US88034P1093 Tencent Music Entertainment Group | 11.19 | 34'903.00 | 0.01% |
| HKD L1 | 28'400.00 | KYG8918W1069 Tongcheng Travel Holdings Ltd | 20.65 | 67'492.22 | 0.02% |
| HKD L1 | 3'950.00 | KYG9066F1019 Trip.com Group Ltd | 345.20 | 156'921.78 | 0.05% |
| USD L1 | 9'096.00 | US90353T1007 Uber Technologies Inc | 76.99 | 630'761.15 | 0.19% |
| USD L1 | 522.00 | US92343E1029 VeriSign Inc | 189.51 | 89'101.04 | 0.03% |
| USD L1 | 5'984.00 | US92763W1036 Vipshop Holdings Ltd | 16.55 | 89'201.00 | 0.03% |
| USD L1 | 314.00 | IL0011301780 Wix.com Ltd | 137.48 | 38'882.07 | 0.01% |
| RUB L1 | 1'750.00 | NL0009805522 Yandex NV | 0.01 | 0.17 | 0.00% |
| USD L1 | 705.00 | US98954M2008 Zillow Group Inc | 48.78 | 30'974.98 | 0.01% |
| Investmentgesellschaften | | | | | 0.20% |
| EUR L1 | 467.00 | NL0012059018 EXOR NV | 103.05 | 46'813.25 | 0.01% |
| EUR L1 | 1'990.00 | BE0003797140 Groupe Bruxelles Lambert NV | 70.06 | 135'621.05 | 0.04% |
| SEK L1 | 7'882.00 | SE0000190126 Industrivarden AB | 368.10 | 244'398.81 | 0.07% |
| SEK L1 | 8'008.00 | SE0015811963 Investor AB | 268.65 | 181'220.68 | 0.06% |
| BRL L1 | 18'023.00 | BRITSAACNPR7 Itausa SA p | 10.50 | 34'052.17 | 0.01% |
| ZAR L1 | 5'778.00 | ZAE000026480 Remgro Ltd | 122.11 | 33'559.46 | 0.01% |
| Kohle | | | | | 0.07% |
| CAD L1 | 5'306.00 | CA8787422044 Teck Resources Ltd | 62.00 | 218'958.12 | 0.07% |
| Kosmetik & Körperpflege | | | | | 1.21% |
| EUR L1 | 435.00 | DE0005200000 Beiersdorf AG | 134.95 | 57'103.93 | 0.02% |
| USD L1 | 3'982.00 | US1941621039 Colgate-Palmolive Co | 90.05 | 322'972.20 | 0.10% |
| SEK L1 | 3'229.00 | SE0009922164 Essity AB | 254.20 | 69'141.76 | 0.02% |
| USD L1 | 1'207.00 | US5184391044 Estee Lauder Cos Inc/The | 154.15 | 167'583.39 | 0.05% |
| GBP L1 | 17'455.00 | GB00BMX86B70 Haleon PLC | 3.33 | 66'155.20 | 0.02% |
| JPY L1 | 3'000.00 | JP3205800000 Kao Corp | 5'656.00 | 100'981.71 | 0.03% |
| USD L1 | 10'384.00 | US49177J1025 Kenvue Inc | 21.46 | 200'712.56 | 0.06% |
| KRW L1 | 70.00 | KR7051900009 LG H&H Co Ltd | 386'500.00 | 18'100.98 | 0.01% |
| EUR L1 | 1'193.00 | FR0000120321 L'Oreal SA | 438.65 | 509'052.37 | 0.15% |
| USD L1 | 12'125.00 | US7427181091 Procter & Gamble Co/The | 162.25 | 1'771'930.22 | 0.54% |
| JPY L1 | 4'300.00 | JP3351600006 Shiseido Co Ltd | 4'130.00 | 105'689.20 | 0.03% |
| JPY L1 | 2'800.00 | JP3951600000 Unicharm Corp | 4'819.00 | 80'302.13 | 0.02% |
| GBP L1 | 11'815.00 | GB00B10RZP78 Unilever PLC | 39.76 | 534'435.04 | 0.16% |
| Landwirtschaft | | | | | 0.12% |
| USD L1 | 3'764.00 | US0394831020 Archer-Daniels-Midland Co | 62.81 | 212'940.65 | 0.06% |
| USD L1 | 1'809.00 | CH1300646267 Bunge Global SA | 102.52 | 167'042.63 | 0.05% |
| IDR L1 | 53'100.00 | ID1000117708 Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT | 5'250.00 | 15'836.81 | 0.00% |
| USD L1 | 610.00 | US2372661015 Darling Ingredients Inc | 46.51 | 25'553.85 | 0.01% |
| HKD L1 | 21'000.00 | KYG8245V1023 Smoore International Holdings Ltd | 6.66 | 16'095.66 | 0.00% |
| Maschinen - & Bergbau | | | | | 0.58% |
| USD L1 | 2'523.00 | US1491231015 Caterpillar Inc | 366.43 | 832'699.75 | 0.25% |
| SEK L1 | 2'839.00 | SE0015658109 Epiroc AB | 201.10 | 48'092.16 | 0.01% |
| SEK L1 | 1'862.00 | SE0015658117 Epiroc AB | 181.30 | 28'436.38 | 0.01% |
| JPY L1 | 4'600.00 | JP3788600009 Hitachi Ltd | 13'755.00 | 376'556.81 | 0.11% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--------------------------------|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| JPY L1 | 5'000.00 | JP3304200003 Komatsu Ltd | 4'463.00 | 132'803.33 | 0.04% |
| JPY L1 | 7'500.00 | JP3902400005 Mitsubishi Electric Corp | 2'521.50 | 112'546.58 | 0.03% |
| JPY L1 | 15'000.00 | JP3900000005 Mitsubishi Heavy Industries Ltd * | 1'365.00 | 121'852.94 | 0.04% |
| SEK L1 | 4'438.00 | SE0000667891 Sandvik AB | 237.70 | 88'861.43 | 0.03% |
| EUR L1 | 1'862.00 | DE000ENER6Y0 Siemens Energy AG | 17.01 | 30'800.67 | 0.01% |
| USD L1 | 2'376.00 | US92537N1081 Vertiv Holdings Co | 81.67 | 174'778.96 | 0.05% |
| Maschinenbau | | | | | 0.65% |
| USD L1 | 636.00 | US00766T1007 AECOM | 98.08 | 56'184.66 | 0.02% |
| EUR L1 | 368.00 | ES0105046009 Aena SME SA | 182.45 | 65'312.39 | 0.02% |
| EUR L1 | 160.00 | FR0010340141 Aeroports de Paris SA | 127.10 | 19'781.96 | 0.01% |
| THB L1 | 220'300.00 | TH0765010R16 Airports of Thailand PCL | 65.25 | 354'838.77 | 0.11% |
| NZD L1 | 6'113.00 | NZAI0002S6 Auckland International Airport Ltd | 8.35 | 27'499.91 | 0.01% |
| EUR L1 | 988.00 | FR0000120503 Bouygues SA | 37.83 | 36'357.76 | 0.01% |
| EUR L1 | 2'765.00 | ES0105066007 Cellnex Telecom SA | 32.77 | 88'140.49 | 0.03% |
| HKD L1 | 368'000.00 | CNE100003688 China Tower Corp Ltd | 0.90 | 38'115.86 | 0.01% |
| HKD L1 | 27'000.00 | BMG2178K1009 CK Infrastructure Holdings Ltd | 45.80 | 142'313.01 | 0.04% |
| EUR L1 | 337.00 | FR0000130452 Eiffage SA | 105.15 | 34'470.14 | 0.01% |
| EUR L1 | 1'485.00 | NL0015001FS8 Ferroviaal SE | 36.68 | 52'985.82 | 0.02% |
| USD L1 | 581.00 | US46982L1089 Jacobs Solutions Inc | 153.73 | 80'447.94 | 0.02% |
| JPY L1 | 13'500.00 | JP3210200006 Kajima Corp | 3'095.00 | 248'660.33 | 0.08% |
| SGD L1 | 36'000.00 | SG1U68934629 Keppel Ltd | 7.34 | 176'349.26 | 0.05% |
| JPY L1 | 20'200.00 | JP3190000004 Obayashi Corp | 1'793.50 | 215'607.98 | 0.07% |
| KRW L1 | 413.00 | KR7028260008 Samsung C&T Corp | 160'100.00 | 44'238.04 | 0.01% |
| SEK L1 | 1'624.00 | SE0000113250 Skanska AB | 190.50 | 26'060.21 | 0.01% |
| EUR L1 | 2'577.00 | FR0000125486 Vinci SA | 118.76 | 297'706.62 | 0.09% |
| CAD L1 | 601.00 | CA92938W2022 WSP Global Inc | 225.76 | 90'307.45 | 0.03% |
| Maschinenbau - sonstige | | | | | 1.10% |
| SEK L1 | 13'802.00 | SE0017486889 Atlas Copco AB | 180.80 | 210'202.22 | 0.06% |
| SEK L1 | 16'205.00 | SE0017486897 Atlas Copco AB | 158.15 | 215'881.32 | 0.07% |
| USD L1 | 4'685.00 | NL0010545661 CNH Industrial NV | 12.96 | 54'688.34 | 0.02% |
| JPY L1 | 8'400.00 | JP3497400006 Daifuku Co Ltd | 3'609.00 | 180'417.33 | 0.05% |
| USD L1 | 1'405.00 | US2441991054 Deere & Co | 410.74 | 519'784.69 | 0.16% |
| USD L1 | 721.00 | US2600031080 Dover Corp | 177.19 | 115'068.02 | 0.04% |
| JPY L1 | 4'000.00 | JP3802400006 FANUC Corp | 4'220.00 | 100'458.00 | 0.03% |
| EUR L1 | 810.00 | DE0006602006 GEA Group AG | 39.19 | 30'879.07 | 0.01% |
| USD L1 | 779.00 | US3841091040 Graco Inc | 93.46 | 65'575.77 | 0.02% |
| SEK L1 | 11'291.00 | SE0015961909 Hexagon AB | 126.70 | 120'505.22 | 0.04% |
| USD L1 | 368.00 | US45167R1041 IDEX Corp | 244.02 | 80'882.28 | 0.02% |
| USD L1 | 2'247.00 | US45687V1061 Ingersoll Rand Inc | 94.95 | 192'166.73 | 0.06% |
| JPY L1 | 1'000.00 | JP3236200006 Keyence Corp | 70'090.00 | 417'126.85 | 0.13% |
| EUR L1 | 1'668.00 | FI0009013403 Kone Oyj | 43.14 | 69'997.10 | 0.02% |
| JPY L1 | 5'100.00 | JP3266400005 Kubota Corp | 2'366.50 | 71'827.17 | 0.02% |
| USD L1 | 237.00 | US6556631025 Nordson Corp | 274.54 | 58'604.93 | 0.02% |
| USD L1 | 2'124.00 | US68902V1070 Otis Worldwide Corp | 99.27 | 189'912.13 | 0.06% |
| USD L1 | 755.00 | US7739031091 Rockwell Automation Inc | 291.33 | 198'112.70 | 0.06% |
| JPY L1 | 300.00 | JP3162600005 SMC Corp | 84'940.00 | 151'651.11 | 0.05% |
| USD L1 | 479.00 | US8910921084 Toro Co/The | 91.63 | 39'532.42 | 0.01% |
| BRL L1 | 10'391.00 | BRWEGEACNOR0 WEG SA | 38.20 | 71'424.81 | 0.02% |
| USD L1 | 1'806.00 | US9297401088 Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 145.68 | 236'972.44 | 0.07% |
| USD L1 | 1'286.00 | US98419M1009 Xylem Inc/NY | 129.24 | 149'698.72 | 0.05% |
| JPY L1 | 1'100.00 | JP3932000007 Yaskawa Electric Corp | 6'404.00 | 41'923.36 | 0.01% |
| Medien | | | | | 0.91% |
| EUR L1 | 3'402.00 | FR0000039299 Bolloré SE | 6.19 | 20'484.66 | 0.01% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|-----------------------|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 506.00 | US16119P1084 Charter Communications Inc | 290.63 | 132'455.84 | 0.04% |
| USD L1 | 20'354.00 | US20030N1019 Comcast Corp | 43.35 | 794'728.95 | 0.24% |
| USD L1 | 174.00 | US3030751057 FactSet Research Systems Inc | 454.39 | 71'212.82 | 0.02% |
| USD L1 | 4'413.00 | US35137L1052 Fox Corp | 31.27 | 124'291.66 | 0.04% |
| USD L1 | 1'158.00 | US35137L2043 Fox Corp | 28.62 | 29'850.96 | 0.01% |
| GBP L1 | 6'906.00 | GB00BMJ6DW54 Informa PLC | 8.31 | 65'313.29 | 0.02% |
| USD L1 | 518.00 | US5303073051 Liberty Broadband Corp | 57.23 | 26'701.38 | 0.01% |
| USD L1 | 1'128.00 | BMG611881274 Liberty Global Ltd | 17.64 | 17'922.06 | 0.01% |
| USD L1 | 1'387.00 | US5312297550 Liberty Media Corp-Liberty Formula One | 65.60 | 81'952.17 | 0.02% |
| USD L1 | 811.00 | US5312297899 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 29.71 | 21'702.20 | 0.01% |
| USD L1 | 1'758.00 | US65249B1098 News Corp | 26.18 | 41'454.21 | 0.01% |
| USD L1 | 2'217.00 | US92556H2067 Paramount Global | 11.77 | 23'502.95 | 0.01% |
| USD L1 | 3'801.00 | US82968B1035 Sirius XM Holdings Inc | 3.88 | 13'283.42 | 0.00% |
| CAD L1 | 769.00 | CA8849038085 Thomson Reuters Corp | 210.80 | 107'894.44 | 0.03% |
| EUR L1 | 3'790.00 | FR0000127771 Vivendi SE | 10.10 | 37'236.12 | 0.01% |
| USD L1 | 9'708.00 | US2546871060 Walt Disney Co/The | 122.36 | 1'069'915.30 | 0.33% |
| USD L1 | 15'245.00 | US9344231041 Warner Bros Discovery Inc | 8.73 | 119'873.13 | 0.04% |
| EUR L1 | 1'231.00 | NL0000395903 Wolters Kluwer NV | 145.20 | 173'871.56 | 0.05% |
| Nahrungsmittel | | | | | 1.68% |
| JPY L1 | 3'200.00 | JP3388200002 Aeon Co Ltd | 3'584.00 | 68'254.31 | 0.02% |
| JPY L1 | 3'700.00 | JP3119600009 Ajinomoto Co Inc | 5'632.00 | 124'015.64 | 0.04% |
| USD L1 | 1'593.00 | US0130911037 Albertsons Cos Inc | 21.44 | 30'762.44 | 0.01% |
| SAR L1 | 1'196.00 | SA000A0ETH1 Almarai Co JSC | 57.20 | 16'429.27 | 0.01% |
| GBP L1 | 1'501.00 | GB0006731235 Associated British Foods PLC | 24.98 | 42'662.13 | 0.01% |
| CHF L1 | 18.00 | CH0009002962 Barry Callebaut AG | 1'309.00 | 23'562.00 | 0.01% |
| ZAR L1 | 1'444.00 | ZAE000216537 Bid Corp Ltd | 461.81 | 31'718.80 | 0.01% |
| USD L1 | 1'263.00 | US1344291091 Campbell Soup Co | 44.45 | 50'565.61 | 0.02% |
| EUR L1 | 2'718.00 | FR0000120172 Carrefour SA | 15.88 | 41'972.72 | 0.01% |
| CLP L1 | 67'657.00 | CL0000000100 Cencosud SA | 1'700.00 | 105'618.31 | 0.03% |
| HKD L1 | 21'000.00 | KYG210961051 China Mengniu Dairy Co Ltd | 16.80 | 40'601.67 | 0.01% |
| CHF L1 | 1.00 | CH0010570759 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 108'800.00 | 108'800.00 | 0.03% |
| CHF L1 | 4.00 | CH0010570767 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 10'790.00 | 43'160.00 | 0.01% |
| KRW L1 | 100.00 | KR7097950000 CJ CheilJedang Corp | 292'000.00 | 19'536.07 | 0.01% |
| HKD L1 | 13'000.00 | KYG217651051 CK Hutchison Holdings Ltd | 37.80 | 56'552.33 | 0.02% |
| AUD L1 | 5'080.00 | AU0000030678 Coles Group Ltd | 16.94 | 50'567.47 | 0.02% |
| USD L1 | 2'849.00 | US2058871029 Conagra Brands Inc | 29.64 | 76'059.04 | 0.02% |
| EUR L1 | 3'106.00 | FR0000120644 Danone SA | 59.89 | 180'950.44 | 0.06% |
| PLN L1 | 211.00 | PLDINPL00011 Dino Polska SA | 387.70 | 18'476.96 | 0.01% |
| USD L1 | 3'743.00 | US3703341046 General Mills Inc | 69.97 | 235'891.27 | 0.07% |
| MXN L1 | 6'098.00 | MXP495211262 Grupo Bimbo SAB de CV | 78.47 | 25'929.52 | 0.01% |
| KRW L1 | 2'742.00 | KR7078930005 GS Holdings Corp | 48'500.00 | 88'974.11 | 0.03% |
| USD L1 | 1'031.00 | US4278661081 Hershey Co/The | 194.50 | 180'616.92 | 0.05% |
| USD L1 | 1'245.00 | US4404521001 Hormel Foods Corp | 34.89 | 39'124.65 | 0.01% |
| USD L1 | 636.00 | US8326964058 J M Smucker Co/The | 125.87 | 72'104.03 | 0.02% |
| USD L1 | 1'354.00 | US4878361082 Kellanova | 57.29 | 69'867.89 | 0.02% |
| EUR L1 | 1'066.00 | IE0004906560 Kerry Group PLC | 79.44 | 82'375.93 | 0.03% |
| JPY L1 | 3'000.00 | JP3240400006 Kikkoman Corp | 1'936.00 | 34'565.17 | 0.01% |
| EUR L1 | 3'262.00 | NL0011794037 Koninklijke Ahold Delhaize NV | 27.72 | 87'959.16 | 0.03% |
| USD L1 | 4'136.00 | US5007541064 Kraft Heinz Co/The | 36.90 | 137'463.39 | 0.04% |
| USD L1 | 3'314.00 | US5010441013 Kroger Co/The | 57.13 | 170'528.47 | 0.05% |
| USD L1 | 625.00 | US5132721045 Lamb Weston Holdings Inc | 106.53 | 59'969.73 | 0.02% |
| CAD L1 | 758.00 | CA5394811015 Loblaw Cos Ltd | 150.10 | 75'727.22 | 0.02% |
| USD L1 | 1'368.00 | US5797802064 McCormick & Co Inc/MD | 76.81 | 94'642.03 | 0.03% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--|----------------|---|------------|-----------------|--------------|
| JPY L1 | 1'100.00 | JP3918000005 MEIJI Holdings Co Ltd | 3'300.00 | 21'603.23 | 0.01% |
| CAD L1 | 2'305.00 | CA59162N1096 Metro Inc/CN | 72.72 | 111'564.73 | 0.03% |
| USD L1 | 6'979.00 | US6092071058 Mondelez International Inc | 70.00 | 440'018.97 | 0.13% |
| NOK L1 | 2'008.00 | NO0003054108 Mowi ASA | 198.95 | 33'167.61 | 0.01% |
| CHF L1 | 13'716.00 | CH0038863350 Nestle SA | 95.75 | 1'313'307.00 | 0.40% |
| JPY L1 | 900.00 | JP3675600005 Nissin Foods Holdings Co Ltd | 4'170.00 | 22'335.24 | 0.01% |
| KRW L1 | 221.00 | KR7271560005 Orion Corp/Republic of Korea | 91'800.00 | 13'573.42 | 0.00% |
| CAD L1 | 1'169.00 | CA8029121057 Saputo Inc | 26.65 | 20'735.47 | 0.01% |
| SAR L1 | 1'780.00 | SA0007879162 Savola Group/The | 56.50 | 24'152.35 | 0.01% |
| JPY L1 | 10'200.00 | JP3422950000 Seven & i Holdings Co Ltd | 2'200.00 | 133'547.25 | 0.04% |
| ZAR L1 | 3'413.00 | ZAE000012084 Shoprite Holdings Ltd | 247.44 | 40'169.13 | 0.01% |
| USD L1 | 3'694.00 | US8718291078 Sysco Corp | 81.18 | 270'100.94 | 0.08% |
| GBP L1 | 28'568.00 | GB00BLGZ9862 Tesco PLC | 2.97 | 96'409.63 | 0.03% |
| HKD L1 | 10'000.00 | KYG8878S1030 Tingyi Cayman Islands Holding Corp | 8.58 | 9'874.22 | 0.00% |
| TWD L1 | 62'000.00 | TW0001216000 Uni-President Enterprises Corp | 76.40 | 133'311.54 | 0.04% |
| HKD L1 | 24'000.00 | KYG9431R1039 Want Want China Holdings Ltd | 4.62 | 12'760.53 | 0.00% |
| HKD L1 | 156'539.00 | KYG960071028 WH Group Ltd | 5.16 | 92'958.18 | 0.03% |
| AUD L1 | 5'894.00 | AU000000WOW2 Woolworths Group Ltd | 33.17 | 114'881.40 | 0.03% |
| JPY L1 | 1'200.00 | JP3931600005 Yakult Honsha Co Ltd | 3'092.00 | 22'081.72 | 0.01% |
| Nahrungsmittel Dienstleistungen | | | | | 0.06% |
| GBP L1 | 6'384.00 | GB00BD6K4575 Compass Group PLC | 23.23 | 168'737.47 | 0.05% |
| EUR L1 | 315.00 | FR0000121220 Sodexo SA | 79.48 | 24'354.11 | 0.01% |
| Nichteisenmetalle | | | | | 0.03% |
| SEK L1 | 1'627.00 | SE0000108227 SKF AB | 218.50 | 29'945.79 | 0.01% |
| CHF L1 | 133.00 | CH0311864901 VAT Group AG | 467.30 | 62'150.90 | 0.02% |
| Pharmazeutik | | | | | 5.99% |
| USD L1 | 9'352.00 | US00287Y1091 AbbVie Inc | 182.10 | 1'533'891.38 | 0.47% |
| JPY L1 | 13'200.00 | JP3942400007 Astellas Pharma Inc | 1'625.00 | 127'655.46 | 0.04% |
| GBP L1 | 7'583.00 | GB0009895292 AstraZeneca PLC | 106.78 | 921'298.60 | 0.28% |
| USD L1 | 1'512.00 | US0758871091 Becton Dickinson & Co | 247.45 | 336'991.86 | 0.10% |
| USD L1 | 10'628.00 | US1101221083 Bristol-Myers Squibb Co | 54.23 | 519'124.25 | 0.16% |
| USD L1 | 3'339.00 | US14149Y1082 Cardinal Health Inc | 111.90 | 336'532.23 | 0.10% |
| KRW L1 | 782.00 | KR7068270008 Celltrion Inc | 183'800.00 | 96'162.71 | 0.03% |
| KRW L1 | 354.00 | KR7068760008 Celltrion Pharm Inc | 103'700.00 | 24'560.46 | 0.01% |
| USD L1 | 1'102.00 | US03073E1055 Cencora Inc | 242.99 | 241'184.92 | 0.07% |
| HKD L1 | 31'000.00 | KYG2121Q1055 China Feihe Ltd | 3.68 | 13'128.79 | 0.00% |
| JPY L1 | 4'800.00 | JP3519400000 Chugai Pharmaceutical Co Ltd | 5'766.00 | 164'713.03 | 0.05% |
| USD L1 | 1'516.00 | US1255231003 Cigna Group/The | 363.19 | 495'921.85 | 0.15% |
| HKD L1 | 56'720.00 | HK1093012172 CSPC Pharmaceutical Group Ltd | 6.15 | 40'144.56 | 0.01% |
| USD L1 | 7'270.00 | US1266501006 CVS Health Corp | 79.76 | 522'275.58 | 0.16% |
| JPY L1 | 8'900.00 | JP3475350009 Daiichi Sankyo Co Ltd | 4'798.00 | 254'133.74 | 0.08% |
| USD L1 | 1'871.00 | US2521311074 Dexcom Inc | 138.70 | 233'738.59 | 0.07% |
| JPY L1 | 2'300.00 | JP3160400002 Eisai Co Ltd | 6'231.00 | 85'289.91 | 0.03% |
| USD L1 | 4'115.00 | US5324571083 Eli Lilly & Co | 777.96 | 2'883'415.77 | 0.88% |
| GBP L1 | 19'619.00 | GB00BN7SWP63 GSK PLC | 17.09 | 381'405.28 | 0.12% |
| USD L1 | 602.00 | US8064071025 Henry Schein Inc | 75.52 | 40'948.56 | 0.01% |
| EUR L1 | 403.00 | FR0010259150 Ipsen SA | 110.30 | 43'239.88 | 0.01% |
| USD L1 | 1'143.00 | IE00B4Q5ZN47 Jazz Pharmaceuticals PLC | 120.42 | 123'972.40 | 0.04% |
| USD L1 | 12'472.00 | US4781601046 Johnson & Johnson | 158.19 | 1'777'032.17 | 0.54% |
| USD L1 | 1'082.00 | US58155Q1031 McKesson Corp | 536.85 | 523'191.14 | 0.16% |
| USD L1 | 13'157.00 | US58933Y1055 Merck & Co Inc | 131.95 | 1'563'674.78 | 0.48% |
| L1 | 717.00 | DE0006599905 Merck KGaA | 163.60 | 114'105.44 | 0.03% |
| USD L1 | 457.00 | US64125C1099 Neurocrine Biosciences Inc | 137.92 | 56'770.62 | 0.02% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|-----------------------------------|----------------|--|------------|-----------------|--------------|
| CHF L1 | 10'137.00 | CH0012005267 Novartis AG | 87.37 | 885'669.69 | 0.27% |
| DKK L1 | 17'001.00 | DK0062498333 Novo Nordisk A/S | 881.30 | 1'953'981.21 | 0.59% |
| JPY L1 | 2'100.00 | JP3188220002 Otsuka Holdings Co Ltd | 6'271.00 | 78'373.31 | 0.02% |
| USD L1 | 27'922.00 | US7170811035 Pfizer Inc | 27.75 | 697'894.33 | 0.21% |
| CHF L1 | 3'390.00 | CH0012032048 Roche Holding AG | 229.70 | 778'683.00 | 0.24% |
| CHF L1 | 154.00 | CH0012032113 Roche Holding AG | 243.00 | 37'422.00 | 0.01% |
| CHF L1 | 1'983.00 | CH1243598427 Sandoz Group AG | 27.21 | 53'957.43 | 0.02% |
| EUR L1 | 5'629.00 | FR0000120578 Sanofi SA | 90.96 | 498'064.49 | 0.15% |
| HKD L1 | 76'500.00 | KYG8167W1380 Sino Biopharmaceutical Ltd | 3.02 | 26'587.88 | 0.01% |
| HKD L1 | 7'200.00 | CNE100000FN7 Sinopharm Group Co Ltd | 20.05 | 16'613.54 | 0.01% |
| JPY L1 | 13'600.00 | JP3463000004 Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 4'203.00 | 340'181.26 | 0.10% |
| USD L1 | 18'004.00 | US8816242098 Teva Pharmaceutical Industries Ltd | 14.11 | 228'810.62 | 0.07% |
| EUR L1 | 549.00 | BE0003739530 UCB SA | 114.40 | 61'094.52 | 0.02% |
| USD L1 | 16'408.00 | US92556V1061 Viartis Inc | 11.94 | 176'457.51 | 0.05% |
| USD L1 | 2'628.00 | US98978V1035 Zoetis Inc | 169.21 | 400'526.77 | 0.12% |
| Private Equity | | | | | 0.42% |
| GBP L1 | 4'777.00 | GB00B1YW4409 3i Group PLC | 28.09 | 152'677.99 | 0.05% |
| USD L1 | 3'653.00 | US09260D1072 Blackstone Inc | 131.37 | 432'241.08 | 0.13% |
| CAD L1 | 6'462.00 | CA11271J1075 Brookfield Corp | 56.68 | 243'780.48 | 0.07% |
| SGD L1 | 19'200.00 | SGXE62145532 CapitaLand Investment Ltd/Singapore | 2.68 | 34'340.86 | 0.01% |
| USD L1 | 996.00 | US14316J1088 Carlyle Group Inc/The | 46.91 | 42'082.83 | 0.01% |
| SEK L1 | 1'698.00 | SE0012853455 EQT AB | 338.60 | 48'430.78 | 0.01% |
| EUR L1 | 605.00 | FR0000121121 Eurazeo SE | 81.25 | 47'817.03 | 0.01% |
| USD L1 | 2'774.00 | US48251W1045 KKR & Co Inc | 100.58 | 251'303.33 | 0.08% |
| CHF L1 | 128.00 | CH0024608827 Partners Group Holding AG | 1'288.00 | 164'864.00 | 0.05% |
| Raumfahrt und Verteidigung | | | | | 1.24% |
| EUR L1 | 3'012.00 | NL0000235190 Airbus SE | 170.72 | 500'199.50 | 0.15% |
| TRY L1 | 45'928.00 | TRAASELS91H2 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS | 55.45 | 70'901.94 | 0.02% |
| GBP L1 | 21'056.00 | GB0002634946 BAE Systems PLC | 13.50 | 323'309.30 | 0.10% |
| USD L1 | 3'070.00 | US0970231058 Boeing Co/The | 192.99 | 533'646.11 | 0.16% |
| EUR L1 | 243.00 | FR0014004L86 Dassault Aviation SA | 204.00 | 48'221.46 | 0.01% |
| KRW L1 | 425.00 | KR7012450003 Hanwha Aerospace Co Ltd | 207'500.00 | 59'001.29 | 0.02% |
| USD L1 | 394.00 | US4228061093 HEICO Corp | 191.00 | 67'781.28 | 0.02% |
| USD L1 | 352.00 | US4228062083 HEICO Corp | 153.94 | 48'806.12 | 0.01% |
| USD L1 | 5'316.00 | US4432011082 Howmet Aerospace Inc | 68.43 | 327'651.13 | 0.10% |
| USD L1 | 957.00 | US5024311095 L3Harris Technologies Inc | 213.10 | 183'685.79 | 0.06% |
| EUR L1 | 1'209.00 | IT0003856405 Leonardo SpA | 23.28 | 27'378.72 | 0.01% |
| EUR L1 | 947.00 | DE000A0D9PT0 MTU Aero Engines AG | 235.20 | 216'666.21 | 0.07% |
| GBP L1 | 53'122.00 | GB00B63H8491 Rolls-Royce Holdings PLC | 4.27 | 257'909.00 | 0.08% |
| USD L1 | 8'415.00 | US75513E1010 RTX Corp | 97.53 | 739'217.96 | 0.23% |
| EUR L1 | 2'930.00 | FR0000073272 Safran SA | 210.05 | 598'679.23 | 0.18% |
| EUR L1 | 478.00 | FR0000121329 Thales SA | 158.05 | 73'489.67 | 0.02% |
| Rohrleitungen | | | | | 0.03% |
| AUD L1 | 20'749.00 | AU0000000APA1 APA Group | 8.41 | 102'538.57 | 0.03% |
| Schiffsbau | | | | | 0.08% |
| USD L1 | 975.00 | US4464131063 Huntington Ingalls Industries Inc | 291.47 | 255'963.85 | 0.08% |
| Software | | | | | 7.98% |
| USD L1 | 2'338.00 | US00724F1012 Adobe Inc | 504.60 | 1'062'605.15 | 0.32% |
| USD L1 | 1'051.00 | US00971T1016 Akamai Technologies Inc | 108.76 | 102'956.10 | 0.03% |
| USD L1 | 429.00 | US03662Q1058 ANSYS Inc | 347.16 | 134'142.73 | 0.04% |
| USD L1 | 1'232.00 | US03831W1080 AppLovin Corp | 69.22 | 76'810.83 | 0.02% |
| USD L1 | 136.00 | US29109X1063 Aspen Technology Inc | 213.28 | 26'125.78 | 0.01% |
| USD L1 | 779.00 | US0494681010 Atlassian Corp Ltd | 195.11 | 136'898.01 | 0.04% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|--|----------|-----------------|------------|
| USD L1 | 1'071.00 | US0527691069 Autodesk Inc | 260.42 | 251'214.07 | 0.08% |
| USD L1 | 995.00 | US08265T2087 Bentley Systems Inc | 52.22 | 46'799.38 | 0.01% |
| USD L1 | 442.00 | US0900431000 BILL Holdings Inc | 68.72 | 27'358.08 | 0.01% |
| USD L1 | 695.00 | US11133T1034 Broadridge Financial Solutions Inc | 204.86 | 128'239.59 | 0.04% |
| USD L1 | 1'527.00 | US1273871087 Cadence Design Systems Inc | 311.28 | 428'124.83 | 0.13% |
| JPY L1 | 1'600.00 | JP3218900003 Capcom Co Ltd | 2'826.00 | 26'909.41 | 0.01% |
| USD L1 | 1'375.00 | US18915M1071 Cloudflare Inc | 96.83 | 119'920.32 | 0.04% |
| USD L1 | 896.00 | US20717M1036 Confluent Inc | 30.52 | 24'630.47 | 0.01% |
| CAD L1 | 124.00 | CA21037X1006 Constellation Software Inc/Canada | 3'700.00 | 305'369.41 | 0.09% |
| EUR L1 | 3'864.00 | FR0014003TT8 Dassault Systemes SE | 41.04 | 154'258.23 | 0.05% |
| USD L1 | 1'257.00 | US23804L1035 Datadog Inc | 123.60 | 139'937.44 | 0.04% |
| USD L1 | 640.00 | US15677J1088 Dayforce Inc | 66.21 | 38'166.62 | 0.01% |
| USD L1 | 937.00 | US2561631068 DocuSign Inc | 59.55 | 50'257.57 | 0.02% |
| USD L1 | 1'197.00 | US26210C1045 Dropbox Inc | 24.30 | 26'198.75 | 0.01% |
| USD L1 | 1'150.00 | US2681501092 Dynatrace Inc | 46.44 | 48'102.78 | 0.01% |
| USD L1 | 1'273.00 | US2855121099 Electronic Arts Inc | 132.67 | 152'118.24 | 0.05% |
| USD L1 | 128.00 | US3032501047 Fair Isaac Corp | 1'249.61 | 144'067.04 | 0.04% |
| USD L1 | 2'832.00 | US31620M1062 Fidelity National Information Services Inc | 74.18 | 189'217.04 | 0.06% |
| USD L1 | 3'530.00 | US3377381088 Fiserv Inc | 159.82 | 508'143.06 | 0.15% |
| USD L1 | 843.00 | IL0011741688 Global-e Online Ltd | 36.35 | 27'600.20 | 0.01% |
| USD L1 | 237.00 | US4435731009 HubSpot Inc | 626.56 | 133'749.19 | 0.04% |
| USD L1 | 1'386.00 | US4612021034 Intuit Inc | 650.00 | 811'440.63 | 0.25% |
| USD L1 | 566.00 | US4262811015 Jack Henry & Associates Inc | 173.73 | 88'566.89 | 0.03% |
| HKD L1 | 9'000.00 | KYG525681477 Kingdee International Software Group Co Ltd | 8.83 | 9'145.73 | 0.00% |
| HKD L1 | 5'600.00 | KYG5264Y1089 Kingsoft Corp Ltd | 24.10 | 15'531.75 | 0.00% |
| USD L1 | 284.00 | US5627501092 Manhattan Associates Inc | 250.23 | 64'008.53 | 0.02% |
| USD L1 | 35'801.00 | US5949181045 Microsoft Corp | 420.72 | 13'566'520.59 | 4.13% |
| USD L1 | 175.00 | IL0011762130 Monday.com Ltd | 225.87 | 35'602.19 | 0.01% |
| USD L1 | 353.00 | US60937P1066 MongoDB Inc | 358.64 | 114'028.55 | 0.03% |
| USD L1 | 390.00 | US55354G1004 MSCI Inc | 560.45 | 196'870.95 | 0.06% |
| HKD L1 | 10'680.00 | KYG6427A1022 NetEase Inc | 162.80 | 200'097.20 | 0.06% |
| JPY L1 | 1'600.00 | JP3758190007 Nexon Co Ltd | 2'510.00 | 23'900.43 | 0.01% |
| CAD L1 | 1'308.00 | CA6837151068 Open Text Corp | 52.56 | 45'757.81 | 0.01% |
| USD L1 | 8'763.00 | US68389X1054 Oracle Corp | 125.61 | 991'418.89 | 0.30% |
| USD L1 | 9'441.00 | US69608A1088 Palantir Technologies Inc | 23.01 | 195'665.74 | 0.06% |
| USD L1 | 1'651.00 | US7043261079 Paychex Inc | 122.80 | 182'610.44 | 0.06% |
| USD L1 | 236.00 | US70432V1026 Paycom Software Inc | 199.01 | 42'302.60 | 0.01% |
| USD L1 | 785.00 | US69370C1009 PTC Inc | 188.94 | 133'589.93 | 0.04% |
| USD L1 | 1'960.00 | US7710491033 ROBLOX Corp | 38.18 | 67'401.90 | 0.02% |
| USD L1 | 690.00 | US7766961061 Roper Technologies Inc | 560.84 | 348'552.53 | 0.11% |
| GBP L1 | 5'126.00 | GB00B8C3BL03 Sage Group PLC/The | 12.66 | 73'809.15 | 0.02% |
| USD L1 | 5'004.00 | US79466L3024 Salesforce Inc | 301.18 | 1'357'449.22 | 0.41% |
| EUR L1 | 5'038.00 | DE0007164600 SAP SE | 180.46 | 884'388.32 | 0.27% |
| USD L1 | 1'010.00 | US81762P1021 ServiceNow Inc | 762.40 | 693'560.62 | 0.21% |
| USD L1 | 1'466.00 | US8334451098 Snowflake Inc | 161.60 | 213'380.87 | 0.06% |
| USD L1 | 2'130.00 | US78467J1007 SS&C Technologies Holdings Inc | 64.37 | 123'493.27 | 0.04% |
| USD L1 | 774.00 | US8716071076 Synopsys Inc | 571.50 | 398'416.54 | 0.12% |
| USD L1 | 812.00 | US8740541094 Take-Two Interactive Software Inc | 148.49 | 108'600.89 | 0.03% |
| USD L1 | 793.00 | US90138F1021 Twilio Inc | 61.15 | 43'676.70 | 0.01% |
| USD L1 | 191.00 | US9022521051 Tyler Technologies Inc | 425.01 | 73'116.04 | 0.02% |
| USD L1 | 1'787.00 | US90364P1057 UiPath Inc | 22.67 | 36'488.52 | 0.01% |
| USD L1 | 1'149.00 | US91332U1016 Unity Software Inc | 26.70 | 27'631.94 | 0.01% |
| USD L1 | 824.00 | US9224751084 Veeva Systems Inc | 231.69 | 171'954.94 | 0.05% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|-------------------------------------|----------------|--|----------|-----------------|--------------|
| AUD L1 | 769.00 | AU000000WTC3 WiseTech Global Ltd | 93.95 | 42'453.86 | 0.01% |
| USD L1 | 1'253.00 | US98138H1014 Workday Inc | 272.75 | 307'819.40 | 0.09% |
| AUD L1 | 664.00 | NZXROE0001S2 Xero Ltd | 133.32 | 52'018.46 | 0.02% |
| USD L1 | 1'099.00 | US98980L1017 Zoom Video Communications Inc | 65.37 | 64'707.76 | 0.02% |
| Spielzeug, Spiele und Hobbys | | | | | 0.11% |
| JPY L1 | 2'600.00 | JP3778630008 Bandai Namco Holdings Inc | 2'798.00 | 43'294.54 | 0.01% |
| USD L1 | 1'625.00 | US4180561072 Hasbro Inc | 56.52 | 82'724.79 | 0.03% |
| JPY L1 | 4'500.00 | JP3756600007 Nintendo Co Ltd | 8'259.00 | 221'183.16 | 0.07% |
| Telekommunikation | | | | | 2.11% |
| TWD L1 | 2'000.00 | TW0002345006 Accton Technology Corp | 458.50 | 25'807.86 | 0.01% |
| THB L1 | 23'200.00 | TH0268010R11 Advanced Info Service PCL | 204.00 | 116'829.95 | 0.04% |
| MXN L1 | 128'413.00 | MX01AM050019 America Movil SAB de CV | 15.58 | 108'412.63 | 0.03% |
| USD L1 | 1'584.00 | US0404131064 Arista Networks Inc | 289.98 | 413'717.02 | 0.13% |
| USD L1 | 45'120.00 | US00206R1023 AT&T Inc | 17.60 | 715'256.68 | 0.22% |
| GBP L1 | 79'210.00 | GB0030913577 BT Group PLC | 1.10 | 98'823.02 | 0.03% |
| TWD L1 | 18'000.00 | TW0002412004 Chunghwa Telecom Co Ltd | 125.50 | 63'576.84 | 0.02% |
| USD L1 | 21'125.00 | US17275R1023 Cisco Systems Inc | 49.91 | 949'651.92 | 0.29% |
| USD L1 | 3'737.00 | US2193501051 Corning Inc | 32.96 | 110'940.59 | 0.03% |
| EUR L1 | 16'441.00 | DE0005557508 Deutsche Telekom AG | 22.50 | 359'844.30 | 0.11% |
| SAR L1 | 1'866.00 | SA000A0DM9P2 Etihad Etisalat Co | 52.60 | 23'571.56 | 0.01% |
| USD L1 | 1'482.00 | US48203R1041 Juniper Networks Inc | 37.06 | 49'469.07 | 0.02% |
| JPY L1 | 8'800.00 | JP3496400007 KDDI Corp | 4'468.00 | 233'995.72 | 0.07% |
| EUR L1 | 13'896.00 | NL0000009082 Koninklijke KPN NV | 3.47 | 46'851.37 | 0.01% |
| USD L1 | 1'476.00 | US6200763075 Motorola Solutions Inc | 354.98 | 471'922.20 | 0.14% |
| ILS L1 | 520.00 | IL0002730112 Nice Ltd | 957.20 | 122'367.56 | 0.04% |
| JPY L1 | 130'000.00 | JP3735400008 Nippon Telegraph & Telephone Corp | 180.00 | 139'260.50 | 0.04% |
| EUR L1 | 24'877.00 | FI0009000681 Nokia Oyj | 3.29 | 79'639.73 | 0.02% |
| EUR L1 | 11'639.00 | FR0000133308 Orange SA | 10.89 | 123'272.91 | 0.04% |
| CAD L1 | 3'238.00 | CA7751092007 Rogers Communications Inc | 55.50 | 119'611.23 | 0.04% |
| SAR L1 | 15'322.00 | SA0007879543 Saudi Telecom Co | 39.60 | 145'714.12 | 0.04% |
| SGD L1 | 65'900.00 | SG1T75931496 Singapore Telecommunications Ltd | 2.53 | 111'270.75 | 0.03% |
| JPY L1 | 11'500.00 | JP3732000009 SoftBank Corp | 1'941.00 | 132'842.02 | 0.04% |
| JPY L1 | 7'500.00 | JP3436100006 SoftBank Group Corp | 8'962.00 | 400'016.85 | 0.12% |
| CHF L1 | 113.00 | CH0008742519 Swisscom AG | 551.40 | 62'308.20 | 0.02% |
| SEK L1 | 14'836.00 | SE0000108656 Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 57.64 | 72'034.02 | 0.02% |
| EUR L1 | 17'925.00 | ES0178430E18 Telefonica SA | 4.09 | 71'298.47 | 0.02% |
| IDR L1 | 239'300.00 | ID1000129000 Telkom Indonesia Persero Tbk PT | 3'470.00 | 47'172.20 | 0.01% |
| AUD L1 | 18'544.00 | AU000000TLS2 Telstra Group Ltd | 3.86 | 42'061.51 | 0.01% |
| CAD L1 | 2'213.00 | CA87971M1032 TELUS Corp | 21.67 | 31'918.50 | 0.01% |
| USD L1 | 3'255.00 | US8725901040 T-Mobile US Inc | 163.22 | 478'524.89 | 0.15% |
| USD L1 | 21'145.00 | US92343V1044 Verizon Communications Inc | 41.96 | 799'140.85 | 0.24% |
| GBP L1 | 99'458.00 | GB00BH4HKS39 Vodafone Group PLC | 0.70 | 79'735.52 | 0.02% |
| HKD L1 | 71'000.00 | KYG9830T1067 Xiaomi Corp | 14.94 | 122'074.31 | 0.04% |
| Textilien | | | | | 0.01% |
| TWD L1 | 20'000.00 | TW0001402006 Far Eastern New Century Corp | 33.05 | 18'603.05 | 0.01% |
| Transport | | | | | 1.43% |
| DKK L1 | 23.00 | DK0010244508 AP Moller - Maersk A/S | 8'994.00 | 26'977.57 | 0.01% |
| CAD L1 | 3'269.00 | CA1363751027 Canadian National Railway Co | 178.37 | 388'095.73 | 0.12% |
| CAD L1 | 4'793.00 | CA13646K1084 Canadian Pacific Kansas City Ltd | 119.43 | 380'998.26 | 0.12% |
| JPY L1 | 7'000.00 | JP3566800003 Central Japan Railway Co * | 3'752.00 | 156'305.03 | 0.05% |
| USD L1 | 930.00 | US12541W2098 CH Robinson Worldwide Inc | 76.14 | 63'778.75 | 0.02% |
| CLP L1 | 454'189.00 | CLP3064M1019 Cia Sud Americana de Vapores SA | 73.70 | 30'738.43 | 0.01% |
| HKD L1 | 136'000.00 | CNE1000002J7 COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd | 8.23 | 128'811.34 | 0.04% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|------------------------------------|----------------|---|----------|-----------------|--------------|
| USD L1 | 10'038.00 | US1264081035 CSX Corp | 37.07 | 335'158.27 | 0.10% |
| EUR L1 | 4'782.00 | DE0005552004 Deutsche Post AG | 39.92 | 185'673.36 | 0.06% |
| DKK L1 | 1'237.00 | DK0060079531 DSV A/S | 1'122.00 | 181'002.55 | 0.06% |
| JPY L1 | 8'700.00 | JP3783600004 East Japan Railway Co | 2'899.50 | 150'125.49 | 0.05% |
| USD L1 | 682.00 | US3021301094 Expeditors International of Washington Inc | 121.57 | 74'677.70 | 0.02% |
| USD L1 | 1'237.00 | US31428X1063 FedEx Corp | 289.74 | 322'818.43 | 0.10% |
| EUR L1 | 2'054.00 | FR0010533075 Getlink SE | 15.78 | 31'529.08 | 0.01% |
| JPY L1 | 1'100.00 | JP3774200004 Hankyu Hanshin Holdings Inc | 4'332.00 | 28'359.15 | 0.01% |
| USD L1 | 377.00 | US4456581077 JB Hunt Transport Services Inc | 199.25 | 67'658.11 | 0.02% |
| JPY L1 | 3'000.00 | JP3223800008 Kawasaki Kisen Kaisha Ltd | 2'032.50 | 36'288.07 | 0.01% |
| JPY L1 | 600.00 | JP3278600006 Keisei Electric Railway Co Ltd | 6'134.00 | 21'903.18 | 0.01% |
| USD L1 | 744.00 | US4990491049 Knight-Swift Transportation Holdings Inc | 55.02 | 36'870.05 | 0.01% |
| CHF L1 | 402.00 | CH0025238863 Kuehne + Nagel International AG | 251.00 | 100'902.00 | 0.03% |
| JPY L1 | 1'100.00 | JP3362700001 Mitsui OSK Lines Ltd | 4'612.00 | 30'192.15 | 0.01% |
| JPY L1 | 900.00 | JP3753000003 Nippon Yusen KK | 4'150.00 | 22'228.12 | 0.01% |
| USD L1 | 1'394.00 | US6558441084 Norfolk Southern Corp | 254.87 | 320'008.60 | 0.10% |
| USD L1 | 972.00 | US6795801009 Old Dominion Freight Line Inc | 219.31 | 192'001.61 | 0.06% |
| CAD L1 | 376.00 | CA87241L1094 TFI International Inc | 216.00 | 54'055.98 | 0.02% |
| USD L1 | 3'014.00 | US9078181081 Union Pacific Corp | 245.93 | 667'628.58 | 0.20% |
| USD L1 | 3'578.00 | US9113121068 United Parcel Service Inc | 148.63 | 478'990.58 | 0.15% |
| JPY L1 | 2'000.00 | JP3659000008 West Japan Railway Co | 3'150.00 | 37'493.21 | 0.01% |
| USD L1 | 1'887.00 | US98980A1051 ZTO Express Cayman Inc | 20.94 | 35'590.06 | 0.01% |
| Umwelt und Recycling | | | | | 0.35% |
| USD L1 | 712.00 | IE00BLS09M33 Pentair PLC | 85.44 | 54'792.54 | 0.02% |
| USD L1 | 1'370.00 | US7607591002 Republic Services Inc | 191.44 | 236'229.11 | 0.07% |
| USD L1 | 1'063.00 | US92338C1036 Veralto Corp | 88.66 | 84'886.99 | 0.03% |
| USD L1 | 1'875.00 | CA94106B1013 Waste Connections Inc | 172.01 | 290'492.64 | 0.09% |
| USD L1 | 2'357.00 | US94106L1098 Waste Management Inc | 213.15 | 452'506.77 | 0.14% |
| Unterhaltung | | | | | 0.26% |
| AUD L1 | 2'628.00 | AU000000ALL7 Aristocrat Leisure Ltd | 43.00 | 66'403.03 | 0.02% |
| USD L1 | 2'024.00 | US12769G1004 Caesars Entertainment Inc | 43.74 | 79'738.75 | 0.02% |
| USD L1 | 1'926.00 | US26142V1052 DraftKings Inc | 45.41 | 78'774.92 | 0.02% |
| SEK L1 | 1'355.00 | SE0012673267 Evolution AB | 1'330.60 | 151'874.08 | 0.05% |
| EUR L1 | 548.00 | IE00BWT6H894 Flutter Entertainment PLC | 157.90 | 98'453.72 | 0.03% |
| EUR L1 | 1'323.00 | FR0013451333 La Francaise des Jeux SAEM | 37.78 | 48'621.20 | 0.01% |
| USD L1 | 743.00 | US5380341090 Live Nation Entertainment Inc | 105.77 | 70'783.41 | 0.02% |
| JPY L1 | 5'400.00 | JP3198900007 Oriental Land Co Ltd/Japan | 4'837.00 | 155'446.85 | 0.05% |
| EUR L1 | 3'525.00 | NL0015000IY2 Universal Music Group NV | 27.88 | 95'599.53 | 0.03% |
| USD L1 | 176.00 | US91879Q1094 Vail Resorts Inc | 222.83 | 35'323.72 | 0.01% |
| Verpackungsindustrie | | | | | 0.10% |
| USD L1 | 6'670.00 | JE00BJ1F3079 Amcor PLC | 9.51 | 57'132.93 | 0.02% |
| USD L1 | 1'453.00 | US0584981064 Ball Corp | 67.36 | 88'155.18 | 0.03% |
| USD L1 | 523.00 | US2283681060 Crown Holdings Inc | 79.26 | 37'336.70 | 0.01% |
| USD L1 | 415.00 | US6951561090 Packaging Corp of America | 189.78 | 70'937.96 | 0.02% |
| USD L1 | 1'182.00 | US96145D1054 Westrock Co | 49.45 | 52'645.82 | 0.02% |
| Versicherungsgesellschaften | | | | | 4.09% |
| EUR L1 | 7'260.00 | BMG0112X1056 Aegon Ltd | 5.65 | 39'901.48 | 0.01% |
| USD L1 | 3'004.00 | US0010551028 Aflac Inc | 85.86 | 232'311.64 | 0.07% |
| EUR L1 | 3'437.00 | BE0974264930 Ageas SA/NV | 42.92 | 143'497.10 | 0.04% |
| HKD L1 | 64'000.00 | HK0000069689 AIA Group Ltd | 52.55 | 387'050.86 | 0.12% |
| EUR L1 | 2'020.00 | DE0008404005 Allianz SE | 277.80 | 545'867.82 | 0.17% |
| USD L1 | 1'339.00 | US0200021014 Allstate Corp/The | 173.01 | 208'656.51 | 0.06% |
| USD L1 | 1'571.00 | US0259321042 American Financial Group Inc/OH | 136.48 | 193'119.16 | 0.06% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|-----------|-----------------|------------|
| USD L1 | 4'853.00 | US0268747849 American International Group Inc | 78.17 | 341'688.66 | 0.10% |
| USD L1 | 985.00 | IE00BLP1HW54 Aon PLC | 333.72 | 296'072.88 | 0.09% |
| USD L1 | 2'305.00 | BMG0450A1053 Arch Capital Group Ltd | 92.44 | 191'915.93 | 0.06% |
| USD L1 | 1'038.00 | US3635761097 Arthur J Gallagher & Co | 250.04 | 233'769.05 | 0.07% |
| EUR L1 | 2'500.00 | IT0000062072 Assicurazioni Generali SpA | 23.46 | 57'052.13 | 0.02% |
| GBP L1 | 13'841.00 | GB00BPQY8M80 Aviva PLC | 4.97 | 78'206.64 | 0.02% |
| EUR L1 | 9'523.00 | FR0000120628 AXA SA | 34.82 | 322'510.66 | 0.10% |
| CHF L1 | 1'807.00 | CH0012410517 Baloise Holding AG | 141.30 | 255'329.10 | 0.08% |
| USD L1 | 7'012.00 | US0846707026 Berkshire Hathaway Inc | 420.52 | 2'655'881.70 | 0.81% |
| USD L1 | 1'112.00 | US1152361010 Brown & Brown Inc | 87.54 | 87'678.17 | 0.03% |
| TWD L1 | 37'856.00 | TW0002882008 Cathay Financial Holding Co Ltd | 48.25 | 51'406.11 | 0.02% |
| HKD L1 | 37'000.00 | CNE1000002L3 China Life Insurance Co Ltd | 9.39 | 39'983.67 | 0.01% |
| HKD L1 | 66'800.00 | CNE1000009Q7 China Pacific Insurance Group Co Ltd | 13.70 | 105'320.37 | 0.03% |
| USD L1 | 2'140.00 | CH0044328745 Chubb Ltd | 259.13 | 499'472.56 | 0.15% |
| USD L1 | 752.00 | US1720621010 Cincinnati Financial Corp | 124.17 | 84'103.62 | 0.03% |
| JPY L1 | 3'300.00 | JP3476480003 Dai-ichi Life Holdings Inc | 3'850.00 | 75'611.31 | 0.02% |
| KRW L1 | 286.00 | KR7005830005 DB Insurance Co Ltd | 96'300.00 | 18'426.67 | 0.01% |
| USD L1 | 2'611.00 | US29452E1010 Equitable Holdings Inc | 38.01 | 89'389.17 | 0.03% |
| USD L1 | 117.00 | US29530P1021 Erie Indemnity Co | 401.57 | 42'318.21 | 0.01% |
| USD L1 | 391.00 | BMG3223R1088 Everest Group Ltd | 397.50 | 139'989.05 | 0.04% |
| CAD L1 | 103.00 | CA3039011026 Fairfax Financial Holdings Ltd | 1'460.10 | 100'097.21 | 0.03% |
| USD L1 | 679.00 | US31620R3030 Fidelity National Financial Inc | 53.10 | 32'474.65 | 0.01% |
| USD L1 | 444.00 | US37959E1029 Globe Life Inc | 116.37 | 46'537.62 | 0.01% |
| EUR L1 | 521.00 | DE0008402215 Hannover Rueck SE | 253.70 | 128'576.64 | 0.04% |
| USD L1 | 1'806.00 | US4165151048 Hartford Financial Services Group Inc/The | 103.05 | 167'627.75 | 0.05% |
| CAD L1 | 1'175.00 | CA45823T1066 Intact Financial Corp | 220.04 | 172'084.45 | 0.05% |
| JPY L1 | 10'400.00 | JP3752900005 Japan Post Holdings Co Ltd | 1'522.50 | 94'232.94 | 0.03% |
| GBP L1 | 27'815.00 | GB0005603997 Legal & General Group PLC | 2.54 | 80'512.93 | 0.02% |
| USD L1 | 1'282.00 | US5404241086 Loews Corp | 78.29 | 90'401.26 | 0.03% |
| GBP L1 | 44'726.00 | GB00BKFB1C65 M&G PLC | 2.21 | 112'211.69 | 0.03% |
| CAD L1 | 11'275.00 | CA56501R1064 Manulife Financial Corp | 33.83 | 253'875.43 | 0.08% |
| USD L1 | 58.00 | US5705351048 Markel Group Inc | 1'521.48 | 79'483.03 | 0.02% |
| USD L1 | 2'791.00 | US5717481023 Marsh & McLennan Cos Inc | 205.98 | 517'803.59 | 0.16% |
| USD L1 | 4'907.00 | US59156R1086 MetLife Inc | 74.11 | 327'546.55 | 0.10% |
| JPY L1 | 6'300.00 | JP3890310000 MS&AD Insurance Group Holdings Inc | 2'664.50 | 99'900.66 | 0.03% |
| EUR L1 | 663.00 | DE0008430026 Muenchener Rueckv.-Gesellschaft AG | 452.30 | 291'705.08 | 0.09% |
| EUR L1 | 1'930.00 | NL0010773842 NN Group NV | 42.82 | 80'391.08 | 0.02% |
| HKD L1 | 208'000.00 | CNE100001MK7 People's Insurance Co Group of China Ltd/The | 2.50 | 59'843.74 | 0.02% |
| HKD L1 | 160'000.00 | CNE100000593 PICC Property & Casualty Co Ltd | 10.32 | 190'026.88 | 0.06% |
| HKD L1 | 31'000.00 | CNE1000003X6 Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 33.05 | 117'909.42 | 0.04% |
| CAD L1 | 2'778.00 | CA7392391016 Power Corp of Canada | 37.98 | 70'224.61 | 0.02% |
| PLN L1 | 2'603.00 | PLPZU0000011 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 48.81 | 28'696.92 | 0.01% |
| USD L1 | 1'195.00 | US74251V1026 Principal Financial Group Inc | 86.31 | 92'898.60 | 0.03% |
| USD L1 | 3'007.00 | US7433151039 Progressive Corp/The | 206.82 | 560'152.30 | 0.17% |
| USD L1 | 1'852.00 | US7443201022 Prudential Financial Inc | 117.40 | 195'834.52 | 0.06% |
| GBP L1 | 9'148.00 | GB0007099541 Prudential PLC | 7.43 | 77'336.48 | 0.02% |
| AUD L1 | 5'100.00 | AU000000QBE9 QBE Insurance Group Ltd | 18.13 | 54'332.80 | 0.02% |
| EUR L1 | 2'077.00 | FI4000552500 Sampo Oyj | 39.52 | 79'836.67 | 0.02% |
| JPY L1 | 4'500.00 | JP3165000005 Sompo Holdings Inc | 3'160.00 | 84'627.53 | 0.03% |
| CAD L1 | 3'780.00 | CA8667961053 Sun Life Financial Inc | 73.91 | 185'950.41 | 0.06% |
| AUD L1 | 4'186.00 | AU000000SUN6 Suncorp Group Ltd | 16.38 | 40'290.92 | 0.01% |
| CHF L1 | 315.00 | CH0014852781 Swiss Life Holding AG | 632.20 | 199'143.00 | 0.06% |
| CHF L1 | 1'508.00 | CH0126881561 Swiss Re AG | 115.95 | 174'852.60 | 0.05% |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--------------------------------|----------------|---|----------|-----------------------|---------------|
| JPY L1 | 12'300.00 | JP3539220008 T&D Holdings Inc | 2'626.50 | 192'262.51 | 0.06% |
| JPY L1 | 7'500.00 | JP3910660004 Tokio Marine Holdings Inc | 4'725.00 | 210'899.31 | 0.06% |
| USD L1 | 1'105.00 | US89417E1091 Travelers Cos Inc/The | 230.14 | 229'052.24 | 0.07% |
| DKK L1 | 1'668.00 | DK0060636678 Tryg A/S | 142.20 | 30'932.70 | 0.01% |
| USD L1 | 950.00 | US0844231029 W R Berkley Corp | 88.44 | 75'675.01 | 0.02% |
| USD L1 | 281.00 | IE00BDB6Q211 Willis Towers Watson PLC | 275.00 | 69'601.59 | 0.02% |
| CHF L1 | 746.00 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | 486.30 | 362'779.80 | 0.11% |
| Wasserversorgung | | | | | 0.18% |
| USD L1 | 1'034.00 | US0304201033 American Water Works Co Inc | 122.21 | 113'817.08 | 0.03% |
| BRL L1 | 13'789.00 | BRSBSPACNOR5 Cia de Sane. Basico do Estado de Sao Paulo | 84.70 | 210'157.33 | 0.06% |
| USD L1 | 1'159.00 | US29670G1022 Essential Utilities Inc | 37.05 | 38'676.91 | 0.01% |
| GBP L1 | 4'797.00 | GB00B1FH8J72 Severn Trent PLC | 24.70 | 134'814.35 | 0.04% |
| GBP L1 | 3'144.00 | GB00B39J2M42 United Utilities Group PLC | 10.29 | 36'810.13 | 0.01% |
| EUR L1 | 3'644.00 | FR0000124141 Veolia Environnement SA | 30.13 | 106'802.49 | 0.03% |
| Werbung | | | | | 0.17% |
| JPY L1 | 900.00 | JP3551520004 Dentsu Group Inc | 4'190.00 | 22'442.36 | 0.01% |
| USD L1 | 1'775.00 | US4606901001 Interpublic Group of Cos Inc/The | 32.63 | 52'166.97 | 0.02% |
| USD L1 | 1'987.00 | US6819191064 Omnicom Group Inc | 96.76 | 173'170.49 | 0.05% |
| EUR L1 | 1'041.00 | FR0000130577 Publicis Groupe SA | 101.05 | 102'327.16 | 0.03% |
| USD L1 | 2'242.00 | US88339J1051 Trade Desk Inc/The | 87.42 | 176'533.27 | 0.05% |
| GBP L1 | 4'667.00 | JE00B8KF9B49 WPP PLC | 7.54 | 40'017.33 | 0.01% |
| Werkzeuge & Zubehör | | | | | 0.08% |
| JPY L1 | 300.00 | JP3862400003 Makita Corp | 4'275.00 | 7'632.55 | 0.00% |
| CHF L1 | 202.00 | CH0024638196 Schindler Holding AG | 227.10 | 45'874.20 | 0.01% |
| USD L1 | 241.00 | US8330341012 Snap-on Inc | 296.22 | 64'300.09 | 0.02% |
| USD L1 | 1'161.00 | US8545021011 Stanley Black & Decker Inc | 97.93 | 102'406.64 | 0.03% |
| HKD L1 | 6'500.00 | HK0669013440 Techtronic Industries Co Ltd | 106.10 | 79'367.75 | 0.02% |
| Total Aktien | | | | 322'164'424.68 | 98.08% |

* Gesamtfondsvermögen

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Anteile an Investmentfonds

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* | |
|---|----------------|------------|--------------|--|-----------------|---------------------|--------------|
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen | | | | | | | |
| USD | L1 | 284'544.00 | IE00BQT3WG13 | iShares MSCI China A UCITS ETF | 4.12 | 1'055'653.49 | 0.32% |
| USD | L1 | 680'000.00 | IE00BZCQB185 | iShares MSCI India UCITS ETF | 9.13 | 5'591'293.41 | 1.70% |
| Immobilien | | | | | | | |
| SGD | L1 | 72'943.00 | SG1M77906915 | CapitaLand Ascendas REIT | 2.77 | 134'846.13 | 0.04% |
| SGD | L1 | 33'100.00 | SG1M51904654 | CapitaLand Integrated Commercial Trust | 1.98 | 43'738.94 | 0.01% |
| HKD | | 11'400.00 | HK0823032773 | Link REIT | 33.65 | 44'147.41 | 0.01% |
| Total Investmentfonds | | | | | | 6'869'679.38 | 2.08% |

* Gesamtfondsvermögen

Strukturierte Produkte

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|--------------------------------|----------------|--------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------------|
| Software | | | | | | |
| CAD | L1 | 124.00 | CA21037X1345 | Constellation Software Inc/Canada | - | 0.00% |
| Total Anrechte (Aktien) | | | | | - | 0.00% |

* Gesamtfondsvermögen

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **329'034'104.06 100.16%**

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten (Beteiligungspapiere)

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* | |
|------------------------|----------------|-----------|--------------|-------------------------|-----------------|--------------|--------------|
| Banken | | | | | | | |
| RUB | L2 | 31'518.00 | RU0009029540 | Sberbank of Russia PJSC | 0.01 | 3.07 | 0.00% |
| Bergbau | | | | | | | |
| RUB | L2 | 508.00 | RU0007288411 | MMC Norilsk Nickel PJSC | 0.01 | 0.05 | 0.00% |
| USD | L2 | 3.00 | US55315J1025 | MMC Norilsk Nickel PJSC | 1.89 | 5.11 | 0.00% |
| Erdöl & Gas | | | | | | | |
| RUB | L2 | 37'304.00 | RU0007661625 | Gazprom PJSC | 0.01 | 3.63 | 0.00% |
| RUB | L2 | 1'291.00 | RU0009024277 | Lukoil OAO | 0.01 | 0.13 | 0.00% |
| RUB | L2 | 5'510.00 | RU000A0DKVS5 | Novatek PJSC | 0.01 | 0.54 | 0.00% |
| Total Aktien** | | | | | | 12.53 | 0.00% |

*) Gesamtfondsvermögen

***) Sanktionierte Effekten oder derzeit unverkäuflich

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|-----------------------|----------------|
| Total an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten | | | | | 12.53 | 0.00% |
| Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung) | | | | | -6'901'264.76 | -2.10% |
| Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte | | | | | 6'378'750.10 | 1.94% |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 328'511'601.93 | 100.00% |
| ./. Verbindlichkeiten | | | | | 171'246.42 | 0.05% |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | 328'340'355.51 | 99.95% |
| davon Anteil Klasse S | | | | | 328'340'355.51 | 99.95% |

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

| | | Total (CHF) | % des GFV * | |
|----|---|-------------|----------------|---------|
| a) | Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | L1 | 329'115'378.06 | 100.18% |
| b) | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind | L2 | -6'982'526.23 | -2.12% |
| c) | Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden | L3 | | |

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Vereinigten Staaten von Amerika | 64.54% |
| Japan | 5.46% |
| Großbritannien | 3.55% |
| Frankreich | 2.76% |
| Kanada | 2.75% |
| China | 2.35% |
| Schweiz | 2.30% |
| Deutschland | 1.98% |
| Indien | 1.75% |
| Taiwan | 1.74% |
| Australien | 1.63% |
| Niederlande | 1.37% |
| Sonstige | 9.86% |
| Cash | -2.04% |
| Total | 100.00% |

Aufteilung nach Sektoren

| | |
|------------------------|----------------|
| Informatik | 24.18% |
| Finanzen | 16.58% |
| Gesundheit | 11.56% |
| Dauerhafte Konsumgüter | 11.27% |
| Industrieunternehmen | 11.04% |
| Kommunikationsdienste | 7.69% |
| Kurzlebige Konsumgüter | 6.58% |
| Werkstoffe | 4.27% |
| Öffentliche Dienste | 2.31% |
| Real Estate | 2.19% |
| Fonds | 2.02% |
| Energie | 1.93% |
| Nicht klassifiziert | 0.42% |
| Cash | -2.04% |
| Total | 100.00% |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|------------------------------------|------------|--------------|
| USD | L1 | US3364331070 | First Solar Inc | 442.00 | - |
| USD | L1 | US72919P2020 | Plug Power Inc | - | 11'909.00 |
| DKK | L1 | DK0061539921 | Vestas Wind Systems A/S | 981.00 | - |
| JPY | L1 | JP3102000001 | Aisin Corp | 900.00 | - |
| USD | L1 | JE00B783TY65 | Aptiv PLC | 417.00 | - |
| USD | L1 | US0997241064 | BorgWarner Inc | 1'084.00 | - |
| JPY | L1 | JP3551500006 | Denso Corp | 6'900.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BMWRZ071 | Dowlais Group PLC | 31'091.00 | 31'091.00 |
| HKD | L1 | CNE100001TR7 | Fuyao Glass Industry Group Co Ltd | 4'000.00 | - |
| USD | L1 | US5218652049 | Lear Corp | 271.00 | - |
| KRW | L1 | KR7373220003 | LG Energy Solution Ltd | 235.00 | - |
| JPY | L1 | JP3407400005 | Sumitomo Electric Industries Ltd | 3'100.00 | - |
| JPY | L1 | JP3634600005 | Toyota Industries Corp | 700.00 | - |
| EUR | L1 | FR0013176526 | Valeo SE | 1'183.00 | 1'183.00 |
| HKD | L1 | CNE1000004L9 | Weichai Power Co Ltd | 10'000.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG | 1'007.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100000296 | BYD Co Ltd | 1'500.00 | - |
| USD | L1 | US2310211063 | Cummins Inc | 124.00 | - |
| EUR | L1 | DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding AG | 679.00 | - |
| EUR | L1 | DE000PAG9113 | Dr Ing hc F Porsche AG | 498.00 | - |
| EUR | L1 | NL0011585146 | Ferrari NV | 514.00 | 418.00 |
| JPY | L1 | JP3854600008 | Honda Motor Co Ltd | 16'100.00 | - |
| JPY | L1 | JP3137200006 | Isuzu Motors Ltd | 2'900.00 | - |
| KRW | L1 | KR7000270009 | Kia Corp | 310.00 | - |
| HKD | L1 | KYG5479M1050 | Li Auto Inc | 1'000.00 | - |
| USD | L1 | US5494981039 | Lucid Group Inc | 14'673.00 | 14'673.00 |
| EUR | L1 | DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | 830.00 | - |
| JPY | L1 | JP3672400003 | Nissan Motor Co Ltd | 10'000.00 | - |
| USD | L1 | US6937181088 | PACCAR Inc | 855.00 | - |
| EUR | L1 | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE | 706.00 | - |
| USD | L1 | US76954A1034 | Rivian Automotive Inc | 2'815.00 | - |
| JPY | L1 | JP3397200001 | Suzuki Motor Corp | 7'200.00 | - |
| USD | L1 | US88160R1014 | Tesla Inc | 4'864.00 | - |
| JPY | L1 | JP3633400001 | Toyota Motor Corp | 15'200.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000255915 | Absa Group Ltd | 3'649.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100000Q43 | Agricultural Bank of China Ltd | 168'000.00 | - |
| EUR | L1 | IE00BF0L3536 | AIB Group PLC | 7'494.00 | - |
| TRY | L1 | TRAAKBNK91N6 | Akbank TAS | 45'739.00 | - |
| SAR | L1 | SA122050HV19 | Alinma Bank | 6'150.00 | - |
| EUR | L1 | GRS015003007 | Alpha Services and Holdings SA | 17'040.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000ANZ3 | ANZ Group Holdings Ltd | 6'285.00 | - |
| EUR | L1 | ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 6'574.00 | - |
| EUR | L1 | IT0005218380 | Banco BPM SpA | 5'231.00 | - |
| BRL | L1 | BRBBDACNPR8 | Banco Bradesco SA | 26'697.00 | 35'639.00 |
| MXN | L1 | MX41BB000000 | Banco del Bajío SA | 8'171.00 | - |
| EUR | L1 | ES0113900J37 | Banco Santander SA | 48'585.00 | 24'665.00 |
| COP | L1 | COB07PA00086 | Bancolombia SA | 3'221.00 | 15'678.00 |
| ILS | L1 | IL0006625771 | Bank Hapoalim BM | 6'290.00 | - |
| IDR | L1 | ID1000095003 | Bank Mandiri Persero Tbk PT | 183'200.00 | - |
| USD | L1 | US0605051046 | Bank of America Corp | 25'868.00 | 13'425.00 |
| HKD | L1 | CNE1000001Z5 | Bank of China Ltd | 79'000.00 | - |
| EUR | L1 | IE00BD1RP616 | Bank of Ireland Group PLC | 4'577.00 | - |
| USD | L1 | US0640581007 | Bank of New York Mellon Corp/The | 2'203.00 | - |
| CAD | L1 | CA0641491075 | Bank of Nova Scotia/The | 1'542.00 | - |
| PLN | L1 | PLPEKAO00016 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 791.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|---|------------|--------------|
| IDR | L1 | ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | - | 153'686.00 |
| SAR | L1 | SA0007879782 | Banque Saudi Fransi | 4'926.00 | - |
| EUR | L1 | ES0140609019 | CaixaBank SA | 13'141.00 | - |
| HKD | L1 | CNE1000002M1 | China Merchants Bank Co Ltd | 17'500.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100000HF9 | China Minsheng Banking Corp Ltd | 89'000.00 | - |
| USD | L1 | US1729674242 | Citigroup Inc | 1'183.00 | - |
| USD | L1 | US1746101054 | Citizens Financial Group Inc | 1'844.00 | 3'136.00 |
| AUD | L1 | AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | 2'987.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000045072 | Credit Agricole SA | 5'506.00 | - |
| CHF | L1 | CH0012138530 | Credit Suisse Group AG | - | 19'104.00 |
| DKK | L1 | DK0010274414 | Danske Bank A/S | 2'286.00 | - |
| SGD | L1 | SG1L01001701 | DBS Group Holdings Ltd | 2'100.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005140008 | Deutsche Bank AG | 2'909.00 | - |
| NOK | L1 | NO0010161896 | DNB Bank ASA | 4'637.00 | 8'826.00 |
| EUR | L1 | GRS323003012 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | 16'045.00 | - |
| USD | L1 | US3167731005 | Fifth Third Bancorp | 4'726.00 | 1'526.00 |
| USD | L1 | US31946M1036 | First Citizens BancShares Inc/NC | 53.00 | - |
| USD | L1 | US3205171057 | First Horizon Corp | 5'154.00 | 5'154.00 |
| USD | L1 | US33616C1009 | First Republic Bank/CA | - | 767.00 |
| ZAR | L1 | ZAE000066304 | FirstRand Ltd | 13'329.00 | 34'902.00 |
| USD | L1 | US38141G1040 | Goldman Sachs Group Inc/The | 414.00 | 431.00 |
| KRW | L1 | KR7086790003 | Hana Financial Group Inc | 818.00 | 1'194.00 |
| GBP | L1 | GB0005405286 | HSBC Holdings PLC | 21'094.00 | - |
| USD | L1 | US4461501045 | Huntington Bancshares Inc/OH | 16'482.00 | 7'735.00 |
| HKD | L1 | CNE1000003G1 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 217'000.00 | - |
| KRW | L1 | KR7024110009 | Industrial Bank of Korea | 9'411.00 | - |
| EUR | L1 | NL0011821202 | ING Groep NV | 5'178.00 | - |
| EUR | L1 | IT0000072618 | Intesa Sanpaolo SpA | 35'000.00 | 49'406.00 |
| BRL | L1 | BRITUBACNPR1 | Itau Unibanco Holding SA | 22'346.00 | 30'757.00 |
| JPY | L1 | JP3946750001 | Japan Post Bank Co Ltd | 7'100.00 | - |
| USD | L1 | US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co | 2'753.00 | - |
| USD | L1 | US4932671088 | KeyCorp | 9'483.00 | 3'558.00 |
| KWD | L1 | KW0EQ0100085 | Kuwait Finance House KSCP | 2'423.00 | - |
| USD | L1 | US55261F1049 | M&T Bank Corp | 149.00 | - |
| JPY | L1 | JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 17'100.00 | - |
| JPY | L1 | JP3885780001 | Mizuho Financial Group Inc | 1'900.00 | - |
| USD | L1 | US6174464486 | Morgan Stanley | 2'148.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000NAB4 | National Australia Bank Ltd | 7'075.00 | - |
| CAD | L1 | CA6330671034 | National Bank of Canada | 1'559.00 | 2'105.00 |
| EUR | L1 | GRS003003035 | National Bank of Greece SA | 4'522.00 | - |
| KWD | L1 | KW0EQ0100010 | National Bank of Kuwait SAKP | 1'167.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BM8PJY71 | NatWest Group PLC | 28'583.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000004875 | Nedbank Group Ltd | 4'341.00 | - |
| SEK | L1 | FI4000297767 | Nordea Bank Abp | 7'161.00 | - |
| USD | L1 | US6658591044 | Northern Trust Corp | 476.00 | - |
| HUF | L1 | HU0000061726 | OTP Bank Nyrt | 1'033.00 | - |
| SGD | L1 | SG1S04926220 | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 7'000.00 | - |
| USD | L1 | US6934751057 | PNC Financial Services Group Inc/The | 641.00 | - |
| PLN | L1 | PLPKO0000016 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | - | 14'882.00 |
| QAR | L1 | QA0006929853 | Qatar Islamic Bank SAQ | 8'190.00 | - |
| USD | L1 | US7591EP1005 | Regions Financial Corp | 2'187.00 | 2'742.00 |
| JPY | L1 | JP3500610005 | Resona Holdings Inc | 10'500.00 | - |
| SAR | L1 | SA0007879048 | Riyad Bank | 6'150.00 | - |
| CAD | L1 | CA7800871021 | Royal Bank of Canada | 2'647.00 | 1'870.00 |
| PLN | L1 | PLBZ00000044 | Santander Bank Polska SA | 154.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|-------------------------------------|-----------|--------------|
| SAR | L1 | SA0007879089 | Saudi Awwal Bank | 5'446.00 | - |
| SAR | L1 | SA13L050IE10 | Saudi National Bank/The | 3'990.00 | - |
| KRW | L1 | KR7055550008 | Shinhan Financial Group Co Ltd | 2'190.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000130809 | Societe Generale SA | 3'937.00 | - |
| USD | L1 | US8574771031 | State Street Corp | 406.00 | - |
| JPY | L1 | JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | 3'900.00 | - |
| SEK | L1 | SE0000242455 | Swedbank AB | 3'658.00 | - |
| CAD | L1 | CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank/The | 689.00 | - |
| USD | L1 | US89832Q1094 | Truist Financial Corp | 6'094.00 | - |
| TRY | L1 | TRAISTR91N2 | Turkiye Is Bankasi AS | 52'419.00 | - |
| CHF | L1 | CH0244767585 | UBS Group AG | 5'581.00 | - |
| EUR | L1 | IT0005239360 | UniCredit SpA | 4'582.00 | - |
| SGD | L1 | SG1M31001969 | United Overseas Bank Ltd | 3'600.00 | - |
| USD | L1 | US9029733048 | US Bancorp | 5'513.00 | - |
| USD | L1 | US9478901096 | Webster Financial Corp | 2'764.00 | 2'764.00 |
| USD | L1 | US9497461015 | Wells Fargo & Co | 954.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000WBC1 | Westpac Banking Corp | 6'279.00 | - |
| GBP | L1 | GB0000811801 | Barratt Developments PLC | 4'494.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BLJNXL82 | Berkeley Group Holdings PLC | 491.00 | - |
| JPY | L1 | JP3505000004 | Daiwa House Industry Co Ltd | 1'400.00 | - |
| USD | L1 | US62944T1051 | NVR Inc | 3.00 | 22.00 |
| USD | L1 | US7458671010 | PulteGroup Inc | 1'144.00 | - |
| JPY | L1 | JP3419400001 | Sekisui Chemical Co Ltd | 1'800.00 | - |
| JPY | L1 | JP3420600003 | Sekisui House Ltd | 2'600.00 | - |
| GBP | L1 | GB0008782301 | Taylor Wimpey PLC | 16'290.00 | - |
| JPY | L1 | JP3112000009 | AGC Inc | 1'000.00 | - |
| USD | L1 | US12008R1077 | Builders FirstSource Inc | 577.00 | - |
| MXN | L1 | MXP225611567 | Cemex SAB de CV | 65'660.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000125007 | Cie de Saint-Gobain SA | 2'661.00 | - |
| EUR | L1 | IE0001827041 | CRH PLC | 3'116.00 | 2'458.00 |
| JPY | L1 | JP3481800005 | Daikin Industries Ltd | 1'300.00 | 900.00 |
| USD | L1 | US34964C1062 | Fortune Brands Innovations Inc | 585.00 | - |
| CHF | L1 | CH0030170408 | Geberit AG | 145.00 | 204.00 |
| EUR | L1 | DE0006047004 | Heidelberg Materials AG | 698.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000JHX1 | James Hardie Industries PLC | - | 5'772.00 |
| USD | L1 | IE00BY7QL619 | Johnson Controls International plc | 1'056.00 | - |
| EUR | L1 | IE0004927939 | Kingspan Group PLC | 782.00 | - |
| USD | L1 | US5261071071 | Lennox International Inc | 147.00 | - |
| USD | L1 | US5732841060 | Martin Marietta Materials Inc | 326.00 | 481.00 |
| USD | L1 | US5745991068 | Masco Corp | 1'037.00 | - |
| SEK | L1 | SE0015988019 | Nibe Industrier AB | 7'234.00 | 10'018.00 |
| USD | L1 | US6907421019 | Owens Corning | 414.00 | - |
| CHF | L1 | CH0418792922 | Sika AG | 857.00 | 801.00 |
| SEK | L1 | SE0000112724 | Svenska Cellulosa AB SCA | 2'892.00 | - |
| TWD | L1 | TW0001101004 | Taiwan Cement Corp | 51'000.00 | - |
| USD | L1 | IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies PLC | 1'175.00 | 821.00 |
| USD | L1 | US9291601097 | Vulcan Materials Co | 702.00 | 698.00 |
| EUR | L1 | FR0000120404 | Accor SA | 959.00 | - |
| USD | L1 | US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings Inc | 154.00 | - |
| USD | L1 | US4485791028 | Hyatt Hotels Corp | 215.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group PLC | 828.00 | - |
| EUR | L1 | DE000A1EWWW0 | adidas AG | 225.00 | - |
| GBP | L1 | GB0031743007 | Burberry Group PLC | 1'676.00 | - |
| USD | L1 | US2435371073 | Deckers Outdoor Corp | 179.00 | - |
| TWD | L1 | TW0001476000 | Eclat Textile Co Ltd | 1'000.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* | |
|---------|----|--------------|---|--------------|-----------|
| TWD | L1 | TW0009910000 | Feng TAY Enterprise Co Ltd | 4'000.00 | - |
| CAD | L1 | CA3759161035 | Gildan Activewear Inc | 810.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000052292 | Hermes International SCA | 57.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121485 | Kering SA | 105.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 511.00 | 185.00 |
| USD | L1 | US6541061031 | NIKE Inc | 2'320.00 | - |
| EUR | L1 | DE0006969603 | Puma SE | 487.00 | - |
| HKD | L1 | KYG8087W1015 | Shenzhou International Group Holdings Ltd | 1'600.00 | - |
| USD | L1 | US9182041080 | VF Corp | - | 5'824.00 |
| CAD | L1 | CA0084741085 | Agnico Eagle Mines Ltd | - | 1'472.00 |
| USD | L1 | US0138721065 | Alcoa Corp | - | 4'776.00 |
| IDR | L1 | ID1000106602 | Aneka Tambang Tbk | 266'100.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B1XZS820 | Anglo American PLC | 1'779.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000043485 | AngloGold Ashanti Ltd | - | 8'113.00 |
| ZAR | L1 | GB00BRXH2664 | Anglogold Ashanti Plc | 8'113.00 | - |
| GBP | L1 | GB0000456144 | Antofagasta PLC | - | 8'221.00 |
| AUD | L1 | AU000000BHP4 | BHP Group Ltd | 5'205.00 | - |
| SEK | L1 | SE0020050417 | Boliden AB | 1'306.00 | - |
| USD | L1 | US2044481040 | Cia de Minas Buenaventura SAA | - | 16'356.00 |
| CAD | L1 | CA3359341052 | First Quantum Minerals Ltd | 6'998.00 | - |
| USD | L1 | US35671D8570 | Freeport-McMoRan Inc | 684.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000018123 | Gold Fields Ltd | 3'846.00 | - |
| MXN | L1 | MXP370841019 | Grupo Mexico SAB de CV | 7'650.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000083648 | Impala Platinum Holdings Ltd | 10'285.00 | - |
| MXN | L1 | MXP554091415 | Industrias Penoles SAB de CV | 1'625.00 | - |
| CAD | L1 | CA46579R1047 | Ivanhoe Mines Ltd | 5'596.00 | - |
| PLN | L1 | PLKGHM000017 | KGHM Polska Miedz SA | 603.00 | - |
| TRY | L1 | TREKOAL00014 | Koza Altin Isletmeleri AS | 21'250.00 | 21'250.00 |
| CAD | L1 | CA5503721063 | Lundin Mining Corp | 18'692.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000NCM7 | Newcrest Mining Ltd | - | 8'616.00 |
| USD | L1 | US6516391066 | Newmont Corp | 3'891.00 | - |
| AUD | L1 | AU0000297962 | Newmont Corp | 3'446.00 | 3'446.00 |
| AUD | L1 | AU000000PLS0 | Pilbara Minerals Ltd | 6'516.00 | - |
| JPY | L1 | JP3402600005 | Sumitomo Metal Mining Co Ltd | 6'600.00 | - |
| HKD | L1 | KYG0146B1032 | Akeso Inc | 3'000.00 | - |
| USD | L1 | US02043Q1076 | Alnylam Pharmaceuticals Inc | 191.00 | - |
| USD | L1 | US0311621009 | Amgen Inc | 202.00 | - |
| EUR | L1 | NL0010832176 | Argenx SE | 205.00 | 243.00 |
| USD | L1 | US09062X1037 | Biogen Inc | 209.00 | - |
| USD | L1 | US09061G1013 | BioMarin Pharmaceutical Inc | 203.00 | - |
| USD | L1 | US0905722072 | Bio-Rad Laboratories Inc | 100.00 | - |
| USD | L1 | US22052L1044 | Corteva Inc | 1'084.00 | 3'957.00 |
| AUD | L1 | AU000000CSL8 | CSL Ltd | 882.00 | - |
| DKK | L1 | DK0010272202 | Genmab A/S | 102.00 | - |
| USD | L1 | US3755581036 | Gilead Sciences Inc | 1'449.00 | - |
| USD | L1 | IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics Plc | 1'196.00 | 1'196.00 |
| USD | L1 | US4523271090 | Illumina Inc | 199.00 | - |
| USD | L1 | US45337C1027 | Incyte Corp | 825.00 | 1'211.00 |
| USD | L1 | US52490G1022 | Legend Biotech Corp | 336.00 | - |
| USD | L1 | US60770K1079 | Moderna Inc | 496.00 | - |
| USD | L1 | US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals Inc | 148.00 | 124.00 |
| USD | L1 | GB00BMVP7Y09 | Royalty Pharma PLC | 3'016.00 | - |
| USD | L1 | US81181C1045 | Seagen Inc | 597.00 | 597.00 |
| USD | L1 | US91307C1027 | United Therapeutics Corp | 220.00 | - |
| USD | L1 | US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc | 972.00 | 782.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|---|------------|--------------|
| USD | L1 | US9892071054 Zebra Technologies Corp | 237.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120073 Air Liquide SA | 674.00 | - |
| USD | L1 | US0126531013 Albemarle Corp | 243.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010313833 Arkema SA | 332.00 | - |
| JPY | L1 | JP3111200006 Asahi Kasei Corp | 4'300.00 | - |
| EUR | L1 | DE000BASF111 BASF SE | 1'382.00 | - |
| EUR | L1 | DE000A1DAHH0 Brenntag SE | - | 579.00 |
| USD | L1 | US1508701034 Celanese Corp | 536.00 | - |
| USD | L1 | US1252691001 CF Industries Holdings Inc | 221.00 | - |
| DKK | L1 | DK0060227585 Chr Hansen Holding A/S | 504.00 | 504.00 |
| EUR | L1 | DE0006062144 Covestro AG | 838.00 | - |
| USD | L1 | US23703Q2030 Daqo New Energy Corp | - | 2'697.00 |
| USD | L1 | US2605571031 Dow Inc | 3'855.00 | 1'096.00 |
| EUR | L1 | NL0000009827 DSM BV | - | 574.00 |
| EUR | L1 | CH1216478797 DSM-Firmenich AG | 1'849.00 | 1'049.00 |
| USD | L1 | US26614N1028 DuPont de Nemours Inc | 2'545.00 | 777.00 |
| USD | L1 | US2774321002 Eastman Chemical Co | 1'556.00 | 702.00 |
| USD | L1 | US2788651006 Ecolab Inc | 290.00 | - |
| KRW | L1 | KR7086520004 Ecopro Co Ltd | 90.00 | - |
| USD | L1 | US3024913036 FMC Corp | 643.00 | - |
| TWD | L1 | TW0001326007 Formosa Chemicals & Fibre Corp | 27'000.00 | - |
| CHF | L1 | CH0010645932 Givaudan SA | 18.00 | - |
| ILS | L1 | IL0002810146 ICL Group Ltd | 3'122.00 | - |
| USD | L1 | US4595061015 International Flavors & Fragrances Inc | 354.00 | - |
| KRW | L1 | KR7051910008 LG Chem Ltd | 34.00 | - |
| USD | L1 | IE000S9YS762 Linde PLC | 540.00 | - |
| USD | L1 | NL0009434992 LyondellBasell Industries NV | 1'675.00 | 584.00 |
| QAR | L1 | QA000VSUG130 Mesaieed Petrochemical Holding Co | 140'000.00 | - |
| JPY | L1 | JP3897700005 Mitsubishi Chemical Group Corp | 13'900.00 | - |
| TWD | L1 | TW0001303006 Nan Ya Plastics Corp | 33'000.00 | - |
| JPY | L1 | JP3684000007 Nitto Denko Corp | 600.00 | - |
| DKK | L1 | DK0060336014 Novozymes A/S | 772.00 | - |
| CAD | L1 | CA67077M1086 Nutrien Ltd | - | 1'328.00 |
| MXN | L1 | MX01OR010004 Orbia Advance Corp SAB de CV | 35'560.00 | - |
| MYR | L1 | MYL518300008 Petronas Chemicals Group Bhd | 25'700.00 | - |
| USD | L1 | US6935061076 PPG Industries Inc | 268.00 | - |
| USD | L1 | US7496851038 RPM International Inc | 982.00 | - |
| SAR | L1 | SA0007879139 SABIC Agri-Nutrients Co | 1'601.00 | - |
| SAR | L1 | SA123GA0ITH7 Saudi Arabian Mining Co | 5'696.00 | - |
| SAR | L1 | SA0007879121 Saudi Basic Industries Corp | 2'520.00 | 9'571.00 |
| USD | L1 | US8243481061 Sherwin-Williams Co/The | 581.00 | - |
| JPY | L1 | JP3371200001 Shin-Etsu Chemical Co Ltd | 2'700.00 | - |
| CLP | L1 | CLP8716X1082 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA | 516.00 | - |
| EUR | L1 | DE000SYM9999 Symrise AG | 573.00 | 759.00 |
| USD | L1 | US9604131022 Westlake Corp | 1'494.00 | 442.00 |
| USD | L1 | IE00B4BNMY34 Accenture PLC | 2'304.00 | 1'150.00 |
| USD | L1 | US0378331005 Apple Inc | 21'426.00 | 6'703.00 |
| TWD | L1 | TW0002357001 Asustek Computer Inc | 3'000.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000125338 Capgemini SE | 266.00 | - |
| USD | L1 | US1924461023 Cognizant Technology Solutions Corp | 376.00 | - |
| USD | L1 | US22788C1053 CrowdStrike Holdings Inc | 514.00 | - |
| USD | L1 | IL0011334468 CyberArk Software Ltd | 207.00 | - |
| USD | L1 | US24703L2025 Dell Technologies Inc | 1'181.00 | - |
| USD | L1 | US29414B1044 EPAM Systems Inc | 267.00 | - |
| JPY | L1 | JP3818000006 Fujitsu Ltd | 7'200.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* | |
|---------|----|--------------|---|--------------|----------|
| USD | L1 | US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co | - | 2'952.00 |
| USD | L1 | US4592001014 | International Business Machines Corp | 2'649.00 | 2'428.00 |
| TWD | L1 | TW0002356003 | Inventec Corp | 11'000.00 | - |
| CHF | L1 | CH0025751329 | Logitech International SA | 713.00 | - |
| JPY | L1 | JP3733000008 | NEC Corp | 1'200.00 | - |
| JPY | L1 | JP3762800005 | Nomura Research Institute Ltd | 1'800.00 | - |
| JPY | L1 | JP3165700000 | NTT Data Group Corp | 2'900.00 | - |
| JPY | L1 | JP3173400007 | Obic Co Ltd | 700.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002382009 | Quanta Computer Inc | 13'000.00 | - |
| KRW | L1 | KR7018260000 | Samsung SDS Co Ltd | 370.00 | - |
| USD | L1 | US86800U1043 | Super Micro Computer Inc | 252.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000051807 | Teleperformance SE | 269.00 | - |
| TWD | L1 | TW0003231007 | Wistron Corp | 15'000.00 | - |
| USD | L1 | US98980G1022 | Zscaler Inc | 407.00 | - |
| EUR | L1 | ES0109067019 | Amadeus IT Group SA | 2'211.00 | 1'505.00 |
| USD | L1 | US0530151036 | Automatic Data Processing Inc | 1'068.00 | 1'119.00 |
| USD | L1 | US8522341036 | Block Inc | 1'284.00 | - |
| USD | L1 | US0995021062 | Booz Allen Hamilton Holding Corp | 596.00 | - |
| EUR | L1 | FR0006174348 | Bureau Veritas SA | 1'342.00 | - |
| USD | L1 | US1729081059 | Cintas Corp | 674.00 | 53.00 |
| USD | L1 | US22160N1090 | CoStar Group Inc | 360.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010908533 | Edenred SE | 1'135.00 | - |
| USD | L1 | US2944291051 | Equifax Inc | 243.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B19NLV48 | Experian PLC | 1'896.00 | - |
| USD | L1 | US37940X1028 | Global Payments Inc | 220.00 | - |
| BRL | L1 | BRRENTACNOR4 | Localiza Rent a Car SA | 80.00 | - |
| BRL | L1 | BRRENTRO3OR5 | Localiza Rent a Car SA | 24.00 | 24.00 |
| BRL | L1 | BRRENTRO4OR3 | Localiza Rent a Car SA | 38.00 | 38.00 |
| BRL | L1 | BRRENTRO5OR0 | Localiza Rent a Car SA | 18.00 | 18.00 |
| USD | L1 | US57060D1081 | MarketAxess Holdings Inc | 174.00 | - |
| USD | L1 | US6153691059 | Moody's Corp | 444.00 | - |
| HKD | L1 | KYG6470A1168 | New Oriental Education & Technology Group Inc | 6'900.00 | - |
| USD | L1 | US70438V1061 | Paylocity Holding Corp | 207.00 | - |
| USD | L1 | US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc | 2'552.00 | - |
| EUR | L1 | NL0015001W49 | Pluxee NV | 315.00 | 315.00 |
| USD | L1 | US74762E1029 | Quanta Services Inc | 1'348.00 | 156.00 |
| CAD | L1 | CA74935Q1072 | RB Global Inc | 878.00 | - |
| JPY | L1 | JP3970300004 | Recruit Holdings Co Ltd | 3'000.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | 2'986.00 | - |
| USD | L1 | US7703231032 | Robert Half Inc | 494.00 | - |
| USD | L1 | US7757111049 | Rollins Inc | 1'362.00 | - |
| USD | L1 | US78409V1044 | S&P Global Inc | 1'954.00 | 1'395.00 |
| CHF | L1 | CH1256740924 | SGS SA | 654.00 | - |
| USD | L1 | US8887871080 | Toast Inc | 1'572.00 | - |
| USD | L1 | US0235865062 | U-Haul Holding Co | 454.00 | - |
| USD | L1 | US9113631090 | United Rentals Inc | 113.00 | - |
| USD | L1 | US92345Y1064 | Verisk Analytics Inc | 226.00 | - |
| USD | L1 | US29430C1027 | Vestis Corp | 2'853.00 | 2'853.00 |
| USD | L1 | US88579Y1010 | 3M Co | 1'137.00 | - |
| USD | L1 | US8318652091 | A O Smith Corp | 575.00 | - |
| SEK | L1 | SE0000695876 | Alfa Laval AB | 1'247.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010220475 | Alstom SA | 1'211.00 | - |
| USD | L1 | US05464C1018 | Axon Enterprise Inc | 328.00 | - |
| USD | L1 | US1423391002 | Carlisle Cos Inc | 230.00 | - |
| USD | L1 | US4523081093 | Illinois Tool Works Inc | 537.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|---|-----------|--------------|
| SEK | L1 | SE0001515552 | Indutrade AB | 1'304.00 | - |
| TWD | L1 | TW0003008009 | Largan Precision Co Ltd | 1'000.00 | - |
| USD | L1 | US7010941042 | Parker-Hannifin Corp | 267.00 | - |
| EUR | L1 | DE0007236101 | Siemens AG | 1'344.00 | - |
| USD | L1 | US8793601050 | Teledyne Technologies Inc | 296.00 | - |
| USD | L1 | US8832031012 | Textron Inc | 2'336.00 | - |
| JPY | L1 | JP3592200004 | Toshiba Corp | - | 1'800.00 |
| USD | L1 | NL0000687663 | AerCap Holdings NV | 1'199.00 | - |
| USD | L1 | US0258161092 | American Express Co | 2'883.00 | 1'650.00 |
| EUR | L1 | FR0004125920 | Amundi SA | 706.00 | - |
| USD | L1 | US03769M1062 | Apollo Global Management Inc | 1'029.00 | - |
| USD | L1 | US03990B1017 | Ares Management Corp | 731.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000ASX7 | ASX Ltd | - | 3'560.00 |
| USD | L1 | US09247X1019 | BlackRock Inc | 239.00 | - |
| USD | L1 | US14040H1059 | Capital One Financial Corp | 366.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000035861 | Capitec Bank Holdings Ltd | 396.00 | - |
| TWD | L1 | KYG202881093 | Chailease Holding Co Ltd | 7'000.00 | - |
| USD | L1 | US8085131055 | Charles Schwab Corp/The | 3'997.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002883006 | China Development Financial Holding Corp | 73'000.00 | - |
| USD | L1 | US12572Q1058 | CME Group Inc | 957.00 | - |
| USD | L1 | US19260Q1076 | Coinbase Global Inc | 915.00 | - |
| JPY | L1 | JP3502200003 | Daiwa Securities Group Inc | 6'200.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005810055 | Deutsche Boerse AG | 814.00 | 662.00 |
| TWD | L1 | TW0002884004 | E.Sun Financial Holding Co Ltd | 5'580.00 | - |
| EUR | L1 | NL0006294274 | Euronext NV | 467.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002892007 | First Financial Holding Co Ltd | 5'512.00 | - |
| USD | L1 | US3546131018 | Franklin Resources Inc | 984.00 | 4'203.00 |
| TWD | L1 | TW0002881000 | Fubon Financial Holding Co Ltd | 2'115.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B1VZ0M25 | Hargreaves Lansdown PLC | - | 13'108.00 |
| USD | L1 | US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc | 1'692.00 | - |
| JPY | L1 | JP3183200009 | Japan Exchange Group Inc | 2'200.00 | - |
| CHF | L1 | CH0102484968 | Julius Baer Group Ltd | 933.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group PLC | 777.00 | - |
| USD | L1 | US50212V1008 | LPL Financial Holdings Inc | - | 202.00 |
| USD | L1 | US57636Q1040 | Mastercard Inc | 673.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002886009 | Mega Financial Holding Co Ltd | 55'000.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000070660 | Sanlam Ltd | 12'895.00 | - |
| USD | L1 | US7841171033 | SEI Investments Co | 519.00 | - |
| GBP | L1 | GB0007669376 | St James's Place PLC | - | 9'192.00 |
| USD | L1 | US74144T1088 | T Rowe Price Group Inc | 1'034.00 | 673.00 |
| TWD | L1 | TW0005880009 | Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | 47'000.00 | - |
| USD | L1 | US8926721064 | Tradeweb Markets Inc | 470.00 | - |
| USD | L1 | US92826C8394 | Visa Inc | 1'677.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002885001 | Yuanta Financial Holding Co Ltd | 3'247.00 | - |
| USD | L1 | US00751Y1064 | Advance Auto Parts Inc | - | 1'139.00 |
| CAD | L1 | CA01626P1484 | Alimentation Couche-Tard Inc | 14'522.00 | - |
| USD | L1 | US0533321024 | AutoZone Inc | 22.00 | 54.00 |
| USD | L1 | US0708301041 | Bath & Body Works Inc | 1'068.00 | - |
| USD | L1 | US1696561059 | Chipotle Mexican Grill Inc | 150.00 | 79.00 |
| CHF | L1 | CH0210483332 | Cie Financiere Richemont SA | 1'233.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000134854 | Clicks Group Ltd | 2'882.00 | - |
| USD | L1 | US22160K1051 | Costco Wholesale Corp | 1'371.00 | 607.00 |
| USD | L1 | US2533931026 | Dick's Sporting Goods Inc | 283.00 | - |
| USD | L1 | US2566771059 | Dollar General Corp | 1'017.00 | 1'243.00 |
| USD | L1 | US2567461080 | Dollar Tree Inc | 148.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* | |
|---------|----|--------------|---|--------------|-----------|
| CAD | L1 | CA25675T1075 | Dollarama Inc | 1'243.00 | - |
| USD | L1 | US3724601055 | Genuine Parts Co | 256.00 | - |
| SEK | L1 | SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz AB | 2'978.00 | - |
| HKD | L1 | KYG4290A1013 | Haidilao International Holding Ltd | 9'000.00 | - |
| USD | L1 | US4370761029 | Home Depot Inc/The | 1'820.00 | 845.00 |
| TWD | L1 | TW0002207008 | Hotai Motor Co Ltd | 140.00 | - |
| EUR | L1 | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil SA | 5'337.00 | 3'219.00 |
| EUR | L1 | GRS282183003 | JUMBO SA | 918.00 | - |
| USD | L1 | US5486611073 | Lowe's Cos Inc | 104.00 | - |
| USD | L1 | US5500211090 | Lululemon Athletica Inc | 202.00 | - |
| USD | L1 | US5801351017 | McDonald's Corp | 1'219.00 | - |
| JPY | L1 | JP3756100008 | Nitori Holdings Co Ltd | 400.00 | - |
| JPY | L1 | JP3639650005 | Pan Pacific International Holdings Corp | 1'800.00 | - |
| DKK | L1 | DK0060252690 | Pandora A/S | 404.00 | - |
| USD | L1 | US7782961038 | Ross Stores Inc | 915.00 | 1'545.00 |
| USD | L1 | US8552441094 | Starbucks Corp | 4'026.00 | 1'709.00 |
| USD | L1 | US8725401090 | TJX Cos Inc/The | 2'310.00 | - |
| USD | L1 | US8923561067 | Tractor Supply Co | 521.00 | 672.00 |
| USD | L1 | US90384S3031 | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc | 41.00 | - |
| MXN | L1 | MX01WA000038 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 15'489.00 | 22'439.00 |
| USD | L1 | US9311421039 | Walmart Inc | 20'733.00 | 2'750.00 |
| AUD | L1 | AU000000WES1 | Wesfarmers Ltd | 1'097.00 | - |
| USD | L1 | US9699041011 | Williams-Sonoma Inc | 305.00 | - |
| USD | L1 | US9884981013 | Yum! Brands Inc | 824.00 | - |
| EUR | L1 | LU1598757687 | ArcelorMittal SA | 2'208.00 | 7'357.00 |
| TWD | L1 | TW0002002003 | China Steel Corp | - | 89'000.00 |
| USD | L1 | US1858991011 | Cleveland-Cliffs Inc | 2'346.00 | - |
| BRL | L1 | BRGGBRACNPR8 | Gerdau SA | 5'933.00 | 0.80 |
| JPY | L1 | JP3386030005 | JFE Holdings Inc | 1'600.00 | - |
| JPY | L1 | JP3381000003 | Nippon Steel Corp | 3'900.00 | - |
| USD | L1 | US7595091023 | Reliance Inc | 283.00 | - |
| USD | L1 | US8581191009 | Steel Dynamics Inc | 731.00 | - |
| USD | L1 | US0311001004 | AMETEK Inc | 2'049.00 | 189.00 |
| TWD | L1 | TW0002308004 | Delta Electronics Inc | 18'000.00 | 24'000.00 |
| USD | L1 | IE00B8KQN827 | Eaton Corp PLC | 283.00 | - |
| KRW | L1 | KR7247540008 | Ecopro BM Co Ltd | 121.00 | - |
| USD | L1 | US3687361044 | Generac Holdings Inc | - | 1'403.00 |
| EUR | L1 | FR0010307819 | Legrand SA | 1'214.00 | - |
| EUR | L1 | IT0004176001 | Prysmian SpA | 1'134.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121972 | Schneider Electric SE | 953.00 | - |
| SAR | L1 | SA15CGS10H12 | ACWA Power Co | 438.00 | - |
| USD | L1 | US00130H1059 | AES Corp/The | 5'205.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100001T80 | CGN Power Co Ltd | 145'000.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group Corp Ltd | 18'000.00 | - |
| USD | L1 | US25746U1097 | Dominion Energy Inc | 2'447.00 | - |
| EUR | L1 | ES0127797019 | EDP Renovaveis SA | 1'519.00 | - |
| CAD | L1 | CA2908761018 | Emera Inc | 1'185.00 | - |
| EUR | L1 | ES0130670112 | Endesa SA | 1'462.00 | - |
| EUR | L1 | IT0003128367 | Enel SpA | 12'240.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010208488 | Engie SA | 4'767.00 | - |
| BRL | L1 | BREQTLACNORO | Equatorial Energia SA | 282.00 | - |
| BRL | L1 | BREQTLR02OR3 | Equatorial Energia SA | 282.00 | 282.00 |
| USD | L1 | US30040W1080 | Eversource Energy | 513.00 | - |
| CAD | L1 | CA3495531079 | Fortis Inc/Canada | 1'154.00 | - |
| CAD | L1 | CA4488112083 | Hydro One Ltd | 1'519.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|-------------------------------------|------------|--------------|
| EUR | L1 | ES0144580Y14 | Iberdrola SA | 9'607.00 | - |
| EUR | L1 | ES0144583285 | Iberdrola SA | 541.00 | 541.00 |
| EUR | L1 | ES0144583293 | Iberdrola SA | 502.00 | 502.00 |
| JPY | L1 | JP3228600007 | Kansai Electric Power Co Inc/The | 3'000.00 | - |
| NZD | L1 | NZMELE0002S7 | Meridian Energy Ltd | 6'397.00 | - |
| EUR | L1 | GRS393503008 | Mytilineos SA | 714.00 | - |
| USD | L1 | US65339F1012 | NextEra Energy Inc | 2'822.00 | - |
| USD | L1 | US69331C1080 | PG&E Corp | - | 12'536.00 |
| HKD | L1 | HK0006000050 | Power Assets Holdings Ltd | 6'500.00 | - |
| USD | L1 | US7445731067 | Public Service Enterprise Group Inc | 1'450.00 | - |
| SAR | L1 | SA0007879550 | Saudi Electricity Co | 9'045.00 | - |
| USD | L1 | US8168511090 | Sempra * | 1'998.00 | - |
| USD | L1 | US8425871071 | Southern Co/The | - | 6'163.00 |
| EUR | L1 | IT0003242622 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | - | 3'688.00 |
| EUR | L1 | AT0000746409 | Verbund AG | 313.00 | - |
| USD | L1 | US98389B1008 | Xcel Energy Inc | 953.00 | - |
| CHF | L1 | CH0012221716 | ABB Ltd | 5'757.00 | - |
| USD | L1 | IE00BFRT3W74 | Allegion plc | 405.00 | - |
| USD | L1 | US0320951017 | Amphenol Corp | 1'865.00 | - |
| USD | L1 | US0427351004 | Arrow Electronics Inc | - | 1'591.00 |
| SEK | L1 | SE0007100581 | Assa Abloy AB | 4'318.00 | 3'323.00 |
| HKD | L1 | HK0285041858 | BYD Electronic International Co Ltd | 4'000.00 | - |
| USD | L1 | US34959J1088 | Fortive Corp | 1'183.00 | - |
| USD | L1 | CH0114405324 | Garmin Ltd | 696.00 | - |
| GBP | L1 | GB0004052071 | Halma PLC | 1'645.00 | - |
| USD | L1 | US4385161066 | Honeywell International Inc | 217.00 | - |
| JPY | L1 | JP3837800006 | Hoya Corp | 400.00 | - |
| USD | L1 | US4435106079 | Hubbell Inc | 244.00 | - |
| USD | L1 | US4663131039 | Jabil Inc | 604.00 | - |
| USD | L1 | US49338L1035 | Keysight Technologies Inc | 947.00 | 744.00 |
| JPY | L1 | JP3249600002 | Kyocera Corp | 9'300.00 | - |
| USD | L1 | US5926881054 | Mettler-Toledo International Inc | 87.00 | 98.00 |
| JPY | L1 | JP3906000009 | MINEBEA MITSUMI Inc | 1'800.00 | 9'000.00 |
| JPY | L1 | JP3914400001 | Murata Manufacturing Co Ltd * | 6'600.00 | - |
| EUR | L1 | DE0007165631 | Sartorius AG | 131.00 | - |
| JPY | L1 | JP3494600004 | SCREEN Holdings Co Ltd | 400.00 | - |
| JPY | L1 | JP3538800008 | TDK Corp | 2'200.00 | - |
| USD | L1 | CH0102993182 | TE Connectivity Ltd | 434.00 | - |
| USD | L1 | US8962391004 | Trimble Inc | 1'145.00 | - |
| TWD | L1 | TW0003037008 | Unimicron Technology Corp | 6'000.00 | - |
| EUR | L1 | IT0003132476 | Eni SpA | 54'461.00 | 1'797.00 |
| NOK | L1 | NO0010096985 | Equinor ASA | 18'749.00 | 2'093.00 |
| HKD | L1 | BMG5320C1082 | Kunlun Energy Co Ltd | 20'000.00 | - |
| EUR | L1 | FI0009013296 | Neste Oyj | 16'562.00 | 3'006.00 |
| EUR | L1 | ES0173516115 | Repsol SA | 37'287.00 | 7'974.00 |
| GBP | L1 | GB00BP6MXD84 | Shell PLC | 57'971.00 | 5'819.00 |
| KRW | L1 | KR7034730002 | SK Inc | 307.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120271 | TotalEnergies SE | 18'020.00 | 37'354.00 |
| BRL | L1 | BRVBBRACNOR1 | Vibra Energia SA | 41'467.00 | - |
| SGD | L1 | SG1H97877952 | Seatrium Ltd | 336'300.00 | - |
| USD | L1 | US2473617023 | Delta Air Lines Inc | 742.00 | - |
| TRY | L1 | TREPEGS00016 | Pegasus Hava Tasimaciligi AS | 733.00 | - |
| SGD | L1 | SG1V61937297 | Singapore Airlines Ltd | 8'700.00 | - |
| USD | L1 | US8447411088 | Southwest Airlines Co | 736.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B1CRLC47 | Mondi PLC | 1'856.00 | 11'144.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|--|-----------|--------------|
| GBP | L1 | GB00BMWC6P49 | Mondi PLC | 3'553.00 | - |
| EUR | L1 | IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC | 1'121.00 | - |
| BRL | L1 | BRSUZBACNOR0 | Suzano SA | 3'597.00 | - |
| EUR | L1 | FI0009005987 | UPM-Kymmene Oyj | 2'619.00 | 2'360.00 |
| USD | L1 | PA1436583006 | Carnival Corp | - | 14'216.00 |
| USD | L1 | LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises Ltd | 179.00 | - |
| JPY | L1 | JP3942800008 | Yamaha Motor Co Ltd | 4'200.00 | - |
| CAD | L1 | CA0213611001 | AltaGas Ltd | 14'897.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B033F229 | Centrica PLC | 23'740.00 | - |
| HKD | L1 | BMG2109G1033 | China Gas Holdings Ltd | 21'400.00 | - |
| EUR | L1 | ES0116870314 | Naturgy Energy Group SA | - | 5'028.00 |
| JPY | L1 | JP3180400008 | Osaka Gas Co Ltd | 1'700.00 | - |
| EUR | L1 | IT0003153415 | Snam SpA | 40'180.00 | 5'889.00 |
| JPY | L1 | JP3573000001 | Tokyo Gas Co Ltd | 1'800.00 | - |
| EUR | L1 | FR0013280286 | BioMerieux | 432.00 | - |
| USD | L1 | US1488061029 | Catalent Inc | 892.00 | - |
| USD | L1 | US15135B1017 | Centene Corp | 422.00 | - |
| USD | L1 | US1598641074 | Charles River Laboratories International Inc | 222.00 | - |
| USD | L1 | US23918K1088 | DaVita Inc | 256.00 | - |
| SAR | L1 | SA1510P1UMH1 | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co | 712.00 | - |
| USD | L1 | US0367521038 | Elevance Health Inc | 336.00 | 358.00 |
| EUR | L1 | FR0014000MR3 | Eurofins Scientific SE | 553.00 | - |
| USD | L1 | US34965K1079 | Fortrea Holdings Inc | 725.00 | 725.00 |
| EUR | L1 | DE0005785802 | Fresenius Medical Care AG | - | 1'659.00 |
| HKD | L1 | KYG3825B1059 | Genscript Biotech Corp | 8'000.00 | - |
| USD | L1 | US46266C1053 | IQVIA Holdings Inc | 156.00 | - |
| USD | L1 | US50540R4092 | Laboratory Corp of America Holdings | 725.00 | 725.00 |
| USD | L1 | US60855R1005 | Molina Healthcare Inc | 269.00 | - |
| USD | L1 | US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc | 1'043.00 | - |
| USD | L1 | US9139031002 | Universal Health Services Inc | 297.00 | - |
| USD | L1 | US0028241000 | Abbott Laboratories | 5'703.00 | 2'275.00 |
| USD | L1 | US0162551016 | Align Technology Inc | 81.00 | - |
| USD | L1 | US05352A1007 | Avantor Inc | 3'117.00 | - |
| USD | L1 | US0718131099 | Baxter International Inc | 1'024.00 | - |
| USD | L1 | US09073M1045 | Bio-Techne Corp | 686.00 | - |
| USD | L1 | US1011371077 | Boston Scientific Corp | 4'256.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000COH5 | Cochlear Ltd | 329.00 | - |
| USD | L1 | US2166484020 | Cooper Cos Inc/The | 116.00 | 598.00 |
| USD | L1 | US2166485019 | Cooper Cos Inc/The | 956.00 | - |
| USD | L1 | US2358511028 | Danaher Corp | 5'903.00 | 4'725.00 |
| USD | L1 | US24906P1093 | DENTSPLY SIRONA Inc | - | 4'867.00 |
| USD | L1 | US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corp | 1'054.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121667 | EssilorLuxottica SA | 340.00 | - |
| USD | L1 | US30063P1057 | Exact Sciences Corp | 821.00 | - |
| NZD | L1 | NZFAPE0001S2 | Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | - | 9'632.00 |
| JPY | L1 | JP3814000000 | FUJIFILM Holdings Corp | 3'800.00 | - |
| USD | L1 | US36266G1076 | GE Healthcare Inc | 401.00 | - |
| USD | L1 | US45168D1046 | IDEXX Laboratories Inc | 99.00 | - |
| USD | L1 | US45784P1012 | Insulet Corp | 209.00 | - |
| USD | L1 | US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc | 692.00 | 576.00 |
| EUR | L1 | NL0000009538 | Koninklijke Philips NV | 149.00 | - |
| USD | L1 | IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC | 1'390.00 | - |
| EUR | L1 | NL0015001WM6 | QIAGEN NV | 1'020.00 | - |
| EUR | L1 | NL0012169213 | QIAGEN NV | 1'052.00 | 1'052.00 |
| USD | L1 | US7599161095 | Repligen Corp | 244.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|--------------------------------------|-----------|--------------|
| USD | L1 | US7611521078 | ResMed Inc | 357.00 | - |
| USD | L1 | US7140461093 | Revvity Inc | 1'152.00 | 571.00 |
| EUR | L1 | FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | 126.00 | - |
| CHF | L1 | CH0012549785 | Sonova Holding AG | 227.00 | - |
| USD | L1 | IE00BFY8C754 | STERIS PLC | 515.00 | - |
| CHF | L1 | CH1175448666 | Straumann Holding AG | 487.00 | - |
| USD | L1 | US8636671013 | Stryker Corp | 748.00 | - |
| JPY | L1 | JP3351100007 | Sysmex Corp | 2'800.00 | - |
| USD | L1 | US8793691069 | Teleflex Inc | 80.00 | - |
| JPY | L1 | JP3546800008 | Terumo Corp | 3'100.00 | - |
| USD | L1 | US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc | 878.00 | 593.00 |
| USD | L1 | US9553061055 | West Pharmaceutical Services Inc | 482.00 | - |
| USD | L1 | US98956P1021 | Zimmer Biomet Holdings Inc | 481.00 | - |
| EUR | L1 | BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 639.00 | - |
| HKD | L1 | CNE000000K82 | Anhui Gujing Distillery Co Ltd | 1'200.00 | - |
| JPY | L1 | JP3116000005 | Asahi Group Holdings Ltd | 2'000.00 | - |
| USD | L1 | US1156372096 | Brown-Forman Corp | 1'244.00 | - |
| HKD | L1 | KYG1674K1013 | Budweiser Brewing Co APAC Ltd | 11'100.00 | 11'100.00 |
| USD | L1 | US15118V2079 | Celsius Holdings Inc | 647.00 | - |
| USD | L1 | US1912161007 | Coca-Cola Co/The | 7'198.00 | - |
| USD | L1 | GB00BDCPN049 | Coca-Cola Europacific Partners PLC | 734.00 | - |
| GBP | L1 | CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG | 1'019.00 | 5'890.00 |
| USD | L1 | US21036P1084 | Constellation Brands Inc | 154.00 | - |
| GBP | L1 | GB0002374006 | Diageo PLC | 1'654.00 | - |
| MXN | L1 | MXP320321310 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV | 2'049.00 | 7'121.00 |
| EUR | L1 | NL0000009165 | Heineken NV | 463.00 | - |
| USD | L1 | US49271V1008 | Keurig Dr Pepper Inc | 2'476.00 | - |
| JPY | L1 | JP3258000003 | Kirin Holdings Co Ltd | 2'700.00 | - |
| USD | L1 | US61174X1090 | Monster Beverage Corp | 5'325.00 | 3'786.00 |
| HKD | L1 | CNE100004272 | Nongfu Spring Co Ltd | 6'400.00 | - |
| USD | L1 | US7134481081 | PepsiCo Inc | 3'160.00 | 745.00 |
| EUR | L1 | FR0000120693 | Pernod Ricard SA | 103.00 | 220.00 |
| EUR | L1 | FR0000130395 | Remy Cointreau SA | 150.00 | - |
| JPY | L1 | JP3336560002 | Suntory Beverage & Food Ltd | 600.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000TWE9 | Treasury Wine Estates Ltd | 1'693.00 | - |
| AUD | L1 | AU0000303083 | Treasury Wine Estates Ltd | 1'693.00 | 1'693.00 |
| HKD | L1 | KYG9222R1065 | Uni-President China Holdings Ltd | 28'000.00 | 28'000.00 |
| USD | L1 | US2172041061 | Copart Inc | 5'880.00 | - |
| USD | L1 | US3119001044 | Fastenal Co | 1'076.00 | - |
| USD | L1 | JE00BJVNSS43 | Ferguson PLC | 145.00 | - |
| EUR | L1 | NL0010801007 | IMCD NV | 282.00 | - |
| USD | L1 | US5018892084 | LKQ Corp | 1'234.00 | - |
| USD | L1 | US73278L1052 | Pool Corp | 180.00 | - |
| USD | L1 | US9426222009 | Watsco Inc | 155.00 | - |
| USD | L1 | US3848021040 | WW Grainger Inc | 143.00 | - |
| USD | L1 | US0079031078 | Advanced Micro Devices Inc | 4'954.00 | 2'156.00 |
| JPY | L1 | JP3122400009 | Advantest Corp | 3'200.00 | - |
| TWD | L1 | KYG022421088 | Alchip Technologies Ltd | 1'000.00 | - |
| USD | L1 | US0326541051 | Analog Devices Inc | 704.00 | - |
| USD | L1 | US0382221051 | Applied Materials Inc | 129.00 | - |
| TWD | L1 | TW0003711008 | ASE Technology Holding Co Ltd | 15'000.00 | - |
| EUR | L1 | NL0000334118 | ASM International NV | 204.00 | - |
| EUR | L1 | NL0010273215 | ASML Holding NV | 831.00 | 179.00 |
| EUR | L1 | NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | 332.00 | - |
| USD | L1 | US11135F1012 | Broadcom Inc | 704.00 | 96.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|---|-----------|--------------|
| JPY | L1 | JP3548600000 | Disco Corp | 400.00 | - |
| USD | L1 | US29362U1043 | Entegris Inc | 692.00 | - |
| EUR | L1 | DE0006231004 | Infineon Technologies AG | 2'551.00 | 4'600.00 |
| USD | L1 | US4581401001 | Intel Corp | 14'127.00 | 4'232.00 |
| USD | L1 | US4824801009 | KLA Corp | 453.00 | 539.00 |
| USD | L1 | US5128071082 | Lam Research Corp | 198.00 | - |
| JPY | L1 | JP3979200007 | Lasertec Corp | 400.00 | - |
| USD | L1 | US5184151042 | Lattice Semiconductor Corp | 636.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002454006 | MediaTek Inc | 1'000.00 | - |
| USD | L1 | US5951121038 | Micron Technology Inc | 2'030.00 | - |
| USD | L1 | US6098391054 | Monolithic Power Systems Inc | 224.00 | - |
| TWD | L1 | TW0003034005 | Novatek Microelectronics Corp | 3'000.00 | - |
| USD | L1 | US67066G1040 | NVIDIA Corp | 2'287.00 | - |
| USD | L1 | NL0009538784 | NXP Semiconductors NV | 1'362.00 | 1'087.00 |
| USD | L1 | US6821891057 | ON Semiconductor Corp | 1'703.00 | 3'248.00 |
| USD | L1 | US74736K1016 | Qorvo Inc | 452.00 | 1'784.00 |
| USD | L1 | US7475251036 | QUALCOMM Inc | 1'663.00 | - |
| JPY | L1 | JP3164720009 | Renesas Electronics Corp | 5'400.00 | - |
| JPY | L1 | JP3982800009 | Rohm Co Ltd | 5'700.00 | - |
| KRW | L1 | KR7005930003 | Samsung Electronics Co Ltd | 8'889.00 | - |
| KRW | L1 | KR7005931001 | Samsung Electronics Co Ltd | 2'044.00 | - |
| KRW | L1 | KR7000660001 | SK Hynix Inc | 353.00 | - |
| USD | L1 | US83088M1027 | Skyworks Solutions Inc | 256.00 | - |
| TWD | L1 | TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 24'000.00 | - |
| USD | L1 | US8807701029 | Teradyne Inc | 705.00 | - |
| USD | L1 | US8825081040 | Texas Instruments Inc | 4'076.00 | 2'816.00 |
| JPY | L1 | JP3571400005 | Tokyo Electron Ltd | 700.00 | - |
| USD | L1 | US0536111091 | Avery Dennison Corp | 372.00 | 399.00 |
| USD | L1 | US1890541097 | Clorox Co/The | 266.00 | - |
| EUR | L1 | DE0006048408 | Henkel AG & Co KGaA | 520.00 | - |
| EUR | L1 | DE0006048432 | Henkel AG & Co KGaA | 730.00 | - |
| USD | L1 | US4943681035 | Kimberly-Clark Corp | 846.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group PLC | 877.00 | - |
| HKD | L1 | CNE1000048K8 | Haier Smart Home Co Ltd | 6'200.00 | - |
| KRW | L1 | KR7066570003 | LG Electronics Inc | 377.00 | 2'169.00 |
| EUR | L1 | FR0000121709 | SEB SA | 156.00 | - |
| JPY | L1 | JP3435000009 | Sony Group Corp | 1'700.00 | - |
| TRY | L1 | TRAKCHOL91Q8 | KOC Holding AS | 11'722.00 | - |
| THB | L1 | TH0003010R12 | Siam Cement PCL/The | - | 12'800.00 |
| USD | L1 | US0152711091 | Alexandria Real Estate Equities Inc | 176.00 | - |
| USD | L1 | US02665T3068 | American Homes 4 Rent | 1'408.00 | - |
| USD | L1 | US03027X1000 | American Tower Corp | 2'117.00 | 849.00 |
| USD | L1 | US0534841012 | AvalonBay Communities Inc | 303.00 | - |
| HKD | L1 | KYG3165D1097 | C&D International Investment Group Ltd | 9'000.00 | - |
| USD | L1 | US1331311027 | Camden Property Trust | 492.00 | - |
| HKD | L1 | KYG2119W1069 | China Evergrande Group | - | 7'000.00 |
| HKD | L1 | HK0817039453 | China Jinmao Holdings Group Ltd | - | 44'000.00 |
| EUR | L1 | FR0000064578 | Covivio SA/France | 868.00 | - |
| USD | L1 | US22822V1017 | Crown Castle Inc | 918.00 | - |
| JPY | L1 | JP3486800000 | Daito Trust Construction Co Ltd | 300.00 | - |
| SAR | L1 | SA11U0S23612 | Dar Al Arkan Real Estate Development Co | 4'479.00 | - |
| USD | L1 | US2538681030 | Digital Realty Trust Inc | 577.00 | - |
| USD | L1 | US29444U7000 | Equinix Inc | 477.00 | 268.00 |
| USD | L1 | US29472R1086 | Equity LifeStyle Properties Inc | 766.00 | - |
| USD | L1 | US29476L1070 | Equity Residential | 564.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* | |
|---------|----|--------------|--------------------------------------|--------------|------------|
| USD | L1 | US30225T1025 | Extra Space Storage Inc | 347.00 | - |
| CAD | L1 | CA33767E2024 | FirstService Corp | 185.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010040865 | Gecina SA | 198.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000179420 | Growthpoint Properties Ltd | - | 160'848.00 |
| USD | L1 | US42226K1051 | Healthcare Realty Trust Inc | - | 7'397.00 |
| USD | L1 | US42250P1030 | Healthpeak Properties Inc | 1'126.00 | - |
| JPY | L1 | JP3360800001 | Hulic Co Ltd | 1'800.00 | - |
| USD | L1 | US46187W1071 | Invitation Homes Inc | 3'197.00 | - |
| USD | L1 | US46284V1017 | Iron Mountain Inc | 1'327.00 | - |
| USD | L1 | US49446R1095 | Kimco Realty Corp | 2'859.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121964 | Klepierre SA | 1'312.00 | - |
| EUR | L1 | DE000LEG1110 | LEG Immobilien SE | 342.00 | - |
| JPY | L1 | JP3893200000 | Mitsui Fudosan Co Ltd | 14'600.00 | - |
| ZAR | L1 | NL0015000RT3 | NEPI Rockcastle NV | 2'906.00 | - |
| USD | L1 | US64110Y1082 | NET Lease Office Properties | 128.00 | 128.00 |
| HKD | L1 | HK0000608585 | New World Development Co Ltd | - | 26'750.00 |
| JPY | L1 | JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings Inc | 800.00 | - |
| USD | L1 | US74340W1036 | Prologis Inc | 1'759.00 | 1'056.00 |
| USD | L1 | US74460D1090 | Public Storage | 234.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000REA9 | REA Group Ltd | 244.00 | - |
| USD | L1 | US7561091049 | Realty Income Corp | 1'489.00 | - |
| USD | L1 | US7588491032 | Regency Centers Corp | 1'658.00 | - |
| TWD | L1 | TW0009945006 | Ruentex Development Co Ltd | 16'000.00 | - |
| SEK | L1 | SE0005127818 | Sagax AB | 1'121.00 | - |
| USD | L1 | US78410G1040 | SBA Communications Corp | 547.00 | 313.00 |
| AUD | L1 | AU000000SCG8 | Scentre Group | 9'965.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B5ZN1N88 | Segro PLC | 5'049.00 | 6'865.00 |
| AUD | L1 | AU000000SGP0 | Stockland | 11'008.00 | - |
| JPY | L1 | JP3409000001 | Sumitomo Realty & Development Co Ltd | 1'300.00 | - |
| USD | L1 | US8666741041 | Sun Communities Inc | 566.00 | - |
| HKD | L1 | HK0016000132 | Sun Hung Kai Properties Ltd | 2'000.00 | - |
| HKD | L1 | KYG8569A1067 | Sunac China Holdings Ltd | - | 17'000.00 |
| CHF | L1 | CH0008038389 | Swiss Prime Site AG | 354.00 | - |
| EUR | L1 | FR0013326246 | Unibail-Rodamco-Westfield | 651.00 | - |
| USD | L1 | US9256521090 | VICI Properties Inc | 2'143.00 | - |
| EUR | L1 | DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | 669.00 | - |
| USD | L1 | US9621661043 | Weyerhaeuser Co | 611.00 | - |
| USD | L1 | US92936U1097 | WP Carey Inc | 1'920.00 | 1'920.00 |
| USD | L1 | US0090661010 | Airbnb Inc | 1'319.00 | - |
| HKD | L1 | KYG017191142 | Alibaba Group Holding Ltd | 39'100.00 | - |
| USD | L1 | US02079K1079 | Alphabet Inc | 8'287.00 | 1'763.00 |
| USD | L1 | US02079K3059 | Alphabet Inc | 7'134.00 | - |
| USD | L1 | US0231351067 | Amazon.com Inc | 16'366.00 | 2'858.00 |
| GBP | L1 | GB00BVVFW23 | Auto Trader Group PLC | 4'219.00 | - |
| HKD | L1 | KYG070341048 | Baidu Inc | 1'200.00 | - |
| HKD | L1 | KYG1098A1013 | Bilibili Inc | 1'560.00 | - |
| USD | L1 | US09857L1089 | Booking Holdings Inc | 45.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000CAR3 | CAR Group Ltd | 1'545.00 | - |
| JPY | L1 | JP3311400000 | CyberAgent Inc | - | 15'600.00 |
| USD | L1 | US25809K1051 | DoorDash Inc | 1'430.00 | - |
| USD | L1 | US29786A1060 | Etsy Inc | 567.00 | - |
| USD | L1 | US3156161024 | F5 Inc | 370.00 | - |
| USD | L1 | KYG4124C1096 | Grab Holdings Ltd | 13'795.00 | - |
| HKD | L1 | KYG8208B1014 | JD.com Inc | 2'250.00 | - |
| USD | L1 | US48553T1060 | Kanzhun Ltd | 1'077.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|------------------------------------|-----------|--------------|
| HKD | L1 | KYG532631028 | Kuaishou Technology | 3'600.00 | - |
| JPY | L1 | JP3933800009 | LY Corp | 12'300.00 | - |
| USD | L1 | US57667L1070 | Match Group Inc | 784.00 | - |
| HKD | L1 | KYG596691041 | Meituan | 8'200.00 | - |
| USD | L1 | US58733R1023 | MercadoLibre Inc | 39.00 | - |
| USD | L1 | US30303M1027 | Meta Platforms Inc | 1'870.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000015889 | Naspers Ltd | - | 952.00 |
| ZAR | L1 | ZAE000325783 | Naspers Ltd | 952.00 | - |
| USD | L1 | US64110L1061 | Netflix Inc | 632.00 | - |
| USD | L1 | US6792951054 | Okta Inc | 723.00 | - |
| USD | L1 | US6974351057 | Palo Alto Networks Inc | 1'785.00 | 1'327.00 |
| USD | L1 | US7223041028 | PDD Holdings Inc | 1'882.00 | - |
| EUR | L1 | NL0013654783 | Prosus NV | 3'631.00 | - |
| USD | L1 | US7707001027 | Robinhood Markets Inc | 2'062.00 | - |
| USD | L1 | US77543R1023 | Roku Inc | 533.00 | - |
| AUD | L1 | AU000000SEK6 | SEEK Ltd | 1'643.00 | - |
| CAD | L1 | CA82509L1076 | Shopify Inc | 2'412.00 | - |
| HKD | L1 | KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd | 12'600.00 | - |
| USD | L1 | US88034P1093 | Tencent Music Entertainment Group | 3'463.00 | - |
| HKD | L1 | KYG8918W1069 | Tongcheng Travel Holdings Ltd | 28'400.00 | - |
| HKD | L1 | KYG9066F1019 | Trip.com Group Ltd | 3'950.00 | - |
| USD | L1 | US90353T1007 | Uber Technologies Inc | 4'274.00 | - |
| USD | L1 | US92763W1036 | Vipshop Holdings Ltd | 9'805.00 | 5'477.00 |
| USD | L1 | IL0011301780 | Wix.com Ltd | - | 1'549.00 |
| USD | L1 | US98954M2008 | Zillow Group Inc | 705.00 | - |
| EUR | L1 | NL0012059018 | EXOR NV | 467.00 | - |
| SEK | L1 | SE0000190126 | Industrivarden AB | 2'624.00 | - |
| BRL | L1 | BRITSAACNPR7 | Itausa SA | 1'093.25 | 0.25 |
| BRL | L1 | BRITSAR20PR2 | Itausa SA | 235.00 | 235.00 |
| ZAR | L1 | ZAE000026480 | Remgro Ltd | 5'778.00 | - |
| CAD | L1 | CA8787422044 | Teck Resources Ltd | - | 1'378.00 |
| EUR | L1 | DE0005200000 | Beiersdorf AG | 435.00 | - |
| USD | L1 | US1941621039 | Colgate-Palmolive Co | 1'707.00 | - |
| USD | L1 | US5184391044 | Estee Lauder Cos Inc/The | 499.00 | - |
| USD | L1 | US49177J1025 | Kenvue Inc | 10'384.00 | - |
| JPY | L1 | JP3283650004 | Kose Corp | 800.00 | 1'300.00 |
| KRW | L1 | KR7051900009 | LG H&H Co Ltd | 70.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120321 | L'Oreal SA | 702.00 | 302.00 |
| USD | L1 | US7427181091 | Procter & Gamble Co/The | 2'096.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B10RZP78 | Unilever PLC | 3'834.00 | - |
| USD | L1 | CH1300646267 | Bunge Global SA | 2'393.00 | 584.00 |
| USD | L1 | BMG169621056 | Bunge Ltd | - | 2'393.00 |
| IDR | L1 | ID1000117708 | Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT | 53'100.00 | - |
| USD | L1 | US2372661015 | Darling Ingredients Inc | 610.00 | - |
| HKD | L1 | KYG8245V1023 | Smooere International Holdings Ltd | 21'000.00 | - |
| USD | L1 | US1491231015 | Caterpillar Inc | 1'305.00 | 1'443.00 |
| SEK | L1 | SE0015658109 | Epiroc AB | 2'839.00 | - |
| SEK | L1 | SE0015658117 | Epiroc AB | 1'862.00 | - |
| JPY | L1 | JP3788600009 | Hitachi Ltd | 300.00 | - |
| JPY | L1 | JP3900000005 | Mitsubishi Heavy Industries Ltd * | 15'000.00 | - |
| EUR | L1 | DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | - | 6'674.00 |
| USD | L1 | US92537N1081 | Vertiv Holdings Co | 2'376.00 | - |
| USD | L1 | US00766T1007 | AECOM | 636.00 | - |
| EUR | L1 | ES0105046009 | Aena SME SA | 368.00 | 424.00 |
| EUR | L1 | FR0010340141 | Aeroports de Paris SA | 160.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|--|------------|--------------|
| THB | L1 | TH0765010R16 | Airports of Thailand PCL | 161'900.00 | - |
| NZD | L1 | NZAIAE0002S6 | Auckland International Airport Ltd | 6'113.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120503 | Bouygues SA | 988.00 | - |
| EUR | L1 | ES0105066007 | Cellnex Telecom SA | 2'765.00 | 1'802.00 |
| EUR | L1 | FR0000130452 | Eiffage SA | 337.00 | - |
| EUR | L1 | ES0118900010 | Ferrovial SA | - | 3'221.00 |
| EUR | L1 | NL0015001FS8 | Ferrovial SE | 3'221.00 | 1'736.00 |
| USD | L1 | US46982L1089 | Jacobs Solutions Inc | 581.00 | - |
| SGD | L1 | SG1U68934629 | Keppel Ltd | 43'100.00 | 36'000.00 |
| AUD | L1 | AU000000LLC3 | Lendlease Corp Ltd | 4'577.00 | 4'577.00 |
| KRW | L1 | KR7028260008 | Samsung C&T Corp | 413.00 | - |
| SEK | L1 | SE0000113250 | Skanska AB | 1'624.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000125486 | Vinci SA | 737.00 | - |
| CAD | L1 | CA92938W2022 | WSP Global Inc | 601.00 | - |
| SEK | L1 | SE0017486889 | Atlas Copco AB | 1'182.00 | - |
| USD | L1 | NL0010545661 | CNH Industrial NV | 4'685.00 | - |
| USD | L1 | US2600031080 | Dover Corp | 137.00 | - |
| EUR | L1 | DE0006602006 | GEA Group AG | 810.00 | - |
| USD | L1 | US3841091040 | Graco Inc | 779.00 | - |
| JPY | L1 | JP3236200006 | Keyence Corp | 1'200.00 | 800.00 |
| EUR | L1 | FI0009013403 | Kone Oyj | 1'668.00 | 1'385.00 |
| USD | L1 | US6556631025 | Nordson Corp | 237.00 | - |
| USD | L1 | US68902V1070 | Otis Worldwide Corp | 768.00 | - |
| USD | L1 | US7739031091 | Rockwell Automation Inc | 161.00 | - |
| USD | L1 | US8910921084 | Toro Co/The | 479.00 | - |
| USD | L1 | US98419M1009 | Xylem Inc/NY | 1'567.00 | 1'017.00 |
| JPY | L1 | JP3932000007 | Yaskawa Electric Corp | 1'100.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000039299 | Bolloré SE | 3'402.00 | - |
| USD | L1 | US16119P1084 | Charter Communications Inc | 138.00 | - |
| USD | L1 | US20030N1019 | Comcast Corp | 11'083.00 | 10'886.00 |
| USD | L1 | US3030751057 | FactSet Research Systems Inc | 174.00 | - |
| USD | L1 | US35137L2043 | Fox Corp | 1'158.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BMJ6DW54 | Informa PLC | 6'906.00 | - |
| USD | L1 | US5303073051 | Liberty Broadband Corp | 518.00 | 1'289.00 |
| USD | L1 | BMG611881274 | Liberty Global Ltd | 1'128.00 | - |
| USD | L1 | US5312298541 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One | 2'552.00 | 5'104.00 |
| USD | L1 | US5312297550 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One | 2'552.00 | 1'165.00 |
| USD | L1 | US5312297899 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 811.00 | - |
| USD | L1 | US65249B1098 | News Corp | 1'758.00 | - |
| USD | L1 | US82968B1035 | Sirius XM Holdings Inc | 3'801.00 | - |
| CAD | L1 | CA8849037095 | Thomson Reuters Corp | - | 1'442.00 |
| CAD | L1 | CA8849038085 | Thomson Reuters Corp | 2'159.00 | 1'390.00 |
| EUR | L1 | FR0000127771 | Vivendi SE | 3'790.00 | - |
| USD | L1 | US2546871060 | Walt Disney Co/The | 4'932.00 | 1'712.00 |
| USD | L1 | US9344231041 | Warner Bros Discovery Inc | 5'027.00 | - |
| EUR | L1 | NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | 333.00 | - |
| JPY | L1 | JP3388200002 | Aeon Co Ltd | 3'200.00 | - |
| JPY | L1 | JP3119600009 | Ajinomoto Co Inc | 2'200.00 | - |
| USD | L1 | US0130911037 | Albertsons Cos Inc | 1'593.00 | - |
| SAR | L1 | SA000A0ETH1 | Almarai Co JSC | 1'196.00 | - |
| GBP | L1 | GB0006731235 | Associated British Foods PLC | 1'501.00 | - |
| CHF | L1 | CH0009002962 | Barry Callebaut AG | 18.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000216537 | Bid Corp Ltd | 1'444.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120172 | Carrefour SA | 2'718.00 | - |
| CHF | L1 | CH0010570759 | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | 1.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|--|-----------|--------------|
| CHF | L1 | CH0010570767 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 4.00 | - |
| KRW | L1 | KR7097950000 | CJ CheilJedang Corp | 100.00 | - |
| USD | L1 | US2058871029 | Conagra Brands Inc | 1'150.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120644 | Danone SA | 605.00 | - |
| PLN | L1 | PLDINPL00011 | Dino Polska SA | 211.00 | - |
| MXN | L1 | MXP495211262 | Grupo Bimbo SAB de CV | 6'098.00 | - |
| KRW | L1 | KR7078930005 | GS Holdings Corp | 2'742.00 | - |
| USD | L1 | US4278661081 | Hershey Co/The | 166.00 | - |
| USD | L1 | US8326964058 | J M Smucker Co/The | 246.00 | - |
| BRL | L1 | BRJBSSACNOR8 | JBS S/A | - | 15'794.00 |
| USD | L1 | US4878361082 | Kellanova | 1'354.00 | 859.00 |
| JPY | L1 | JP3240400006 | Kikkoman Corp | 3'000.00 | - |
| USD | L1 | US5132721045 | Lamb Weston Holdings Inc | 625.00 | - |
| CAD | L1 | CA5394811015 | Loblaw Cos Ltd | 758.00 | - |
| JPY | L1 | JP3918000005 | MEIJI Holdings Co Ltd | 1'100.00 | - |
| USD | L1 | US6092071058 | Mondelez International Inc | 2'325.00 | - |
| NOK | L1 | NO0003054108 | Mowi ASA | 2'008.00 | - |
| CHF | L1 | CH0038863350 | Nestle SA | 4'330.00 | 2'195.00 |
| JPY | L1 | JP3675600005 | Nissin Foods Holdings Co Ltd | 900.00 | - |
| KRW | L1 | KR7271560005 | Orion Corp/Republic of Korea | 221.00 | - |
| CAD | L1 | CA8029121057 | Saputo Inc | 1'169.00 | - |
| SAR | L1 | SA0007879162 | Savola Group/The | 1'780.00 | - |
| JPY | L1 | JP3422950000 | Seven & i Holdings Co Ltd | 6'800.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000012084 | Shoprite Holdings Ltd | 3'413.00 | - |
| USD | L1 | US92942W1071 | WK Kellogg Co | 214.00 | 214.00 |
| AUD | L1 | AU000000WOW2 | Woolworths Group Ltd | 2'930.00 | - |
| JPY | L1 | JP3931600005 | Yakult Honsha Co Ltd | 1'200.00 | - |
| USD | L1 | US03852U1060 | Aramark | 5'707.00 | 11'414.00 |
| GBP | L1 | GB00BD6K4575 | Compass Group PLC | 2'301.00 | 4'048.00 |
| EUR | L1 | FR0000121220 | Sodexo SA | 630.00 | 315.00 |
| SEK | L1 | SE0000108227 | SKF AB | 1'627.00 | - |
| CHF | L1 | CH0311864901 | VAT Group AG | 133.00 | - |
| USD | L1 | US00287Y1091 | AbbVie Inc | 1'704.00 | - |
| GBP | L1 | GB0009895292 | AstraZeneca PLC | 2'564.00 | - |
| USD | L1 | US0758871091 | Becton Dickinson & Co | 478.00 | - |
| USD | L1 | US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co | 864.00 | - |
| KRW | L1 | KR7068760008 | Celltrion Pharm Inc | 692.00 | 338.00 |
| HKD | L1 | KYG2121Q1055 | China Feihe Ltd | 31'000.00 | - |
| USD | L1 | US1255231003 | Cigna Group/The | 366.00 | - |
| USD | L1 | US1266501006 | CVS Health Corp | 2'973.00 | - |
| JPY | L1 | JP3475350009 | Daiichi Sankyo Co Ltd | 1'200.00 | 2'800.00 |
| USD | L1 | US2521311074 | Dexcom Inc | 283.00 | - |
| USD | L1 | US5324571083 | Eli Lilly & Co | 647.00 | - |
| EUR | L1 | ES0171996087 | Grifols SA | - | 3'654.00 |
| GBP | L1 | GB00BN7SWP63 | GSK PLC | 5'655.00 | - |
| USD | L1 | US8064071025 | Henry Schein Inc | 602.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010259150 | Ipsen SA | 403.00 | - |
| USD | L1 | US4781601046 | Johnson & Johnson | 2'302.00 | 661.00 |
| JPY | L1 | JP3301100008 | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | 700.00 | 1'500.00 |
| USD | L1 | US58155Q1031 | McKesson Corp | 128.00 | - |
| USD | L1 | US58933Y1055 | Merck & Co Inc | 2'253.00 | - |
| USD | L1 | US64125C1099 | Neurocrine Biosciences Inc | 457.00 | - |
| CHF | L1 | CH0012005267 | Novartis AG | 12'509.00 | 9'919.00 |
| DKK | L1 | DK0060534915 | Novo Nordisk A/S | 1'569.00 | 7'423.00 |
| DKK | L1 | DK0062498333 | Novo Nordisk A/S | 17'001.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|---|-----------|--------------|
| JPY | L1 | JP3188220002 | Otsuka Holdings Co Ltd | 2'100.00 | - |
| USD | L1 | US7170811035 | Pfizer Inc | 10'596.00 | 4'349.00 |
| CHF | L1 | CH0012032048 | Roche Holding AG | 628.00 | - |
| CHF | L1 | CH0012032113 | Roche Holding AG | 154.00 | - |
| CHF | L1 | CH1243598427 | Sandoz Group AG | 1'983.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000120578 | Sanofi SA | 1'938.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100000FN7 | Sinopharm Group Co Ltd | 7'200.00 | - |
| JPY | L1 | JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 3'900.00 | - |
| USD | L1 | US8816242098 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd | 3'859.00 | 3'946.00 |
| EUR | L1 | BE0003739530 | UCB SA | 549.00 | 963.00 |
| USD | L1 | US92556V1061 | Viatrix Inc | - | 4'351.00 |
| USD | L1 | US98978V1035 | Zoetis Inc | 168.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B1YW4409 | 3i Group PLC | 4'777.00 | - |
| USD | L1 | US09260D1072 | Blackstone Inc | 1'063.00 | - |
| SGD | L1 | SGXE62145532 | CapitaLand Investment Ltd/Singapore | 19'200.00 | - |
| USD | L1 | US14316J1088 | Carlyle Group Inc/The | 996.00 | - |
| SEK | L1 | SE0012853455 | EQT AB | 1'698.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121121 | Eurazeo SE | 605.00 | - |
| USD | L1 | US48251W1045 | KKR & Co Inc | 394.00 | - |
| EUR | L1 | NL0000235190 | Airbus SE | 484.00 | 334.00 |
| TRY | L1 | TRAASELS91H2 | Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS | 45'928.00 | - |
| USD | L1 | US0970231058 | Boeing Co/The | 1'367.00 | 856.00 |
| EUR | L1 | FR0014004L86 | Dassault Aviation SA | 243.00 | - |
| KRW | L1 | KR7012450003 | Hanwha Aerospace Co Ltd | 425.00 | - |
| USD | L1 | US4228061093 | HEICO Corp | 1'435.00 | 2'342.00 |
| USD | L1 | US4228062083 | HEICO Corp | 352.00 | - |
| USD | L1 | US4432011082 | Howmet Aerospace Inc | 9'208.00 | 10'299.00 |
| USD | L1 | US5024311095 | L3Harris Technologies Inc | 957.00 | - |
| EUR | L1 | IT0003856405 | Leonardo SpA | 1'209.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BNR5MZ78 | Melrose Industries PLC | - | 93'275.00 |
| GBP | L1 | GB00BNGDN821 | Melrose Industries PLC | 31'091.00 | 31'091.00 |
| EUR | L1 | DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | - | 216.00 |
| GBP | L1 | GB00B63H8491 | Rolls-Royce Holdings PLC | - | 91'195.00 |
| USD | L1 | US75513E1010 | RTX Corp | 1'476.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000121329 | Thales SA | 478.00 | - |
| USD | L1 | US4464131063 | Huntington Ingalls Industries Inc | 111.00 | - |
| USD | L1 | US00507V1098 | Activision Blizzard Inc | - | 4'444.00 |
| USD | L1 | US00724F1012 | Adobe Inc | 1'222.00 | 406.00 |
| USD | L1 | US00971T1016 | Akamai Technologies Inc | 407.00 | - |
| USD | L1 | US03831W1080 | AppLovin Corp | 1'232.00 | - |
| USD | L1 | US29109X1063 | Aspen Technology Inc | 136.00 | - |
| USD | L1 | US0494681010 | Atlassian Corp Ltd | 779.00 | - |
| USD | L1 | US0527691069 | Autodesk Inc | 296.00 | - |
| USD | L1 | US08265T2087 | Bentley Systems Inc | 995.00 | - |
| USD | L1 | US0900431000 | BILL Holdings Inc | 442.00 | - |
| JPY | L1 | JP3218900003 | Capcom Co Ltd | 1'600.00 | - |
| USD | L1 | US18915M1071 | Cloudflare Inc | 300.00 | - |
| USD | L1 | US20717M1036 | Confluent Inc | 896.00 | - |
| EUR | L1 | FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | 3'864.00 | 3'193.00 |
| USD | L1 | US23804L1035 | Datadog Inc | 1'257.00 | - |
| USD | L1 | US15677J1088 | Dayforce Inc | 640.00 | - |
| USD | L1 | US2561631068 | DocuSign Inc | 937.00 | 3'346.00 |
| USD | L1 | US26210C1045 | Dropbox Inc | 1'197.00 | - |
| USD | L1 | US2681501092 | Dynatrace Inc | 1'150.00 | - |
| USD | L1 | US2855121099 | Electronic Arts Inc | 201.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|---|------------|--------------|
| USD | L1 | US3032501047 Fair Isaac Corp | 128.00 | - |
| USD | L1 | US31620M1062 Fidelity National Information Services Inc | 469.00 | - |
| USD | L1 | IL0011741688 Global-e Online Ltd | 843.00 | - |
| USD | L1 | US4435731009 HubSpot Inc | 237.00 | - |
| USD | L1 | US4612021034 Intuit Inc | 399.00 | - |
| HKD | L1 | KYG5264Y1089 Kingsoft Corp Ltd | 5'600.00 | - |
| USD | L1 | US5627501092 Manhattan Associates Inc | 284.00 | - |
| USD | L1 | US5949181045 Microsoft Corp | 9'125.00 | - |
| USD | L1 | IL0011762130 Monday.com Ltd | 175.00 | - |
| USD | L1 | US60937P1066 MongoDB Inc | 353.00 | - |
| USD | L1 | US55354G1004 MSCI Inc | 99.00 | - |
| JPY | L1 | JP3758190007 Nexon Co Ltd | 1'600.00 | - |
| CAD | L1 | CA6837151068 Open Text Corp | 1'308.00 | - |
| USD | L1 | US68389X1054 Oracle Corp | 6'946.00 | 5'573.00 |
| USD | L1 | US69608A1088 Palantir Technologies Inc | 9'441.00 | - |
| USD | L1 | US7043261079 Paychex Inc | 169.00 | - |
| USD | L1 | US70432V1026 Paycom Software Inc | 236.00 | - |
| USD | L1 | US7710491033 ROBLOX Corp | 1'960.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B8C3BL03 Sage Group PLC/The | 5'126.00 | - |
| USD | L1 | US79466L3024 Salesforce Inc | 3'031.00 | 1'301.00 |
| EUR | L1 | DE0007164600 SAP SE | 2'029.00 | - |
| USD | L1 | US81762P1021 ServiceNow Inc | 263.00 | - |
| USD | L1 | US8334451098 Snowflake Inc | 637.00 | - |
| USD | L1 | US8486371045 Splunk Inc | 131.00 | 860.00 |
| USD | L1 | US8716071076 Synopsys Inc | 370.00 | 566.00 |
| USD | L1 | US8740541094 Take-Two Interactive Software Inc | 170.00 | - |
| USD | L1 | US90138F1021 Twilio Inc | 793.00 | 3'147.00 |
| USD | L1 | US9022521051 Tyler Technologies Inc | 191.00 | - |
| USD | L1 | US90364P1057 UiPath Inc | 1'787.00 | - |
| USD | L1 | US91332U1016 Unity Software Inc | 1'149.00 | - |
| USD | L1 | US9224751084 Veeva Systems Inc | 160.00 | - |
| USD | L1 | US9285634021 VMware Inc | - | 830.00 |
| AUD | L1 | AU000000WTC3 WiseTech Global Ltd | 769.00 | - |
| USD | L1 | US98138H1014 Workday Inc | 1'253.00 | 943.00 |
| AUD | L1 | NZXROE0001S2 Xero Ltd | 664.00 | - |
| USD | L1 | US98980L1017 Zoom Video Communications Inc | 1'099.00 | 1'040.00 |
| JPY | L1 | JP3778630008 Bandai Namco Holdings Inc | 2'600.00 | - |
| USD | L1 | US4180561072 Hasbro Inc | - | 1'538.00 |
| JPY | L1 | JP3756600007 Nintendo Co Ltd | 3'300.00 | 4'700.00 |
| TWD | L1 | TW0002345006 Accton Technology Corp | 2'000.00 | - |
| USD | L1 | US0404131064 Arista Networks Inc | 1'240.00 | 1'084.00 |
| USD | L1 | US00206R1023 AT&T Inc | 10'472.00 | - |
| GBP | L1 | GB0030913577 BT Group PLC | - | 40'788.00 |
| USD | L1 | US17275R1023 Cisco Systems Inc | 7'645.00 | - |
| USD | L1 | US2193501051 Corning Inc | 1'366.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005557508 Deutsche Telekom AG | 6'101.00 | - |
| SAR | L1 | SA000A0DM9P2 Etihad Etisalat Co | 1'866.00 | - |
| USD | L1 | US48203R1041 Juniper Networks Inc | 1'482.00 | - |
| EUR | L1 | NL0000009082 Koninklijke KPN NV | 13'896.00 | - |
| USD | L1 | US6200763075 Motorola Solutions Inc | 846.00 | - |
| ZAR | L1 | ZAE000042164 MTN Group Ltd | - | 11'080.00 |
| JPY | L1 | JP3735400008 Nippon Telegraph & Telephone Corp * | 124'800.00 | - |
| EUR | L1 | FI0009000681 Nokia Oyj | 24'877.00 | 20'914.00 |
| EUR | L1 | FR0000133308 Orange SA | 3'473.00 | - |
| CHF | L1 | CH0008742519 Swisscom AG | 113.00 | - |

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|--|------------|--------------|
| NOK | L1 | NO0010063308 | Telenor ASA | - | 15'798.00 |
| CAD | L1 | CA87971M1032 | TELUS Corp | 2'213.00 | - |
| USD | L1 | US92343V1044 | Verizon Communications Inc | 7'360.00 | - |
| TWD | L1 | TW0001402006 | Far Eastern New Century Corp | 20'000.00 | - |
| DKK | L1 | DK0010244508 | AP Moller - Maersk A/S | 23.00 | - |
| CAD | L1 | CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd | 6'951.00 | 2'158.00 |
| CAD | L1 | CA13645T1003 | Canadian Pacific Railway Ltd | - | 5'185.00 |
| JPY | L1 | JP3566800003 | Central Japan Railway Co | 5'600.00 | - |
| CLP | L1 | CLP3064M1019 | Cia Sud Americana de Vapores SA | 454'189.00 | - |
| EUR | L1 | DE0005552004 | Deutsche Post AG | 909.00 | - |
| JPY | L1 | JP3783600004 | East Japan Railway Co | 5'800.00 | - |
| USD | L1 | US3021301094 | Expeditors International of Washington Inc | 682.00 | 1'097.00 |
| USD | L1 | US31428X1063 | FedEx Corp | 167.00 | - |
| EUR | L1 | FR0010533075 | Getlink SE | 2'054.00 | - |
| JPY | L1 | JP3774200004 | Hankyu Hanshin Holdings Inc | 1'100.00 | - |
| USD | L1 | US4456581077 | JB Hunt Transport Services Inc | 377.00 | - |
| JPY | L1 | JP3223800008 | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd * | 3'000.00 | - |
| JPY | L1 | JP3278600006 | Keisei Electric Railway Co Ltd | 600.00 | - |
| USD | L1 | US4990491049 | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | 744.00 | - |
| JPY | L1 | JP3362700001 | Mitsui OSK Lines Ltd | 1'100.00 | - |
| HKD | L1 | HK0066009694 | MTR Corp Ltd | - | 16'500.00 |
| JPY | L1 | JP3753000003 | Nippon Yusen KK | 900.00 | - |
| USD | L1 | US6795801009 | Old Dominion Freight Line Inc | 1'035.00 | 416.00 |
| CAD | L1 | CA87241L1094 | TFI International Inc | 376.00 | - |
| USD | L1 | US9078181081 | Union Pacific Corp | 813.00 | - |
| USD | L1 | US9113121068 | United Parcel Service Inc | 2'666.00 | 1'474.00 |
| JPY | L1 | JP3659000008 | West Japan Railway Co | 2'000.00 | - |
| USD | L1 | US98980A1051 | ZTO Express Cayman Inc | 651.00 | - |
| HKD | L1 | KYG2116J1085 | China Conch Venture Holdings Ltd | - | 13'500.00 |
| USD | L1 | IE00BLS09M33 | Pentair PLC | 712.00 | - |
| USD | L1 | US7607591002 | Republic Services Inc | 577.00 | - |
| USD | L1 | US92338C1036 | Veralto Corp | 1'063.00 | - |
| USD | L1 | US0477263026 | Atlanta Braves Holdings Inc | 73.00 | 73.00 |
| USD | L1 | US12769G1004 | Caesars Entertainment Inc | 2'024.00 | - |
| USD | L1 | US26142V1052 | DraftKings Inc | 1'926.00 | - |
| SEK | L1 | SE0012673267 | Evolution AB | 669.00 | - |
| EUR | L1 | FR0013451333 | La Francaise des Jeux SAEM | 1'323.00 | - |
| USD | L1 | US5312297220 | Liberty Media Corp-Liberty Live | 109.00 | 109.00 |
| USD | L1 | US5380341090 | Live Nation Entertainment Inc | 743.00 | - |
| JPY | L1 | JP3198900007 | Oriental Land Co Ltd/Japan | 1'400.00 | - |
| EUR | L1 | NL0015000IY2 | Universal Music Group NV | 3'525.00 | - |
| USD | L1 | US91879Q1094 | Vail Resorts Inc | 176.00 | - |
| USD | L1 | JE00BJ1F3079 | Ancor PLC | 6'670.00 | 9'499.00 |
| USD | L1 | US0584981064 | Ball Corp | 1'453.00 | 1'232.00 |
| USD | L1 | US2283681060 | Crown Holdings Inc | 523.00 | - |
| USD | L1 | US6951561090 | Packaging Corp of America | 415.00 | - |
| USD | L1 | US96145D1054 | Westrock Co | 1'182.00 | - |
| EUR | L1 | BMG0112X1056 | Aegon Ltd | 7'260.00 | - |
| USD | L1 | US0010551028 | Aflac Inc | 1'038.00 | - |
| HKD | L1 | HK0000069689 | AIA Group Ltd | 40'400.00 | 11'000.00 |
| EUR | L1 | DE0008404005 | Allianz SE | 821.00 | - |
| USD | L1 | US0200021014 | Allstate Corp/The | 517.00 | - |
| USD | L1 | IE00BLP1HW54 | Aon PLC | 311.00 | - |
| USD | L1 | BMG0450A1053 | Arch Capital Group Ltd | 2'305.00 | - |
| EUR | L1 | IT0000062072 | Assicurazioni Generali SpA | 2'500.00 | - |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|--------------|---|------------|--------------|
| EUR | L1 | FR0000120628 | AXA SA | 3'574.00 | - |
| USD | L1 | US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc | 1'627.00 | - |
| USD | L1 | US1152361010 | Brown & Brown Inc | 1'112.00 | - |
| KRW | L1 | KR7005830005 | DB Insurance Co Ltd | 286.00 | - |
| USD | L1 | US29530P1021 | Erie Indemnity Co | 117.00 | - |
| CAD | L1 | CA3039011026 | Fairfax Financial Holdings Ltd | 103.00 | - |
| USD | L1 | US31620R3030 | Fidelity National Financial Inc | 679.00 | - |
| USD | L1 | US37959E1029 | Globe Life Inc | 444.00 | - |
| USD | L1 | US4165151048 | Hartford Financial Services Group Inc/The | 876.00 | - |
| USD | L1 | US5404241086 | Loews Corp | 1'282.00 | - |
| GBP | L1 | GB00BKFB1C65 | M&G PLC | - | 18'434.00 |
| EUR | L1 | FI4000552526 | Mandatum Oyj | 2'077.00 | 2'077.00 |
| USD | L1 | US5705351048 | Markel Group Inc | 58.00 | - |
| USD | L1 | US5717481023 | Marsh & McLennan Cos Inc | 2'048.00 | 1'163.00 |
| JPY | L1 | JP3890310000 | MS&AD Insurance Group Holdings Inc * | 6'300.00 | - |
| EUR | L1 | DE0008430026 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | 153.00 | - |
| HKD | L1 | CNE100001MK7 | People's Insurance Co Group of China Ltd/The | 208'000.00 | - |
| HKD | L1 | CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 10'000.00 | - |
| CAD | L1 | CA7392391016 | Power Corp of Canada | 2'778.00 | - |
| PLN | L1 | PLPZU0000011 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 2'603.00 | - |
| USD | L1 | US74251V1026 | Principal Financial Group Inc | 295.00 | - |
| EUR | L1 | FI0009003305 | Sampo Oyj | - | 2'077.00 |
| EUR | L1 | FI4000552500 | Sampo Oyj | 2'077.00 | - |
| JPY | L1 | JP3165000005 | Sompo Holdings Inc | 4'500.00 | - |
| USD | L1 | US89417E1091 | Travelers Cos Inc/The | 181.00 | - |
| DKK | L1 | DK0060636678 | Tryg A/S | 1'668.00 | - |
| USD | L1 | US0844231029 | W R Berkley Corp | 950.00 | - |
| CHF | L1 | CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG | 219.00 | - |
| USD | L1 | US0304201033 | American Water Works Co Inc | 149.00 | - |
| USD | L1 | US29670G1022 | Essential Utilities Inc | 1'159.00 | - |
| GBP | L1 | GB00B39J2M42 | United Utilities Group PLC | 3'144.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000124141 | Veolia Environnement SA | 750.00 | 1'220.00 |
| JPY | L1 | JP3551520004 | Dentsu Group Inc | 900.00 | - |
| USD | L1 | US4606901001 | Interpublic Group of Cos Inc/The | 1'775.00 | - |
| EUR | L1 | FR0000130577 | Publicis Groupe SA | 1'041.00 | - |
| GBP | L1 | JE00B8KF9B49 | WPP PLC | 4'667.00 | - |
| JPY | L1 | JP3862400003 | Makita Corp | - | 6'000.00 |
| CHF | L1 | CH0024638196 | Schindler Holding AG | 202.00 | - |
| USD | L1 | US8330341012 | Snap-on Inc | 241.00 | - |
| USD | L1 | US8545021011 | Stanley Black & Decker Inc | 534.00 | - |
| HKD | L1 | HK0669013440 | Techtronic Industries Co Ltd | 6'500.00 | 9'000.00 |
| USD | L1 | IE00BQT3WG13 | iShares MSCI China A UCITS ETF | 212'228.00 | 170'000.00 |
| USD | L1 | IE00BZCQB185 | iShares MSCI India UCITS ETF | 255'360.00 | 48'000.00 |
| SGD | L1 | SG1M51904654 | CapitaLand Integrated Commercial Trust | 33'100.00 | - |
| SGD | L1 | SG1T22929874 | Keppel REIT | 7'200.00 | 7'200.00 |
| CAD | L1 | CA21037X1345 | Constellation Software Inc/Canada | 124.00 | - |
| HKD | L1 | 953BSP909 | Wuxi Biologics Cayman Inc Rights | 31.00 | 31.00 |
| BRL | L1 | BRRENTD03OR5 | Localiza Rent a Car SA Rights | - | 23.00 |
| BRL | L1 | BRRENTD04OR3 | Localiza Rent a Car SA Rights | 38.00 | 38.00 |
| BRL | L1 | BRRENTD05OR0 | Localiza Rent a Car SA Rights | 18.00 | 18.00 |
| BRL | L1 | BREQTLD02OR3 | Equatorial Energia SA Rights | 282.00 | 282.00 |
| EUR | L1 | ES06445809Q1 | Iberdrola SA Rights | 20'029.00 | 20'029.00 |
| EUR | L1 | ES06445809R9 | Iberdrola SA Rights | 29'134.00 | 29'134.00 |
| BRL | L1 | BRITSAD20PR2 | Itausa SA Rights | 235.00 | 235.00 |
| CAD | L1 | CA21037X1428 | Constellation Software Inc/Canada Rights | 124.00 | 124.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|----------------|
| 06.04.2023 | GBP | CHF | 2'645'000.00 | 2'987'659.75 |
| 10.04.2023 | USD | COP | 3'440.54 | 15'797'053.92 |
| 05.05.2023 | AUD | CHF | 6'986'933.00 | 4'109'060.71 |
| 05.05.2023 | CAD | CHF | 9'885'703.00 | 6'486'074.00 |
| 05.05.2023 | CHF | AUD | 35'221.88 | 57'289.00 |
| 05.05.2023 | CHF | AUD | 144'937.13 | 237'156.00 |
| 05.05.2023 | CHF | CAD | 69'474.34 | 102'448.00 |
| 05.05.2023 | CHF | CAD | 225'943.65 | 335'516.00 |
| 05.05.2023 | CHF | EUR | 116'954.61 | 117'611.00 |
| 05.05.2023 | CHF | EUR | 663'030.84 | 667'195.00 |
| 05.05.2023 | CHF | GBP | 2'979'936.35 | 2'645'000.00 |
| 05.05.2023 | CHF | GBP | 288'694.59 | 254'863.00 |
| 05.05.2023 | CHF | HKD | 34'138.99 | 292'943.00 |
| 05.05.2023 | CHF | HKD | 254'619.33 | 2'205'655.00 |
| 05.05.2023 | CHF | SEK | 65'587.33 | 743'123.00 |
| 05.05.2023 | CHF | SGD | 24'772.30 | 36'275.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 1'933'408.14 | 2'117'011.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 4'608'873.88 | 5'095'569.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 56'653.80 | 63'159.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 88'165.14 | 98'365.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 47'877.57 | 53'634.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 117'989.16 | 132'352.00 |
| 05.05.2023 | CHF | USD | 62'118.16 | 69'808.00 |
| 05.05.2023 | EUR | CHF | 19'654'946.00 | 19'312'006.50 |
| 05.05.2023 | GBP | CHF | 2'250'000.00 | 2'517'075.00 |
| 05.05.2023 | GBP | CHF | 2'624'478.00 | 2'935'478.64 |
| 05.05.2023 | GBP | CHF | 2'625'000.00 | 2'936'587.50 |
| 05.05.2023 | HKD | CHF | 64'968'366.00 | 7'365'326.43 |
| 05.05.2023 | ILS | CHF | 887'610.00 | 217'209.84 |
| 05.05.2023 | NOK | CHF | 4'316'382.00 | 359'304.07 |
| 05.05.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 118'423.36 |
| 05.05.2023 | SEK | CHF | 21'678'655.00 | 1'880'879.58 |
| 05.05.2023 | SGD | CHF | 1'060'911.00 | 707'695.79 |
| 05.05.2023 | USD | CHF | 46'747.00 | 42'184.21 |
| 05.05.2023 | USD | CHF | 150'512'109.00 | 133'933'425.96 |
| 08.05.2023 | CHF | DKK | 59'513.44 | 445'987.00 |
| 08.05.2023 | CHF | JPY | 130'261.91 | 18'929'960.00 |
| 08.05.2023 | CHF | JPY | 418'509.58 | 60'732'300.00 |
| 08.05.2023 | DKK | CHF | 13'096'685.00 | 1'726'228.50 |
| 08.05.2023 | JPY | CHF | 1'789'533'569.00 | 11'697'368.18 |
| 06.06.2023 | AUD | CHF | 7'391'033.00 | 4'371'191.43 |
| 06.06.2023 | CAD | CHF | 10'482'000.00 | 7'046'933.30 |
| 06.06.2023 | CHF | AUD | 4'099'712.20 | 6'986'933.00 |
| 06.06.2023 | CHF | AUD | 71'869.40 | 122'481.00 |
| 06.06.2023 | CHF | AUD | 166'349.53 | 281'619.00 |
| 06.06.2023 | CHF | CAD | 6'466'480.53 | 9'885'703.00 |
| 06.06.2023 | CHF | CAD | 128'904.17 | 197'059.00 |
| 06.06.2023 | CHF | CAD | 259'213.66 | 399'238.00 |
| 06.06.2023 | CHF | DKK | 1'723'807.58 | 13'096'685.00 |
| 06.06.2023 | CHF | DKK | 44'337.13 | 336'837.00 |
| 06.06.2023 | CHF | DKK | 70'523.64 | 536'667.00 |
| 06.06.2023 | CHF | EUR | 218'733.64 | 223'036.00 |
| 06.06.2023 | CHF | EUR | 19'276'607.94 | 19'654'946.00 |
| 06.06.2023 | CHF | EUR | 768'565.78 | 784'930.00 |
| 06.06.2023 | CHF | GBP | 251'192.06 | 225'248.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.06.2023 | CHF | GBP | 2'927'694.00 | 2'625'000.00 |
| 06.06.2023 | CHF | GBP | 2'926'844.11 | 2'624'478.00 |
| 06.06.2023 | CHF | GBP | 2'509'560.00 | 2'250'000.00 |
| 06.06.2023 | CHF | GBP | 339'244.48 | 305'904.00 |
| 06.06.2023 | CHF | HKD | 7'348'182.31 | 64'968'366.00 |
| 06.06.2023 | CHF | HKD | 277'367.71 | 2'458'968.00 |
| 06.06.2023 | CHF | ILS | 32'426.89 | 132'871.00 |
| 06.06.2023 | CHF | ILS | 216'642.85 | 887'610.00 |
| 06.06.2023 | CHF | JPY | 219'021.27 | 33'461'587.00 |
| 06.06.2023 | CHF | JPY | 11'709'384.80 | 1'789'533'569.00 |
| 06.06.2023 | CHF | JPY | 483'286.48 | 73'512'227.00 |
| 06.06.2023 | CHF | NOK | 358'561.47 | 4'316'382.00 |
| 06.06.2023 | CHF | NZD | 117'977.45 | 215'467.00 |
| 06.06.2023 | CHF | SGD | 705'735.50 | 1'060'911.00 |
| 06.06.2023 | CHF | SGD | 28'187.72 | 42'377.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 133'442'455.46 | 150'512'109.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 641'610.27 | 723'684.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 5'311'695.60 | 6'007'027.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 56'585.91 | 63'815.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 159'850.26 | 179'174.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 54'701.80 | 60'728.00 |
| 06.06.2023 | CHF | USD | 53'944.55 | 60'087.00 |
| 06.06.2023 | DKK | CHF | 13'970'189.00 | 1'827'957.03 |
| 06.06.2023 | EUR | CHF | 20'662'912.00 | 20'132'743.00 |
| 06.06.2023 | GBP | CHF | 2'410'000.00 | 2'729'556.36 |
| 06.06.2023 | GBP | CHF | 2'810'000.00 | 3'183'730.00 |
| 06.06.2023 | GBP | CHF | 2'810'630.00 | 3'183'291.43 |
| 06.06.2023 | HKD | CHF | 2'757'685.00 | 311'945.26 |
| 06.06.2023 | HKD | CHF | 64'669'649.00 | 7'549'694.53 |
| 06.06.2023 | ILS | CHF | 1'020'481.00 | 249'704.47 |
| 06.06.2023 | JPY | CHF | 1'896'507'383.00 | 12'410'698.50 |
| 06.06.2023 | NOK | CHF | 4'316'382.00 | 354'025.83 |
| 06.06.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 117'999.96 |
| 06.06.2023 | SGD | CHF | 1'103'288.00 | 744'385.51 |
| 06.06.2023 | USD | CHF | 126'808.00 | 112'842.15 |
| 06.06.2023 | USD | CHF | 157'479'816.00 | 143'897'181.87 |
| 07.06.2023 | CHF | SEK | 1'876'938.53 | 21'678'655.00 |
| 07.06.2023 | CHF | SEK | 64'131.34 | 740'725.00 |
| 07.06.2023 | CHF | SEK | 76'513.00 | 885'049.00 |
| 07.06.2023 | SEK | CHF | 23'304'429.00 | 1'956'843.35 |
| 06.07.2023 | AUD | CHF | 45'203.00 | 26'671.08 |
| 06.07.2023 | AUD | CHF | 65'547.00 | 39'281.66 |
| 06.07.2023 | AUD | CHF | 7'280'283.00 | 4'335'262.92 |
| 06.07.2023 | CAD | CHF | 349'024.00 | 234'010.12 |
| 06.07.2023 | CAD | CHF | 88'830.00 | 60'449.92 |
| 06.07.2023 | CAD | CHF | 10'044'146.00 | 6'790'290.66 |
| 06.07.2023 | CHF | AUD | 4'360'931.20 | 7'391'033.00 |
| 06.07.2023 | CHF | CAD | 7'027'793.17 | 10'482'000.00 |
| 06.07.2023 | CHF | DKK | 1'825'283.29 | 13'970'189.00 |
| 06.07.2023 | CHF | EUR | 20'098'029.31 | 20'662'912.00 |
| 06.07.2023 | CHF | GBP | 3'174'381.73 | 2'810'630.00 |
| 06.07.2023 | CHF | GBP | 2'721'868.46 | 2'410'000.00 |
| 06.07.2023 | CHF | GBP | 3'174'794.20 | 2'810'000.00 |
| 06.07.2023 | CHF | HKD | 7'528'112.60 | 64'669'649.00 |
| 06.07.2023 | CHF | ILS | 249'174.33 | 1'020'481.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.07.2023 | CHF | JPY | 12'425'538.02 | 1'896'507'383.00 |
| 06.07.2023 | CHF | JPY | 962'267.09 | 146'873'128.00 |
| 06.07.2023 | CHF | NOK | 353'309.78 | 4'316'382.00 |
| 06.07.2023 | CHF | NZD | 117'574.42 | 215'467.00 |
| 06.07.2023 | CHF | SEK | 1'953'361.99 | 23'304'429.00 |
| 06.07.2023 | CHF | SGD | 742'404.95 | 1'103'288.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 143'393'246.46 | 157'479'816.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 3'396'378.67 | 3'730'079.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 67'440.45 | 74'660.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 66'694.82 | 73'638.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 50'339.54 | 55'627.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 87'099.18 | 96'017.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 45'185.17 | 50'020.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 46'580.27 | 52'174.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 72'043.73 | 80'262.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 74'883.23 | 83'774.00 |
| 06.07.2023 | CHF | USD | 65'743.21 | 73'431.00 |
| 06.07.2023 | DKK | CHF | 13'970'189.00 | 1'831'239.91 |
| 06.07.2023 | EUR | CHF | 221'061.00 | 215'020.29 |
| 06.07.2023 | EUR | CHF | 178'995.00 | 174'878.46 |
| 06.07.2023 | EUR | CHF | 20'262'856.00 | 19'776'567.72 |
| 06.07.2023 | GBP | CHF | 282'419.00 | 318'964.87 |
| 06.07.2023 | GBP | CHF | 68'181.00 | 77'766.12 |
| 06.07.2023 | GBP | CHF | 2'685'030.00 | 3'053'953.12 |
| 06.07.2023 | GBP | CHF | 2'690'000.00 | 3'059'606.00 |
| 06.07.2023 | GBP | CHF | 2'305'000.00 | 2'621'476.50 |
| 06.07.2023 | HKD | CHF | 4'124'815.00 | 480'204.17 |
| 06.07.2023 | HKD | CHF | 567'057.00 | 64'983.86 |
| 06.07.2023 | HKD | CHF | 59'977'777.00 | 6'846'682.84 |
| 06.07.2023 | ILS | CHF | 1'020'481.00 | 246'002.16 |
| 06.07.2023 | JPY | CHF | 19'013'875.00 | 118'866.74 |
| 06.07.2023 | JPY | CHF | 2'024'366'636.00 | 12'531'177.64 |
| 06.07.2023 | NOK | CHF | 4'316'382.00 | 360'423.18 |
| 06.07.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 118'085.83 |
| 06.07.2023 | SEK | CHF | 342'126.00 | 28'677.25 |
| 06.07.2023 | SEK | CHF | 22'962'303.00 | 1'901'821.13 |
| 06.07.2023 | SGD | CHF | 1'103'288.00 | 729'326.06 |
| 06.07.2023 | USD | CHF | 76'629.00 | 69'282.19 |
| 06.07.2023 | USD | CHF | 131'176.00 | 118'033.08 |
| 06.07.2023 | USD | CHF | 1'464'655.00 | 1'314'299.38 |
| 06.07.2023 | USD | CHF | 41'198.00 | 36'947.37 |
| 06.07.2023 | USD | CHF | 160'135'840.00 | 143'251'789.60 |
| 04.08.2023 | AUD | CHF | 7'518'430.00 | 4'391'427.00 |
| 04.08.2023 | CAD | CHF | 10'528'816.00 | 6'933'424.33 |
| 04.08.2023 | CHF | AUD | 4'326'067.92 | 7'280'283.00 |
| 04.08.2023 | CHF | AUD | 83'522.46 | 139'788.00 |
| 04.08.2023 | CHF | AUD | 58'768.89 | 98'359.00 |
| 04.08.2023 | CHF | CAD | 6'773'065.96 | 10'044'146.00 |
| 04.08.2023 | CHF | CAD | 101'501.80 | 150'524.00 |
| 04.08.2023 | CHF | CAD | 93'439.26 | 138'432.00 |
| 04.08.2023 | CHF | CAD | 132'103.64 | 195'714.00 |
| 04.08.2023 | CHF | DKK | 1'828'970.36 | 13'970'189.00 |
| 04.08.2023 | CHF | DKK | 34'177.42 | 261'073.00 |
| 04.08.2023 | CHF | EUR | 147'687.64 | 151'553.00 |
| 04.08.2023 | CHF | EUR | 19'746'396.33 | 20'262'856.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 04.08.2023 | CHF | EUR | 381'496.69 | 391'356.00 |
| 04.08.2023 | CHF | EUR | 269'775.97 | 276'748.00 |
| 04.08.2023 | CHF | GBP | 2'614'411.68 | 2'305'000.00 |
| 04.08.2023 | CHF | GBP | 3'051'334.25 | 2'690'000.00 |
| 04.08.2023 | CHF | GBP | 3'045'683.23 | 2'685'030.00 |
| 04.08.2023 | CHF | GBP | 166'401.46 | 146'134.00 |
| 04.08.2023 | CHF | GBP | 117'807.82 | 103'459.00 |
| 04.08.2023 | CHF | HKD | 6'829'098.16 | 59'977'777.00 |
| 04.08.2023 | CHF | HKD | 379'501.40 | 3'332'617.00 |
| 04.08.2023 | CHF | HKD | 97'167.10 | 848'948.00 |
| 04.08.2023 | CHF | HKD | 140'516.36 | 1'227'690.00 |
| 04.08.2023 | CHF | ILS | 245'459.95 | 1'020'481.00 |
| 04.08.2023 | CHF | JPY | 12'548'873.07 | 2'024'366'636.00 |
| 04.08.2023 | CHF | JPY | 789'828.31 | 127'414'629.00 |
| 04.08.2023 | CHF | JPY | 257'111.26 | 41'322'267.00 |
| 04.08.2023 | CHF | JPY | 179'112.92 | 28'786'573.00 |
| 04.08.2023 | CHF | NOK | 359'737.67 | 4'316'382.00 |
| 04.08.2023 | CHF | NZD | 117'722.55 | 215'467.00 |
| 04.08.2023 | CHF | SEK | 1'898'682.30 | 22'962'303.00 |
| 04.08.2023 | CHF | SEK | 36'370.61 | 441'791.00 |
| 04.08.2023 | CHF | SEK | 25'779.61 | 313'143.00 |
| 04.08.2023 | CHF | SGD | 727'783.66 | 1'103'288.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 142'829'703.55 | 160'135'840.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 6'559'906.80 | 7'354'774.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 66'901.73 | 74'872.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 2'036'486.86 | 2'274'914.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 2'883'174.63 | 3'220'730.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 148'556.31 | 168'782.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 59'613.62 | 69'515.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 56'385.49 | 65'641.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 51'794.19 | 60'483.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 48'708.88 | 56'307.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 57'597.70 | 66'570.00 |
| 04.08.2023 | CHF | USD | 81'467.90 | 93'795.00 |
| 04.08.2023 | DKK | CHF | 403'575.00 | 52'837.50 |
| 04.08.2023 | DKK | CHF | 13'827'687.00 | 1'773'254.53 |
| 04.08.2023 | EUR | CHF | 21'082'513.00 | 20'148'424.85 |
| 04.08.2023 | GBP | CHF | 29'484.00 | 33'439.99 |
| 04.08.2023 | GBP | CHF | 2'765'139.00 | 3'083'959.53 |
| 04.08.2023 | GBP | CHF | 2'765'000.00 | 3'083'804.50 |
| 04.08.2023 | GBP | CHF | 2'370'000.00 | 2'642'991.06 |
| 04.08.2023 | HKD | CHF | 65'387'032.00 | 7'267'254.96 |
| 04.08.2023 | ILS | CHF | 1'020'481.00 | 241'437.87 |
| 04.08.2023 | JPY | CHF | 2'221'890'105.00 | 13'556'699.89 |
| 04.08.2023 | NOK | CHF | 4'316'382.00 | 369'832.23 |
| 04.08.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 116'228.09 |
| 04.08.2023 | SEK | CHF | 23'717'237.00 | 1'956'516.62 |
| 04.08.2023 | SGD | CHF | 1'103'288.00 | 720'263.90 |
| 04.08.2023 | USD | CHF | 142'116.00 | 126'184.65 |
| 04.08.2023 | USD | CHF | 173'500'107.00 | 150'382'571.04 |
| 06.09.2023 | AUD | CHF | 8'096'832.00 | 4'631'325.56 |
| 06.09.2023 | CAD | CHF | 11'326'040.00 | 7'393'333.11 |
| 06.09.2023 | CHF | AUD | 4'380'933.52 | 7'518'430.00 |
| 06.09.2023 | CHF | AUD | 151'192.64 | 259'478.00 |
| 06.09.2023 | CHF | AUD | 100'607.80 | 175'698.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.09.2023 | CHF | AUD | 81'811.41 | 143'226.00 |
| 06.09.2023 | CHF | CAD | 6'912'061.36 | 10'528'816.00 |
| 06.09.2023 | CHF | CAD | 230'623.16 | 351'308.00 |
| 06.09.2023 | CHF | CAD | 161'765.77 | 246'757.00 |
| 06.09.2023 | CHF | CAD | 130'119.74 | 199'159.00 |
| 06.09.2023 | CHF | DKK | 1'770'431.73 | 13'827'687.00 |
| 06.09.2023 | CHF | DKK | 41'432.89 | 322'506.00 |
| 06.09.2023 | CHF | DKK | 33'566.52 | 261'635.00 |
| 06.09.2023 | CHF | EUR | 20'109'285.17 | 21'082'513.00 |
| 06.09.2023 | CHF | EUR | 615'887.66 | 645'703.00 |
| 06.09.2023 | CHF | EUR | 469'087.84 | 490'155.00 |
| 06.09.2023 | CHF | EUR | 375'510.87 | 392'943.00 |
| 06.09.2023 | CHF | GBP | 2'634'081.75 | 2'370'000.00 |
| 06.09.2023 | CHF | GBP | 3'073'435.75 | 2'765'000.00 |
| 06.09.2023 | CHF | GBP | 265'239.88 | 238'659.00 |
| 06.09.2023 | CHF | GBP | 3'073'659.38 | 2'765'139.00 |
| 06.09.2023 | CHF | GBP | 203'814.65 | 183'699.00 |
| 06.09.2023 | CHF | GBP | 164'412.19 | 148'340.00 |
| 06.09.2023 | CHF | HKD | 489'256.27 | 4'416'713.00 |
| 06.09.2023 | CHF | HKD | 7'243'025.90 | 65'387'032.00 |
| 06.09.2023 | CHF | HKD | 178'327.89 | 1'590'764.00 |
| 06.09.2023 | CHF | HKD | 143'538.32 | 1'283'292.00 |
| 06.09.2023 | CHF | ILS | 240'870.85 | 1'020'481.00 |
| 06.09.2023 | CHF | JPY | 13'578'035.89 | 2'221'890'105.00 |
| 06.09.2023 | CHF | JPY | 310'598.17 | 50'667'501.00 |
| 06.09.2023 | CHF | JPY | 254'880.91 | 41'362'456.00 |
| 06.09.2023 | CHF | NOK | 368'949.27 | 4'316'382.00 |
| 06.09.2023 | CHF | NOK | 34'514.69 | 403'808.00 |
| 06.09.2023 | CHF | NZD | 115'825.49 | 215'467.00 |
| 06.09.2023 | CHF | SEK | 1'952'746.59 | 23'717'237.00 |
| 06.09.2023 | CHF | SEK | 43'846.54 | 537'995.00 |
| 06.09.2023 | CHF | SEK | 35'363.35 | 434'027.00 |
| 06.09.2023 | CHF | SGD | 718'724.90 | 1'103'288.00 |
| 06.09.2023 | CHF | SGD | 68'965.29 | 105'854.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 149'853'447.77 | 173'500'107.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 6'470'669.63 | 7'491'863.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 3'578'803.18 | 4'092'601.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 2'888'128.57 | 3'308'716.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 67'438.21 | 77'219.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 48'857.35 | 55'685.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 92'876.85 | 106'257.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 58'510.10 | 66'390.00 |
| 06.09.2023 | CHF | USD | 71'757.70 | 81'252.00 |
| 06.09.2023 | DKK | CHF | 14'411'828.00 | 1'853'620.54 |
| 06.09.2023 | EUR | CHF | 22'611'314.00 | 21'673'971.02 |
| 06.09.2023 | GBP | CHF | 5'505'837.00 | 6'161'577.78 |
| 06.09.2023 | GBP | CHF | 2'965'000.00 | 3'318'428.00 |
| 06.09.2023 | HKD | CHF | 72'677'801.00 | 8'186'059.51 |
| 06.09.2023 | ILS | CHF | 1'020'481.00 | 237'286.58 |
| 06.09.2023 | JPY | CHF | 8'686'654.00 | 53'085.19 |
| 06.09.2023 | JPY | CHF | 2'305'233'408.00 | 13'986'361.78 |
| 06.09.2023 | NOK | CHF | 4'720'190.00 | 391'913.38 |
| 06.09.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 113'309.16 |
| 06.09.2023 | SEK | CHF | 24'689'259.00 | 1'991'397.10 |
| 06.09.2023 | SGD | CHF | 1'209'142.00 | 790'790.76 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.09.2023 | USD | CHF | 90'202.00 | 78'795.65 |
| 06.09.2023 | USD | CHF | 188'689'888.00 | 166'643'361.49 |
| 05.10.2023 | AUD | CHF | 74'187.00 | 42'347.42 |
| 05.10.2023 | AUD | CHF | 8'022'645.00 | 4'736'328.93 |
| 05.10.2023 | CAD | CHF | 90'642.00 | 59'011.30 |
| 05.10.2023 | CAD | CHF | 11'283'108.00 | 7'633'135.39 |
| 05.10.2023 | CHF | AUD | 4'621'704.09 | 8'096'832.00 |
| 05.10.2023 | CHF | CAD | 7'373'062.90 | 11'326'040.00 |
| 05.10.2023 | CHF | CAD | 31'031.54 | 47'710.00 |
| 05.10.2023 | CHF | DKK | 202'230.74 | 1'574'612.00 |
| 05.10.2023 | CHF | DKK | 1'850'938.75 | 14'411'828.00 |
| 05.10.2023 | CHF | EUR | 21'635'936.53 | 22'611'314.00 |
| 05.10.2023 | CHF | EUR | 86'990.71 | 91'508.00 |
| 05.10.2023 | CHF | GBP | 6'143'009.35 | 5'505'837.00 |
| 05.10.2023 | CHF | GBP | 3'308'480.43 | 2'965'000.00 |
| 05.10.2023 | CHF | GBP | 38'223.63 | 34'339.00 |
| 05.10.2023 | CHF | HKD | 8'169'968.48 | 72'677'801.00 |
| 05.10.2023 | CHF | HKD | 32'166.59 | 284'142.00 |
| 05.10.2023 | CHF | ILS | 236'816.29 | 1'020'481.00 |
| 05.10.2023 | CHF | JPY | 14'007'301.34 | 2'305'233'408.00 |
| 05.10.2023 | CHF | JPY | 107'610.10 | 17'709'821.00 |
| 05.10.2023 | CHF | JPY | 59'495.06 | 9'866'638.00 |
| 05.10.2023 | CHF | NOK | 391'032.58 | 4'720'190.00 |
| 05.10.2023 | CHF | NOK | 29'031.03 | 350'434.00 |
| 05.10.2023 | CHF | NZD | 112'959.65 | 215'467.00 |
| 05.10.2023 | CHF | SEK | 1'987'988.85 | 24'689'259.00 |
| 05.10.2023 | CHF | SGD | 789'200.00 | 1'209'142.00 |
| 05.10.2023 | CHF | USD | 166'116'916.70 | 188'689'888.00 |
| 05.10.2023 | CHF | USD | 689'935.25 | 778'231.00 |
| 05.10.2023 | CHF | USD | 200'666.13 | 225'280.00 |
| 05.10.2023 | CHF | USD | 83'349.18 | 93'084.00 |
| 05.10.2023 | CHF | USD | 131'139.58 | 146'294.00 |
| 05.10.2023 | CHF | USD | 105'485.96 | 115'540.00 |
| 05.10.2023 | DKK | CHF | 15'986'440.00 | 2'076'166.43 |
| 05.10.2023 | EUR | CHF | 588'534.00 | 563'158.18 |
| 05.10.2023 | EUR | CHF | 22'114'288.00 | 21'416'095.70 |
| 05.10.2023 | GBP | CHF | 221'859.00 | 247'535.19 |
| 05.10.2023 | GBP | CHF | 8'283'317.00 | 9'246'915.27 |
| 05.10.2023 | HKD | CHF | 5'329'700.00 | 599'249.17 |
| 05.10.2023 | HKD | CHF | 67'632'243.00 | 7'899'071.25 |
| 05.10.2023 | ILS | CHF | 1'020'481.00 | 245'191.50 |
| 05.10.2023 | JPY | CHF | 2'332'809'867.00 | 14'302'556.32 |
| 05.10.2023 | NOK | CHF | 5'070'624.00 | 435'857.16 |
| 05.10.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 118'409.24 |
| 05.10.2023 | SEK | CHF | 526'826.00 | 42'420.40 |
| 05.10.2023 | SEK | CHF | 24'162'433.00 | 2'034'292.48 |
| 05.10.2023 | SGD | CHF | 1'209'142.00 | 810'341.40 |
| 05.10.2023 | USD | CHF | 2'704'791.00 | 2'381'273.65 |
| 05.10.2023 | USD | CHF | 82'820.00 | 73'673.44 |
| 05.10.2023 | USD | CHF | 187'260'706.00 | 171'270'514.31 |
| 06.11.2023 | AUD | CHF | 232'937.00 | 137'208.28 |
| 06.11.2023 | AUD | CHF | 688'995.00 | 399'211.90 |
| 06.11.2023 | AUD | CHF | 7'100'713.00 | 4'090'323.12 |
| 06.11.2023 | CAD | CHF | 288'821.00 | 194'814.67 |
| 06.11.2023 | CAD | CHF | 966'445.00 | 647'081.22 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.11.2023 | CAD | CHF | 10'027'842.00 | 6'571'274.95 |
| 06.11.2023 | CHF | AUD | 4'725'217.57 | 8'022'645.00 |
| 06.11.2023 | CHF | CAD | 7'610'614.31 | 11'283'108.00 |
| 06.11.2023 | CHF | DKK | 2'072'556.14 | 15'986'440.00 |
| 06.11.2023 | CHF | EUR | 21'371'734.44 | 22'114'288.00 |
| 06.11.2023 | CHF | EUR | 31'287.63 | 32'690.00 |
| 06.11.2023 | CHF | GBP | 9'219'290.40 | 8'283'317.00 |
| 06.11.2023 | CHF | GBP | 359'239.24 | 322'840.00 |
| 06.11.2023 | CHF | HKD | 7'876'853.91 | 67'632'243.00 |
| 06.11.2023 | CHF | ILS | 244'710.98 | 1'020'481.00 |
| 06.11.2023 | CHF | JPY | 14'327'054.83 | 2'332'809'867.00 |
| 06.11.2023 | CHF | JPY | 131'623.87 | 21'431'749.00 |
| 06.11.2023 | CHF | NOK | 434'760.44 | 5'070'624.00 |
| 06.11.2023 | CHF | NZD | 118'010.20 | 215'467.00 |
| 06.11.2023 | CHF | SEK | 2'030'011.83 | 24'162'433.00 |
| 06.11.2023 | CHF | SGD | 808'589.43 | 1'209'142.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 170'687'571.74 | 187'260'706.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 52'799.76 | 57'645.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 162'983.51 | 180'439.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 254'396.97 | 282'641.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 64'427.09 | 71'357.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 59'061.47 | 65'716.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 86'628.35 | 96'646.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 49'683.41 | 55'716.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 115'679.50 | 128'843.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 46'110.61 | 51'111.00 |
| 06.11.2023 | CHF | USD | 107'591.30 | 118'276.00 |
| 06.11.2023 | DKK | CHF | 1'388'641.00 | 179'373.23 |
| 06.11.2023 | DKK | CHF | 14'597'799.00 | 1'880'919.70 |
| 06.11.2023 | EUR | CHF | 1'055'537.00 | 1'020'102.62 |
| 06.11.2023 | EUR | CHF | 1'865'550.00 | 1'796'661.95 |
| 06.11.2023 | EUR | CHF | 19'225'891.00 | 18'489'577.83 |
| 06.11.2023 | GBP | CHF | 758'888.00 | 841'702.26 |
| 06.11.2023 | GBP | CHF | 7'847'269.00 | 8'662'364.83 |
| 06.11.2023 | HKD | CHF | 3'622'885.00 | 422'028.88 |
| 06.11.2023 | HKD | CHF | 5'786'068.00 | 678'903.05 |
| 06.11.2023 | HKD | CHF | 58'223'290.00 | 6'769'685.57 |
| 06.11.2023 | ILS | CHF | 1'020'481.00 | 229'494.34 |
| 06.11.2023 | JPY | CHF | 205'678'929.00 | 1'273'239.06 |
| 06.11.2023 | JPY | CHF | 2'148'562'687.00 | 12'913'579.73 |
| 06.11.2023 | NOK | CHF | 464'141.00 | 38'927.51 |
| 06.11.2023 | NOK | CHF | 4'606'483.00 | 375'137.54 |
| 06.11.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 114'007.47 |
| 06.11.2023 | SEK | CHF | 997'159.00 | 83'780.24 |
| 06.11.2023 | SEK | CHF | 2'058'653.00 | 170'544.57 |
| 06.11.2023 | SEK | CHF | 21'106'621.00 | 1'718'764.82 |
| 06.11.2023 | SGD | CHF | 107'883.00 | 72'236.52 |
| 06.11.2023 | SGD | CHF | 1'101'259.00 | 731'359.37 |
| 06.11.2023 | USD | CHF | 9'042'677.00 | 8'242'571.90 |
| 06.11.2023 | USD | CHF | 15'669'389.00 | 14'386'280.71 |
| 06.11.2023 | USD | CHF | 163'657'030.00 | 148'873'890.48 |
| 06.12.2023 | AUD | CHF | 238'769.00 | 137'238.45 |
| 06.12.2023 | AUD | CHF | 7'065'218.00 | 4'072'934.97 |
| 06.12.2023 | CAD | CHF | 263'563.00 | 172'240.79 |
| 06.12.2023 | CAD | CHF | 10'053'442.00 | 6'446'395.69 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.12.2023 | CHF | AUD | 4'081'276.81 | 7'100'713.00 |
| 06.12.2023 | CHF | AUD | 118'033.45 | 203'274.00 |
| 06.12.2023 | CHF | CAD | 6'553'144.61 | 10'027'842.00 |
| 06.12.2023 | CHF | CAD | 189'508.12 | 289'163.00 |
| 06.12.2023 | CHF | DKK | 1'877'784.98 | 14'597'799.00 |
| 06.12.2023 | CHF | DKK | 55'585.88 | 431'896.00 |
| 06.12.2023 | CHF | EUR | 18'453'279.34 | 19'225'891.00 |
| 06.12.2023 | CHF | EUR | 535'663.92 | 557'753.00 |
| 06.12.2023 | CHF | EUR | 26'114.19 | 27'192.00 |
| 06.12.2023 | CHF | EUR | 25'247.01 | 26'182.00 |
| 06.12.2023 | CHF | EUR | 25'177.35 | 26'151.00 |
| 06.12.2023 | CHF | GBP | 8'634'970.01 | 7'847'269.00 |
| 06.12.2023 | CHF | GBP | 248'739.25 | 226'149.00 |
| 06.12.2023 | CHF | HKD | 6'752'491.45 | 58'223'290.00 |
| 06.12.2023 | CHF | HKD | 92'562.36 | 798'112.00 |
| 06.12.2023 | CHF | HKD | 198'186.70 | 1'715'559.00 |
| 06.12.2023 | CHF | ILS | 229'053.86 | 1'020'481.00 |
| 06.12.2023 | CHF | JPY | 12'933'837.91 | 2'148'562'687.00 |
| 06.12.2023 | CHF | JPY | 372'618.09 | 61'777'515.00 |
| 06.12.2023 | CHF | NOK | 374'284.11 | 4'606'483.00 |
| 06.12.2023 | CHF | NZD | 113'656.04 | 215'467.00 |
| 06.12.2023 | CHF | SEK | 1'715'325.53 | 21'106'621.00 |
| 06.12.2023 | CHF | SEK | 49'930.05 | 614'534.00 |
| 06.12.2023 | CHF | SGD | 729'909.99 | 1'101'259.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 148'402'558.23 | 163'657'030.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 4'263'086.49 | 4'719'025.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 63'760.92 | 71'279.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 208'511.22 | 232'244.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 164'060.36 | 182'859.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 107'339.16 | 120'568.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 199'422.51 | 225'092.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 83'177.84 | 93'975.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 67'357.08 | 76'417.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 197'627.11 | 224'488.00 |
| 06.12.2023 | CHF | USD | 90'466.90 | 103'062.00 |
| 06.12.2023 | DKK | CHF | 15'029'695.00 | 1'912'388.97 |
| 06.12.2023 | EUR | CHF | 541'624.00 | 519'864.26 |
| 06.12.2023 | EUR | CHF | 19'321'545.00 | 18'328'919.95 |
| 06.12.2023 | GBP | CHF | 196'555.00 | 216'324.31 |
| 06.12.2023 | GBP | CHF | 7'876'863.00 | 8'670'850.79 |
| 06.12.2023 | HKD | CHF | 60'736'961.00 | 6'761'021.55 |
| 06.12.2023 | ILS | CHF | 153'705.00 | 34'502.50 |
| 06.12.2023 | ILS | CHF | 866'776.00 | 202'353.23 |
| 06.12.2023 | JPY | CHF | 78'754'420.00 | 474'087.98 |
| 06.12.2023 | JPY | CHF | 2'131'585'782.00 | 12'539'020.18 |
| 06.12.2023 | NOK | CHF | 4'606'483.00 | 371'563.23 |
| 06.12.2023 | NZD | CHF | 215'467.00 | 115'699.53 |
| 06.12.2023 | SEK | CHF | 533'113.00 | 43'327.26 |
| 06.12.2023 | SEK | CHF | 21'188'042.00 | 1'757'982.66 |
| 06.12.2023 | SGD | CHF | 1'101'259.00 | 717'491.00 |
| 06.12.2023 | USD | CHF | 5'155'593.00 | 4'675'122.67 |
| 06.12.2023 | USD | CHF | 41'938.00 | 37'580.17 |
| 06.12.2023 | USD | CHF | 112'929.00 | 101'748.69 |
| 06.12.2023 | USD | CHF | 164'395'579.00 | 142'920'584.52 |
| 05.01.2024 | AUD | CHF | 7'831'477.00 | 4'497'538.93 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|----------------|------------------|
| 05.01.2024 | CAD | CHF | 11'499'144.00 | 7'339'685.13 |
| 05.01.2024 | CHF | AUD | 4'063'036.60 | 7'065'218.00 |
| 05.01.2024 | CHF | AUD | 186'336.60 | 324'025.00 |
| 05.01.2024 | CHF | AUD | 255'069.52 | 442'234.00 |
| 05.01.2024 | CHF | CAD | 6'427'517.34 | 10'053'442.00 |
| 05.01.2024 | CHF | CAD | 510'790.62 | 798'941.00 |
| 05.01.2024 | CHF | CAD | 416'289.01 | 646'761.00 |
| 05.01.2024 | CHF | DKK | 80'234.47 | 631'679.00 |
| 05.01.2024 | CHF | DKK | 1'909'293.99 | 15'029'695.00 |
| 05.01.2024 | CHF | DKK | 118'420.51 | 935'660.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 1'622'779.14 | 1'714'177.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 18'291'262.26 | 19'321'545.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 1'181'530.12 | 1'252'555.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 32'771.24 | 34'759.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 47'811.32 | 50'677.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 30'012.16 | 31'871.00 |
| 05.01.2024 | CHF | EUR | 47'408.97 | 51'055.00 |
| 05.01.2024 | CHF | GBP | 178'174.45 | 162'404.00 |
| 05.01.2024 | CHF | GBP | 8'643'596.84 | 7'876'863.00 |
| 05.01.2024 | CHF | GBP | 521'299.99 | 474'494.00 |
| 05.01.2024 | CHF | HKD | 6'738'966.91 | 60'736'961.00 |
| 05.01.2024 | CHF | HKD | 400'396.15 | 3'592'671.00 |
| 05.01.2024 | CHF | ILS | 201'895.56 | 866'776.00 |
| 05.01.2024 | CHF | JPY | 12'557'761.21 | 2'131'585'782.00 |
| 05.01.2024 | CHF | JPY | 905'341.08 | 153'675'397.00 |
| 05.01.2024 | CHF | JPY | 802'584.37 | 134'887'707.00 |
| 05.01.2024 | CHF | JPY | 31'271.49 | 5'190'235.00 |
| 05.01.2024 | CHF | JPY | 31'236.92 | 5'263'239.00 |
| 05.01.2024 | CHF | NOK | 27'758.63 | 345'015.00 |
| 05.01.2024 | CHF | NOK | 370'682.24 | 4'606'483.00 |
| 05.01.2024 | CHF | NZD | 115'319.02 | 215'467.00 |
| 05.01.2024 | CHF | SEK | 170'469.51 | 2'058'278.00 |
| 05.01.2024 | CHF | SEK | 1'755'081.18 | 21'188'042.00 |
| 05.01.2024 | CHF | SEK | 106'147.14 | 1'273'017.00 |
| 05.01.2024 | CHF | SGD | 715'900.03 | 1'101'259.00 |
| 05.01.2024 | CHF | SGD | 43'460.69 | 66'684.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 142'420'821.96 | 164'395'579.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 13'670'194.33 | 15'778'675.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 49'698.05 | 57'170.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 9'293'622.73 | 10'671'396.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 257'667.65 | 295'719.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 93'961.60 | 107'499.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 112'721.28 | 128'492.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 163'944.01 | 186'926.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 370'106.35 | 423'374.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 90'059.96 | 104'201.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 52'260.71 | 60'404.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 126'749.73 | 146'305.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 204'361.83 | 238'100.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 121'307.64 | 141'719.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 230'988.74 | 270'275.00 |
| 05.01.2024 | CHF | USD | 368'812.05 | 441'096.00 |
| 05.01.2024 | DKK | CHF | 16'597'034.00 | 2'069'855.65 |
| 05.01.2024 | EUR | CHF | 22'456'639.00 | 20'877'831.73 |
| 05.01.2024 | GBP | CHF | 8'513'761.00 | 9'134'839.86 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 05.01.2024 | HKD | CHF | 336'900.00 | 37'375.70 |
| 05.01.2024 | HKD | CHF | 63'992'732.00 | 6'896'890.77 |
| 05.01.2024 | ILS | CHF | 866'776.00 | 202'585.87 |
| 05.01.2024 | JPY | CHF | 2'430'602'360.00 | 14'510'712.34 |
| 05.01.2024 | NOK | CHF | 4'951'498.00 | 410'343.46 |
| 05.01.2024 | NZD | CHF | 215'467.00 | 114'812.67 |
| 05.01.2024 | SEK | CHF | 24'519'337.00 | 2'047'593.39 |
| 05.01.2024 | SGD | CHF | 1'167'943.00 | 745'187.15 |
| 05.01.2024 | USD | CHF | 193'446'930.00 | 162'797'778.75 |
| 06.02.2024 | AUD | CHF | 9'084'433.00 | 5'150'062.27 |
| 06.02.2024 | CAD | CHF | 12'768'849.00 | 8'195'526.12 |
| 06.02.2024 | CHF | AUD | 481'726.39 | 840'787.00 |
| 06.02.2024 | CHF | AUD | 4'486'848.96 | 7'831'477.00 |
| 06.02.2024 | CHF | AUD | 107'697.26 | 188'576.00 |
| 06.02.2024 | CHF | AUD | 127'240.96 | 223'593.00 |
| 06.02.2024 | CHF | CAD | 439'730.31 | 690'949.00 |
| 06.02.2024 | CHF | CAD | 7'317'710.27 | 11'499'144.00 |
| 06.02.2024 | CHF | CAD | 169'524.11 | 266'243.00 |
| 06.02.2024 | CHF | CAD | 198'338.88 | 312'513.00 |
| 06.02.2024 | CHF | DKK | 107'263.56 | 861'569.00 |
| 06.02.2024 | CHF | DKK | 2'066'249.32 | 16'597'034.00 |
| 06.02.2024 | CHF | DKK | 47'387.21 | 380'762.00 |
| 06.02.2024 | CHF | DKK | 55'943.74 | 448'886.00 |
| 06.02.2024 | CHF | EUR | 969'653.67 | 1'045'176.00 |
| 06.02.2024 | CHF | EUR | 20'832'357.04 | 22'456'639.00 |
| 06.02.2024 | CHF | EUR | 475'930.66 | 512'963.00 |
| 06.02.2024 | CHF | EUR | 561'524.72 | 604'304.00 |
| 06.02.2024 | CHF | EUR | 41'615.09 | 44'801.00 |
| 06.02.2024 | CHF | EUR | 34'033.88 | 36'525.00 |
| 06.02.2024 | CHF | GBP | 467'057.43 | 436'719.00 |
| 06.02.2024 | CHF | GBP | 9'106'480.53 | 8'513'761.00 |
| 06.02.2024 | CHF | GBP | 209'760.87 | 195'438.00 |
| 06.02.2024 | CHF | GBP | 247'671.67 | 230'173.00 |
| 06.02.2024 | CHF | HKD | 6'878'078.24 | 63'992'732.00 |
| 06.02.2024 | CHF | HKD | 152'713.57 | 1'402'561.00 |
| 06.02.2024 | CHF | HKD | 177'309.17 | 1'633'215.00 |
| 06.02.2024 | CHF | ILS | 43'987.57 | 188'703.00 |
| 06.02.2024 | CHF | ILS | 202'037.12 | 866'776.00 |
| 06.02.2024 | CHF | JPY | 14'534'036.53 | 2'430'602'360.00 |
| 06.02.2024 | CHF | JPY | 43'961.78 | 7'352'199.00 |
| 06.02.2024 | CHF | JPY | 316'622.73 | 53'244'830.00 |
| 06.02.2024 | CHF | JPY | 369'560.67 | 62'809'423.00 |
| 06.02.2024 | CHF | NOK | 409'263.82 | 4'951'498.00 |
| 06.02.2024 | CHF | NOK | 27'841.25 | 336'809.00 |
| 06.02.2024 | CHF | SEK | 37'554.53 | 450'643.00 |
| 06.02.2024 | CHF | SEK | 2'043'252.54 | 24'519'337.00 |
| 06.02.2024 | CHF | SEK | 45'027.75 | 545'453.00 |
| 06.02.2024 | CHF | SEK | 53'299.12 | 641'619.00 |
| 06.02.2024 | CHF | SGD | 743'543.34 | 1'167'943.00 |
| 06.02.2024 | CHF | SGD | 65'263.46 | 102'484.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 8'735'202.97 | 10'414'400.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 162'251'678.07 | 193'446'930.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 3'764'809.61 | 4'430'835.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 4'395'596.71 | 5'188'461.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 62'837.83 | 74'376.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.02.2024 | CHF | USD | 204'002.37 | 241'721.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 326'726.59 | 384'410.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 74'754.91 | 88'027.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 182'208.10 | 213'568.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 270'718.84 | 318'849.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 85'126.25 | 99'184.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 194'936.41 | 224'966.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 107'319.25 | 123'684.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 117'468.56 | 135'390.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 82'853.81 | 95'436.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 139'112.24 | 160'412.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 114'944.35 | 133'260.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 126'766.91 | 146'849.00 |
| 06.02.2024 | CHF | USD | 145'847.36 | 169'022.00 |
| 06.02.2024 | DKK | CHF | 18'288'251.00 | 2'285'857.65 |
| 06.02.2024 | EUR | CHF | 24'700'408.00 | 23'009'828.10 |
| 06.02.2024 | GBP | CHF | 9'376'091.00 | 10'238'410.09 |
| 06.02.2024 | HKD | CHF | 67'028'508.00 | 7'353'583.36 |
| 06.02.2024 | ILS | CHF | 1'055'479.00 | 248'820.47 |
| 06.02.2024 | JPY | CHF | 2'554'008'812.00 | 14'991'513.52 |
| 06.02.2024 | NOK | CHF | 5'288'307.00 | 433'707.39 |
| 06.02.2024 | SEK | CHF | 26'157'052.00 | 2'171'152.95 |
| 06.02.2024 | SGD | CHF | 1'270'427.00 | 815'353.66 |
| 06.02.2024 | USD | CHF | 216'089'780.00 | 185'293'312.82 |
| 07.02.2024 | CHF | NZD | 114'429.14 | 215'467.00 |
| 07.02.2024 | NZD | CHF | 215'467.00 | 113'717.02 |
| 06.03.2024 | AUD | CHF | 9'230'455.00 | 5'291'672.16 |
| 06.03.2024 | CAD | CHF | 13'190'096.00 | 8'561'598.98 |
| 06.03.2024 | CHF | AUD | 5'138'609.53 | 9'084'433.00 |
| 06.03.2024 | CHF | AUD | 82'603.62 | 146'022.00 |
| 06.03.2024 | CHF | CAD | 233'736.28 | 365'169.00 |
| 06.03.2024 | CHF | CAD | 8'172'760.54 | 12'768'849.00 |
| 06.03.2024 | CHF | CAD | 35'986.20 | 56'078.00 |
| 06.03.2024 | CHF | DKK | 131'144.44 | 1'050'932.00 |
| 06.03.2024 | CHF | DKK | 2'282'230.04 | 18'288'251.00 |
| 06.03.2024 | CHF | EUR | 627'799.94 | 675'196.00 |
| 06.03.2024 | CHF | EUR | 22'966'118.25 | 24'700'408.00 |
| 06.03.2024 | CHF | EUR | 101'952.69 | 109'246.00 |
| 06.03.2024 | CHF | EUR | 45'467.84 | 48'701.00 |
| 06.03.2024 | CHF | GBP | 10'209'156.69 | 9'376'091.00 |
| 06.03.2024 | CHF | GBP | 217'740.76 | 199'977.00 |
| 06.03.2024 | CHF | GBP | 44'899.10 | 41'097.00 |
| 06.03.2024 | CHF | HKD | 7'336'263.82 | 67'028'508.00 |
| 06.03.2024 | CHF | ILS | 248'277.72 | 1'055'479.00 |
| 06.03.2024 | CHF | JPY | 1'353'486.54 | 230'255'988.00 |
| 06.03.2024 | CHF | JPY | 15'012'225.82 | 2'554'008'812.00 |
| 06.03.2024 | CHF | JPY | 70'890.07 | 12'125'887.00 |
| 06.03.2024 | CHF | JPY | 31'753.79 | 5'394'608.00 |
| 06.03.2024 | CHF | NOK | 432'659.21 | 5'288'307.00 |
| 06.03.2024 | CHF | NZD | 113'374.86 | 215'467.00 |
| 06.03.2024 | CHF | SEK | 2'167'014.10 | 26'157'052.00 |
| 06.03.2024 | CHF | SGD | 813'752.93 | 1'270'427.00 |
| 06.03.2024 | CHF | SGD | 30'850.29 | 48'157.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 184'709'222.15 | 216'089'780.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 5'416'170.59 | 6'336'066.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 06.03.2024 | CHF | USD | 814'016.08 | 943'291.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 374'607.99 | 431'581.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 154'266.07 | 176'441.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 90'635.87 | 102'461.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 92'579.79 | 105'281.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 142'834.95 | 162'363.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 157'354.66 | 178'753.00 |
| 06.03.2024 | CHF | USD | 77'217.96 | 87'880.00 |
| 06.03.2024 | DKK | CHF | 19'339'183.00 | 2'471'911.24 |
| 06.03.2024 | EUR | CHF | 25'533'551.00 | 24'327'729.05 |
| 06.03.2024 | GBP | CHF | 9'617'165.00 | 10'709'936.53 |
| 06.03.2024 | HKD | CHF | 4'831'576.00 | 528'883.78 |
| 06.03.2024 | HKD | CHF | 62'196'932.00 | 6'994'698.84 |
| 06.03.2024 | ILS | CHF | 1'055'479.00 | 260'179.62 |
| 06.03.2024 | JPY | CHF | 2'801'785'295.00 | 16'485'356.77 |
| 06.03.2024 | NOK | CHF | 5'288'307.00 | 439'264.84 |
| 06.03.2024 | NZD | CHF | 215'467.00 | 115'569.60 |
| 06.03.2024 | SEK | CHF | 26'157'052.00 | 2'225'636.95 |
| 06.03.2024 | SGD | CHF | 1'318'584.00 | 863'424.00 |
| 06.03.2024 | USD | CHF | 109'189.00 | 95'321.45 |
| 06.03.2024 | USD | CHF | 224'504'708.00 | 197'647'209.78 |
| 05.04.2024 | AUD | CHF | 9'417'112.00 | 5'532'756.71 |
| 05.04.2024 | CAD | CHF | 13'331'866.00 | 8'871'990.20 |
| 05.04.2024 | CHF | AUD | 5'279'478.73 | 9'230'455.00 |
| 05.04.2024 | CHF | AUD | 106'760.19 | 186'657.00 |
| 05.04.2024 | CHF | CAD | 8'537'632.58 | 13'190'096.00 |
| 05.04.2024 | CHF | CAD | 91'762.70 | 141'770.00 |
| 05.04.2024 | CHF | DKK | 208'493.45 | 1'633'969.00 |
| 05.04.2024 | CHF | DKK | 2'467'689.38 | 19'339'183.00 |
| 05.04.2024 | CHF | EUR | 885'249.30 | 931'011.00 |
| 05.04.2024 | CHF | EUR | 24'278'781.24 | 25'533'551.00 |
| 05.04.2024 | CHF | GBP | 10'677'276.64 | 9'617'165.00 |
| 05.04.2024 | CHF | HKD | 505'235.47 | 4'503'432.00 |
| 05.04.2024 | CHF | HKD | 6'977'905.43 | 62'196'932.00 |
| 05.04.2024 | CHF | ILS | 34'914.94 | 141'968.00 |
| 05.04.2024 | CHF | ILS | 259'581.71 | 1'055'479.00 |
| 05.04.2024 | CHF | JPY | 1'127'787.56 | 191'393'795.00 |
| 05.04.2024 | CHF | JPY | 16'509'641.94 | 2'801'785'295.00 |
| 05.04.2024 | CHF | NOK | 438'173.48 | 5'288'307.00 |
| 05.04.2024 | CHF | NZD | 115'198.35 | 215'467.00 |
| 05.04.2024 | CHF | SEK | 124'647.47 | 1'467'882.00 |
| 05.04.2024 | CHF | SEK | 2'221'198.19 | 26'157'052.00 |
| 05.04.2024 | CHF | SGD | 861'680.50 | 1'318'584.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 6'108'446.18 | 6'961'124.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 197'004'677.31 | 224'504'708.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 126'210.37 | 143'083.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 73'271.52 | 83'349.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 107'899.65 | 123'078.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 84'372.67 | 96'628.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 154'377.30 | 176'195.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 85'435.91 | 96'895.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 98'024.34 | 110'544.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 75'926.29 | 84'539.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 81'534.25 | 90'873.00 |
| 05.04.2024 | CHF | USD | 66'381.53 | 73'592.00 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kaufbetrag | Verkaufsbetrag |
|------------|------|---------|------------------|------------------|
| 05.04.2024 | CHF | USD | 69'709.86 | 77'413.00 |
| 05.04.2024 | DKK | CHF | 20'973'152.00 | 2'734'855.28 |
| 05.04.2024 | EUR | CHF | 75'057.00 | 71'997.00 |
| 05.04.2024 | EUR | CHF | 26'389'505.00 | 25'666'738.68 |
| 05.04.2024 | GBP | CHF | 9'617'165.00 | 10'940'118.57 |
| 05.04.2024 | HKD | CHF | 66'700'364.00 | 7'675'029.30 |
| 05.04.2024 | ILS | CHF | 1'197'447.00 | 294'341.04 |
| 05.04.2024 | JPY | CHF | 8'541'740.00 | 50'290.44 |
| 05.04.2024 | JPY | CHF | 2'984'637'350.00 | 17'764'015.16 |
| 05.04.2024 | NOK | CHF | 5'288'307.00 | 438'972.03 |
| 05.04.2024 | NZD | CHF | 215'467.00 | 116'057.31 |
| 05.04.2024 | SEK | CHF | 27'624'934.00 | 2'326'688.52 |
| 05.04.2024 | SGD | CHF | 1'318'584.00 | 879'882.97 |
| 05.04.2024 | USD | CHF | 662'139.00 | 583'940.38 |
| 05.04.2024 | USD | CHF | 111'014.00 | 97'918.79 |
| 05.04.2024 | USD | CHF | 231'848'868.00 | 208'780'322.96 |
| 07.05.2024 | CHF | AUD | 134'538.36 | 229'599.00 |
| 07.05.2024 | CHF | AUD | 5'518'130.99 | 9'417'112.00 |
| 07.05.2024 | CHF | CAD | 8'844'534.55 | 13'331'866.00 |
| 07.05.2024 | CHF | CAD | 371'198.03 | 559'543.00 |
| 07.05.2024 | CHF | DKK | 125'805.67 | 966'668.00 |
| 07.05.2024 | CHF | DKK | 2'729'471.18 | 20'973'152.00 |
| 07.05.2024 | CHF | EUR | 1'110'843.68 | 1'144'717.00 |
| 07.05.2024 | CHF | EUR | 25'608'341.35 | 26'389'505.00 |
| 07.05.2024 | CHF | GBP | 497'781.31 | 439'069.00 |
| 07.05.2024 | CHF | GBP | 10'903'158.84 | 9'617'165.00 |
| 07.05.2024 | CHF | HKD | 7'655'389.09 | 66'700'364.00 |
| 07.05.2024 | CHF | ILS | 293'667.21 | 1'197'447.00 |
| 07.05.2024 | CHF | JPY | 931'644.82 | 156'326'750.00 |
| 07.05.2024 | CHF | JPY | 17'787'600.55 | 2'984'637'350.00 |
| 07.05.2024 | CHF | NOK | 437'767.23 | 5'288'307.00 |
| 07.05.2024 | CHF | NZD | 115'649.48 | 215'467.00 |
| 07.05.2024 | CHF | SEK | 2'321'395.62 | 27'624'934.00 |
| 07.05.2024 | CHF | SEK | 126'507.65 | 1'505'458.00 |
| 07.05.2024 | CHF | SGD | 878'043.09 | 1'318'584.00 |
| 07.05.2024 | CHF | SGD | 43'887.60 | 65'906.00 |
| 07.05.2024 | CHF | USD | 208'037'548.74 | 231'848'868.00 |
| 07.05.2024 | CHF | USD | 7'106'376.97 | 7'919'663.00 |
| 07.05.2024 | HKD | CHF | 956'974.00 | 109'841.48 |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Verfall | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|-----------------------------|---------|-------------------|------------|-------|--------------|
| MSCI EAFE Index Future | USD | L1 | 16.06.2023 | 7.00 | 25.00 |
| MSCI EAFE Index Future | USD | L1 | 15.09.2023 | 43.00 | 43.00 |
| MSCI EAFE Index Future | USD | L1 | 15.12.2023 | 24.00 | 24.00 |
| MSCI EAFE Index Future | USD | L1 | 15.03.2024 | 52.00 | 52.00 |
| MSCI EAFE Index Future | USD | L1 | 21.06.2024 | 13.00 | 0.00 |
| MSCI Emerging Market Future | USD | L1 | 16.06.2023 | 13.00 | 31.00 |
| MSCI Emerging Market Future | USD | L1 | 15.09.2023 | 46.00 | 46.00 |
| MSCI Emerging Market Future | USD | L1 | 15.12.2023 | 40.00 | 40.00 |
| MSCI Emerging Market Future | USD | L1 | 21.06.2024 | 17.00 | 0.00 |
| MSCI Emerging Market Future | USD | L1 | 15.09.2024 | 68.00 | 68.00 |
| S+P 500 Index Future | USD | L1 | 16.06.2023 | 3.00 | 24.00 |
| S+P 500 Index Future | USD | L1 | 15.09.2023 | 52.00 | 52.00 |
| S+P 500 Index Future | USD | L1 | 15.12.2023 | 31.00 | 31.00 |
| S+P 500 Index Future | USD | L1 | 15.03.2024 | 43.00 | 43.00 |
| S+P 500 Index Future | USD | L1 | 21.06.2024 | 17.00 | 1.00 |

* Rückzahlung

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

| Gesamtengagement aus Derivaten | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Brutto | 893'627'280.10 | 272.16% |
| Netto | 7'592'361.88 | 2.31% |

Devisentermingeschäfte

| Währung gekauft | Währung verkauft | Verfall | Betrag Kauf | Betrag Verkauf | Gegenwert Einstand Kauf (CHF) | Gegenwert Einstand Verkauf (CHF) | Erfolg (CHF) |
|--------------------|---------------------|------------|------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| CHF | AUD | 05.04.2024 | 106'760.19 | 186'657.00 | 106'760.19 | 109'664.69 | -2'904.50 |
| CHF | AUD | 05.04.2024 | 5'279'478.73 | 9'230'455.00 | 5'279'478.73 | 5'423'075.54 | -143'596.81 |
| CHF | CAD | 05.04.2024 | 8'537'632.58 | 13'190'096.00 | 8'537'632.58 | 8'777'422.97 | -239'790.39 |
| CHF | CAD | 05.04.2024 | 91'762.70 | 141'770.00 | 91'762.70 | 94'341.64 | -2'578.94 |
| AUD | CHF | 05.04.2024 | 9'417'112.00 | 5'532'756.71 | 5'532'756.71 | 5'532'740.24 | -16.47 |
| CAD | CHF | 05.04.2024 | 13'331'866.00 | 8'871'990.20 | 8'871'990.20 | 8'871'764.61 | -225.59 |
| DKK | CHF | 05.04.2024 | 20'973'152.00 | 2'734'855.28 | 2'734'855.28 | 2'734'846.30 | -8.98 |
| EUR | CHF | 05.04.2024 | 75'057.00 | 71'997.00 | 71'997.00 | 73'001.74 | 1'004.74 |
| EUR | CHF | 05.04.2024 | 26'389'505.00 | 25'666'738.68 | 25'666'738.68 | 25'666'891.10 | 152.42 |
| GBP | CHF | 05.04.2024 | 9'617'165.00 | 10'940'118.57 | 10'940'118.57 | 10'940'210.81 | 92.24 |
| HKD | CHF | 05.04.2024 | 66'700'364.00 | 7'675'029.30 | 7'675'029.30 | 7'675'013.13 | -16.17 |
| ILS | CHF | 05.04.2024 | 1'197'447.00 | 294'341.04 | 294'341.04 | 294'340.62 | -0.42 |
| JPY | CHF | 05.04.2024 | 8'541'740.00 | 50'290.44 | 50'290.44 | 50'838.82 | 548.38 |
| JPY | CHF | 05.04.2024 | 2'984'637'350.00 | 17'764'015.16 | 17'764'015.16 | 17'763'997.61 | -17.55 |
| NOK | CHF | 05.04.2024 | 5'288'307.00 | 438'972.03 | 438'972.03 | 438'985.72 | 13.69 |
| NZD | CHF | 05.04.2024 | 215'467.00 | 116'057.31 | 116'057.31 | 116'058.25 | 0.94 |
| SEK | CHF | 05.04.2024 | 27'624'934.00 | 2'326'688.52 | 2'326'688.52 | 2'326'682.88 | -5.64 |
| SGD | CHF | 05.04.2024 | 1'318'584.00 | 879'882.97 | 879'882.97 | 879'902.84 | 19.87 |
| USD | CHF | 05.04.2024 | 662'139.00 | 583'940.38 | 583'940.38 | 596'257.42 | 12'317.04 |
| USD | CHF | 05.04.2024 | 111'014.00 | 97'918.79 | 97'918.79 | 99'968.32 | 2'049.53 |
| USD | CHF | 05.04.2024 | 231'848'868.00 | 208'780'322.96 | 208'780'322.96 | 208'780'344.05 | 21.09 |
| CHF | DKK | 05.04.2024 | 208'493.45 | 1'633'969.00 | 208'493.45 | 213'065.45 | -4'572.00 |
| CHF | DKK | 05.04.2024 | 2'467'689.38 | 19'339'183.00 | 2'467'689.38 | 2'521'780.85 | -54'091.47 |
| CHF | EUR | 05.04.2024 | 885'249.30 | 931'011.00 | 885'249.30 | 905'517.48 | -20'268.18 |
| CHF | EUR | 05.04.2024 | 24'278'781.24 | 25'533'551.00 | 24'278'781.24 | 24'834'375.37 | -555'594.13 |
| CHF | GBP | 05.04.2024 | 10'677'276.64 | 9'617'165.00 | 10'677'276.64 | 10'940'210.81 | -262'934.17 |
| CHF | HKD | 05.04.2024 | 6'977'905.43 | 62'196'932.00 | 6'977'905.43 | 7'156'816.56 | -178'911.13 |
| CHF | HKD | 05.04.2024 | 505'235.47 | 4'503'432.00 | 505'235.47 | 518'196.57 | -12'961.10 |

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Devisentermingeschäfte

| Währung gekauft | Währung verkauft | Verfall | Betrag Kauf | Betrag Verkauf | Gegenwert Einstand Kauf (CHF) | Gegenwert Einstand Verkauf (CHF) | Erfolg (CHF) |
|---|---------------------|------------|----------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| CHF | ILS | 05.04.2024 | 259'581.71 | 1'055'479.00 | 259'581.71 | 259'443.92 | 137.79 |
| CHF | ILS | 05.04.2024 | 34'914.94 | 141'968.00 | 34'914.94 | 34'896.70 | 18.24 |
| CHF | JPY | 05.04.2024 | 16'509'641.94 | 2'801'785'295.00 | 16'509'641.94 | 16'675'696.72 | -166'054.78 |
| CHF | JPY | 05.04.2024 | 1'127'787.56 | 191'393'795.00 | 1'127'787.56 | 1'139'139.71 | -11'352.15 |
| CHF | NOK | 05.04.2024 | 438'173.48 | 5'288'307.00 | 438'173.48 | 438'985.72 | -812.24 |
| CHF | NZD | 05.04.2024 | 115'198.35 | 215'467.00 | 115'198.35 | 116'058.25 | -859.90 |
| CHF | SEK | 05.04.2024 | 2'221'198.19 | 26'157'052.00 | 2'221'198.19 | 2'203'051.97 | 18'146.22 |
| CHF | SEK | 05.04.2024 | 124'647.47 | 1'467'882.00 | 124'647.47 | 123'630.92 | 1'016.55 |
| CHF | SGD | 05.04.2024 | 861'680.50 | 1'318'584.00 | 861'680.50 | 879'902.84 | -18'222.34 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 6'108'446.18 | 6'961'124.00 | 6'108'446.18 | 6'268'505.33 | -160'059.15 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 197'004'677.31 | 224'504'708.00 | 197'004'677.31 | 202'166'914.08 | -5'162'236.77 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 126'210.37 | 143'083.00 | 126'210.37 | 128'846.51 | -2'636.14 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 73'271.52 | 83'349.00 | 73'271.52 | 75'055.93 | -1'784.41 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 107'899.65 | 123'078.00 | 107'899.65 | 110'831.97 | -2'932.32 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 84'372.67 | 96'628.00 | 84'372.67 | 87'013.70 | -2'641.03 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 154'377.30 | 176'195.00 | 154'377.30 | 158'663.93 | -4'286.63 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 85'435.91 | 96'895.00 | 85'435.91 | 87'254.13 | -1'818.22 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 98'024.34 | 110'544.00 | 98'024.34 | 99'545.08 | -1'520.74 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 75'926.29 | 84'539.00 | 75'926.29 | 76'127.53 | -201.24 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 81'534.25 | 90'873.00 | 81'534.25 | 81'831.31 | -297.06 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 66'381.53 | 73'592.00 | 66'381.53 | 66'269.74 | 111.79 |
| CHF | USD | 05.04.2024 | 69'709.86 | 77'413.00 | 69'709.86 | 69'710.55 | -0.69 |
| CHF | AUD | 07.05.2024 | 134'538.36 | 229'599.00 | 134'538.36 | 134'539.53 | -1.17 |
| CHF | AUD | 07.05.2024 | 5'518'130.99 | 9'417'112.00 | 5'518'130.99 | 5'518'202.90 | -71.91 |
| CHF | CAD | 07.05.2024 | 8'844'534.55 | 13'331'866.00 | 8'844'534.55 | 8'844'484.23 | 50.32 |
| CHF | CAD | 07.05.2024 | 371'198.03 | 559'543.00 | 371'198.03 | 371'206.04 | -8.01 |
| HKD | CHF | 07.05.2024 | 956'974.00 | 109'841.48 | 109'841.48 | 109'839.80 | -1.68 |
| CHF | DKK | 07.05.2024 | 125'805.67 | 966'668.00 | 125'805.67 | 125'806.04 | -0.37 |
| CHF | DKK | 07.05.2024 | 2'729'471.18 | 20'973'152.00 | 2'729'471.18 | 2'729'529.96 | -58.78 |
| CHF | EUR | 07.05.2024 | 25'608'341.35 | 26'389'505.00 | 25'608'341.35 | 25'608'944.60 | -603.25 |
| CHF | EUR | 07.05.2024 | 1'110'843.68 | 1'144'717.00 | 1'110'843.68 | 1'110'858.06 | -14.38 |
| CHF | GBP | 07.05.2024 | 10'903'158.84 | 9'617'165.00 | 10'903'158.84 | 10'903'412.94 | -254.10 |
| CHF | GBP | 07.05.2024 | 497'781.31 | 439'069.00 | 497'781.31 | 497'792.29 | -10.98 |
| CHF | HKD | 07.05.2024 | 7'655'389.09 | 66'700'364.00 | 7'655'389.09 | 7'655'750.93 | -361.84 |
| CHF | ILS | 07.05.2024 | 293'667.21 | 1'197'447.00 | 293'667.21 | 293'676.36 | -9.15 |
| CHF | JPY | 07.05.2024 | 17'787'600.55 | 2'984'637'350.00 | 17'787'600.55 | 17'784'630.84 | 2'969.71 |
| CHF | JPY | 07.05.2024 | 931'644.82 | 156'326'750.00 | 931'644.82 | 931'507.99 | 136.83 |
| CHF | NOK | 07.05.2024 | 437'767.23 | 5'288'307.00 | 437'767.23 | 437'782.39 | -15.16 |
| CHF | NZD | 07.05.2024 | 115'649.48 | 215'467.00 | 115'649.48 | 115'653.13 | -3.65 |
| CHF | SEK | 07.05.2024 | 2'321'395.62 | 27'624'934.00 | 2'321'395.62 | 2'321'450.46 | -54.84 |
| CHF | SEK | 07.05.2024 | 126'507.65 | 1'505'458.00 | 126'507.65 | 126'510.57 | -2.92 |
| CHF | SGD | 07.05.2024 | 878'043.09 | 1'318'584.00 | 878'043.09 | 878'078.66 | -35.57 |
| CHF | SGD | 07.05.2024 | 43'887.60 | 65'906.00 | 43'887.60 | 43'888.48 | -0.88 |
| CHF | USD | 07.05.2024 | 7'106'376.97 | 7'919'663.00 | 7'106'376.97 | 7'106'420.99 | -44.02 |
| CHF | USD | 07.05.2024 | 208'037'548.74 | 231'848'868.00 | 208'037'548.74 | 208'041'132.78 | -3'584.04 |
| Unrealisierter Erfolg Devisentermingeschäfte | | | | | | | -6'982'538.76 |

Futures

| Titel | Währung | Art. 84 KKV-FINMA | Anzahl Kontrakte | Kontraktgrösse | Verfall | Wechsel- kurs | Kontrakt- preis | Kurs | Erfolg (CHF) |
|--------------------------------------|---------|----------------------|---------------------|----------------|------------|------------------|--------------------|----------|------------------|
| MSCI EAFE Index Future | USD | L1 | 13.00 | 50.00 | 21.06.2024 | 1.11 | 2'357.10 | 2'346.84 | 10'513.61 |
| MSCI Emerging Market Future | USD | L1 | 17.00 | 50.00 | 21.06.2024 | 1.11 | 1'049.00 | 1'040.39 | -317.84 |
| S+P 500 Index Future | USD | L1 | 16.00 | 50.00 | 21.06.2024 | 1.11 | 5'308.50 | 5'243.77 | 71'078.23 |
| Unrealisierter Erfolg Futures | | | | | | | | | 81'274.00 |

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen, ausgehend von einem aktiv verwalteten Portfolio von Schweizer Aktien. Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Swiss Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90% an.

Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, welche an der Schweizer Börse kotiert sind oder ihren Sitz in der Schweiz haben. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Anstelle oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

Anlagerückblick und Performance

Die Aktienmärkte haben sich in den letzten zwölf Monaten gut entwickelt, aber der Anstieg war nicht linear. Nach zwei starken Monaten im Juni und Juli 2023 verloren die Märkte in den darauffolgenden drei Monaten einen Teil ihrer Gewinne gleich wieder. Dies geschah aufgrund eines Anstiegs der Gesamtinflation, was die Renditen der 10-jährigen US-Staatsanleihen stark ansteigen liess. Die sinkende Tendenz festigte sich weiter, nachdem makroökonomische Indikatoren veröffentlicht wurden, die auf einen Rückgang der Industrie in den USA, der Eurozone und Asien hindeuteten. Auch geopolitische Unsicherheiten drückten auf die Stimmung an den Märkten (Konflikt im Nahen Osten, Handelskonflikt zwischen China und den USA und Europa).

Nichtsdestotrotz schlossen die europäischen Aktienmärkte den Monat November deutlich im Plus ab, angetrieben durch die starke Senkung der Zinssätze. Aufgrund des starken Rückgangs der Inflation waren Anlegerinnen und Anleger zunehmend davon überzeugt, dass die Zentralbanken am Ende ihrer Straffung der Geldpolitik angelangt waren. Eine straffere Geldpolitik wurde im März 2022 von der US-Notenbank eingeleitet und einige Monate später auch von der EZB übernommen. Seither befanden sich die Märkte ohne Unterbrechung im Aufwärtstrend, obwohl die Senkung der Zinssätze verschoben werden musste und der Prozess viel länger dauern könnte als zu Beginn erwartet. Der Zeitpunkt der Veröffentlichung der Jahresergebnisse war recht günstig. Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz, der Bekämpfung von Fettleibigkeit und der Energiewende haben an den Märkten Erwartungen geweckt und potenzielle Wachstumschancen eröffnet.

Es ist anzumerken, dass der Schweizer Aktienindex schlechter abschnitt als der Aktienindex der Eurozone. Dies ist insbesondere auf die deutlich passivere Ausrichtung des Schweizer Index zurückzuführen, bei dem die Gesundheit und der Basiskonsum im Mittelpunkt stehen.

Das Teilvermögen -Swiss Equity CHF stieg im Berichtsjahr um netto 4,26 % an und hat damit seinen Referenzindex leicht unterperformt, der um 4,42 % anstieg. Die Sektorallokation fiel eher negativ aus, dies aufgrund der Übergewichtung im Industrie- und der Untergewichtung im Technologiesektor. Die Auswahl der Aktien hingegen wirkte sich positiv auf die Sektoren Gesundheit, Industrie und Konsumgüter aus. Zyklische Aktien performten deutlich besser als defensive Aktien, und Mid Caps hinkten Large Caps etwas hinterher. Auch die Ankündigung einer hohen Wertberichtigung auf Forderungen der Private Debt Division von Julius Bär hatte negative Auswirkungen auf den Fonds. Kurz darauf gab die Privatbank den Abgang ihres CEO bekannt. Auch Barry Callebaut musste im Bereich Basiskonsumgüter eine Reihe negativer Ereignisse verkraften. Zunächst wirkten sich operative Probleme auf die Rentabilität aus, dann musste der CEO ersetzt werden, und schliesslich wirkte sich der starke Anstieg der Kakaopreise negativ auf die Nachfrage nach Schokolade aus. Die Aktien der SIG Group bekamen die Auswirkungen einer Eingliederung einer kürzlich getätigten Geschäftsübernahme auf die Gewinnspannen zu spüren sowie ein geringeres Wachstum des Verpackungsvolumens im Lebensmittel- und Getränkebereich. Positiv zum Fonds beigetragen hat Siegfried. Das Unternehmen konnte von einer Reihe vielversprechender Themen profitieren wie einem erhöhten Kostenbewusstsein der Pharmaindustrie und ihrem Wunsch, bei der Beschaffung weniger von Unternehmen aus Asien abhängig zu sein. ABB weist weiterhin Quartal für Quartal ein höheres organisches Wachstum auf als die Konkurrenz, angetrieben von den Themen Elektrifizierung und Energiewende. Die Wertpapiere der Comet Holding und der VAT Group, die die Halbleiterindustrie ausrüsten, wurden mit Aussicht auf eine höhere Nachfrage in die Höhe getrieben. Dieser Boom wurde durch den Bedarf an künstlicher Intelligenz ausgelöst. Auch der Verzicht auf Wertpapiere, die eine Gewinnwarnung vorlegen mussten, wie ams-Osram und Swatch, wirkte sich vorteilhaft aus.

Im Verlauf des Jahres nahmen wir Gewinne mit bei ABB, Swisscom und Straumann und lösten Positionen auf bei Datwyler, SoftwareOne und BKW. Wir haben Positionen eröffnet bei Sandoz, einem Spin-off von Novartis, das auf die Herstellung von Generika für die Pharmaindustrie spezialisiert ist, sowie eine Reihe von Positionen im Mid-Cap-Segment wie Comet Holding, Swissquote und Burckhardt Compression.

Im Vergleich zu den letzten Monaten könnten die Gewinne an den Aktienmärkten etwas zurückgehen. Die Bewertungen in Europa liegen zwar noch im Rahmen, aber das Aufwärtspotenzial ist begrenzt, da die langfristigen Durchschnittswerte bald erreicht sind. Falls die Quartalsberichte bestätigen, dass der Abschwung der Konjunktur weniger stark ausfällt als erwartet, könnte diese Resilienz die Zentralbanken dazu veranlassen, Zinssenkungen aufzuschieben und zu verlangsamen. Dementsprechend dürfte die Expansion des Bewertungsmultiplikators, die

seit Jahresbeginn zu beobachten ist, wieder zurückgehen. Es gilt, den Konflikt im Nahen Osten und den daraus entstehenden Anstieg der Ölpreise im Auge zu behalten, da sie die Inflation wieder in die Höhe treiben könnten. Zurzeit scheint der Markt sehr instabil zu sein. In solchen Zeiten ist es wichtig, eine gute Diversifizierung zu erhalten. Wir bleiben unserer Anlagestrategie treu, indem wir uns auf Unternehmen mit einer gewissen Flexibilität in der Preisgestaltung, mit gut vorhersehbarer Entwicklung und/oder guten Wachstumsaussichten aufgrund ihrer Ausrichtung auf langfristig wichtige Themen sowie einer soliden Finanzstruktur konzentrieren.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

| 31.03.2024 Klasse S | CHF |
|---------------------|-------------------------------|
| Fondsvermögen | 203'342'716.15 |
| Anteile im Umlauf | 1'504'872.75 |
| NAV | 135.12 |
| ISIN | CH0467052848 |
| VALOR | 46705284 |
| Ausschüttung | 2.18 (Ex-Date 24.06.2024) |
| Lancierungsdatum | 16.05.19 |
| Benchmark | 60 % SPI Mid + 40 % SPI Large |

Vermögensrechnung per 31. März 2024

| | 31. März 2024 / CHF | 31. März 2023 / CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 5'736'451.67 | 7'105'849.64 |
| Zeitguthaben | 0.00 | 0.00 |
| Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 195'065'827.57 | 149'447'822.83 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | | |
| Derivative Finanzinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3'053'597.68 | 1'511'962.70 |
| Gesamtfondsvermögen | 203'855'876.92 | 158'065'635.17 |
| ./.. Verbindlichkeiten | 513'160.77 | 2'093'938.52 |
| ./.. Bankverbindlichkeit | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | 203'342'716.15 | 155'971'696.65 |
| davon Klasse S | 203'342'716.15 | 155'971'696.65 |
| Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'181'675.58 | 758'906.07 |
| Ausgegebene Anteile | 538'867.24 | 453'693.49 |
| Zurückgenommene Anteile | 215'670.07 | 30'923.98 |
| Bestand zum Ende der Berichtsperiode | 1'504'872.75 | 1'181'675.58 |
| Inventarwert eines Anteils | | |
| Klasse S | 135.12 | 131.99 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 155'971'696.65 | 104'955'609.28 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -3'055'824.63 | -1'691'929.50 |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | 41'071'289.47 | 52'819'406.07 |
| Gesamterfolg | 9'355'554.66 | -111'389.20 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 203'342'716.15 | 155'971'696.65 |
| Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe | | |
| Volumen der ausgeliehenen Wertschriften per 31.03.2024 | 0.00 | 0.00 |
| Kommissionserträge (01.04.2023 – 31.03.2024) | 0.00 | 0.00 |

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 / CHF | 01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF |
|---|---|---|
| Ertrag Bankguthaben | 110'019.35 | 14'861.83 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | 0.00 | 0.00 |
| Erträge Effekten | | |
| Obligationen | | |
| Beteiligungspapiere | 3'442'623.58 | 2'755'268.20 |
| Anteile an kollektiven Kapitalanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Erträge aus Securities Lending | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Erträge | 0.00 | 131.28 |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen | 734'919.61 | 624'065.66 |
| Total Erträge | 4'287'562.54 | 3'394'326.97 |
| abzüglich: | | |
| Passivzinsen | 299.65 | 0.00 |
| Negativzinsen | 0.00 | 0.00 |
| Revisionsaufwand | 9'200.00 | 8'334.65 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | 663'035.31 | 499'807.71 |
| Reglementarische Vergütung an Depotbank | 7'464.90 | 5'384.84 |
| Sonstige Aufwendungen | 9'148.54 | 5'014.06 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 327'600.66 | 44'399.38 |
| Total Aufwand | 1'016'749.06 | 562'940.64 |
| Nettoertrag | 3'270'813.48 | 2'831'386.33 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1'063'286.78 | -2'489'879.11 |
| Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen | 280'952.71 | 342'226.67 |
| Realisierter Erfolg | 2'488'479.41 | 683'733.89 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 6'867'075.25 | -795'123.09 |
| Gesamterfolg | 9'355'554.66 | -111'389.20 |
| Verwendung des Erfolges | | |
| Gewinnvortrag | 10'598.54 | 3'416.85 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 3'270'813.48 | 2'831'386.33 |
| Total zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 3'281'412.02 | 2'834'803.18 |
| Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen | 0.00 | 0.00 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Erträge | 3'280'622.59 | 2'824'204.64 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 789.43 | 10'598.54 |
| Jahresausschüttung je Anteil Klasse S | | |
| Bruttoausschüttung aus Ertrag | 2.18 | 2.39 |
| ./. 35% Eidg. Verrechnungssteuer | 0.76 | 0.84 |
| Nettoausschüttung aus Ertrag | 1.42 | 1.55 |

Kennzahlen und technische Daten

| | 01. April 2023 bis 31. März 2024 | 01. April 2022 bis 31. März 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Effektiv angewendete Rate der Vergütung der | | |
| Fondsleitung | | |
| Klasse S | 0.38% | 0.41% |
| Depotbank | | |
| Klasse S | 0.00% | 0.00% |
| Total Expense Ratio** | | |
| Klasse S | 0.40% | 0.42% |
| Performance*** | | |
| Klasse S | 4.26% | -2.99% |
| Performance (Benchmark) | | |
| | 4.42% | -5.03% |
| Performance *** | Seit Lancierung | Seit Lancierung |
| Klasse S | 42.50% | 36.68% |

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondsp performance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|---------|----------------|---|----------|-----------------|--------------|
| | | Banken | | | 2.71% |
| CHF L1 | 199'546.00 | CH0244767585 UBS Group AG | 27.74 | 5'535'406.04 | 2.71% |
| | | Baumaterial | | | 2.41% |
| CHF L1 | 18'278.00 | CH0418792922 Sika AG | 268.60 | 4'909'470.80 | 2.41% |
| | | Chemie | | | 3.88% |
| CHF L1 | 401'739.00 | CH0012142631 Clariant AG | 12.19 | 4'897'198.41 | 2.40% |
| CHF L1 | 750.00 | CH0010645932 Givaudan SA | 4'016.00 | 3'012'000.00 | 1.48% |
| | | Computer | | | 1.62% |
| CHF L1 | 40'790.00 | CH0025751329 Logitech International SA | 80.76 | 3'294'200.40 | 1.62% |
| | | Dienstleistungen | | | 1.62% |
| CHF L1 | 37'775.00 | CH1256740924 SGS SA | 87.50 | 3'305'312.50 | 1.62% |
| | | Diversifizierte Finanzdienstleistungen | | | 5.93% |
| CHF L1 | 170'712.00 | CH0102484968 Julius Baer Group Ltd | 52.08 | 8'890'680.96 | 4.36% |
| CHF L1 | 12'665.00 | CH0010675863 Swissquote Group Holding SA | 253.20 | 3'206'778.00 | 1.57% |
| | | Einzelhandel | | | 3.23% |
| CHF L1 | 47'848.00 | CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA | 137.50 | 6'579'100.00 | 3.23% |
| | | Elektronik | | | 4.92% |
| CHF L1 | 133'250.00 | CH0012221716 ABB Ltd | 41.89 | 5'581'842.50 | 2.74% |
| CHF L1 | 14'136.00 | CH0360826991 Comet Holding AG | 314.20 | 4'441'531.20 | 2.18% |
| | | Gesundheitspflege - Dienstleistungen | | | 4.35% |
| CHF L1 | 16'423.00 | CH0013841017 Lonza Group AG | 540.20 | 8'871'704.60 | 4.35% |
| | | Gesundheitspflege - Produkte | | | 7.45% |
| CHF L1 | 70'331.00 | CH0432492467 Alcon Inc | 74.74 | 5'256'538.94 | 2.58% |
| CHF L1 | 20'310.00 | CH0013396012 SKAN Group AG | 85.10 | 1'728'381.00 | 0.85% |
| CHF L1 | 19'629.00 | CH1175448666 Straumann Holding AG | 144.00 | 2'826'576.00 | 1.39% |
| CHF L1 | 14'327.00 | CH0012100191 Tecan Group AG | 373.80 | 5'355'432.60 | 2.63% |

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF
Jahresbericht per 31.03.2024

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | Anzahl/Nominal | Titel | Kurs | Depotwert (CHF) | % des GFV* |
|------------------------------------|----------------|---|-----------|-----------------------|---------------|
| Immobilien | | | | | 2.24% |
| CHF L1 | 38'607.00 | CH0018294154 PSP Swiss Property AG | 118.20 | 4'563'347.40 | 2.24% |
| Maschinenbau - sonstige | | | | | 6.40% |
| CHF L1 | 9'283.00 | CH0002432174 Bucher Industries AG | 396.80 | 3'683'494.40 | 1.81% |
| CHF L1 | 4'474.00 | CH0025536027 Burckhardt Compression Holding AG | 565.00 | 2'527'810.00 | 1.24% |
| CHF L1 | 102'253.00 | CH1169151003 Georg Fischer AG | 66.90 | 6'840'725.70 | 3.35% |
| Nahrungsmittel | | | | | 11.96% |
| CHF L1 | 948'186.00 | CH0043238366 Aryzta AG | 1.64 | 1'552'180.48 | 0.76% |
| CHF L1 | 383.00 | CH0009002962 Barry Callebaut AG | 1'309.00 | 501'347.00 | 0.25% |
| CHF L1 | 501.00 | CH0010570767 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 10'790.00 | 5'405'790.00 | 2.65% |
| CHF L1 | 176'654.00 | CH0038863350 Nestle SA | 95.75 | 16'914'620.50 | 8.30% |
| Nichteisenmetalle | | | | | 5.59% |
| CHF L1 | 31'404.00 | CH0239229302 SFS Group AG | 118.60 | 3'724'514.40 | 1.83% |
| CHF L1 | 16'403.00 | CH0311864901 VAT Group AG | 467.30 | 7'665'121.90 | 3.76% |
| Pharmazeutik | | | | | 15.61% |
| CHF L1 | 6'492.00 | CH1335392721 Galderma Group AG | 63.35 | 411'268.20 | 0.20% |
| CHF L1 | 95'621.00 | CH0012005267 Novartis AG | 87.37 | 8'354'406.77 | 4.10% |
| CHF L1 | 51'672.00 | CH0012032048 Roche Holding AG | 229.70 | 11'869'058.40 | 5.82% |
| CHF L1 | 198'173.00 | CH1243598427 Sandoz Group AG | 27.21 | 5'392'287.33 | 2.64% |
| CHF L1 | 6'299.00 | CH0014284498 Siegfried Holding AG | 921.00 | 5'801'379.00 | 2.85% |
| Private Equity | | | | | 1.73% |
| CHF L1 | 2'737.00 | CH0024608827 Partners Group Holding AG | 1'288.00 | 3'525'256.00 | 1.73% |
| Software | | | | | 0.26% |
| CHF L1 | 8'278.00 | CH0012453913 Temenos AG | 64.48 | 533'765.44 | 0.26% |
| Telekommunikation | | | | | 2.20% |
| CHF L1 | 8'131.00 | CH0008742519 Swisscom AG | 551.40 | 4'483'433.40 | 2.20% |
| Verpackungsindustrie | | | | | 3.36% |
| CHF L1 | 342'940.00 | CH0435377954 SIG Group AG | 20.00 | 6'858'800.00 | 3.36% |
| Versicherungsgesellschaften | | | | | 4.81% |
| CHF L1 | 7'583.00 | CH0014852781 Swiss Life Holding AG | 632.20 | 4'793'972.60 | 2.35% |
| CHF L1 | 10'300.00 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | 486.30 | 5'008'890.00 | 2.46% |
| Werkzeuge & Zubehör | | | | | 3.41% |
| CHF L1 | 30'657.00 | CH0024638196 Schindler Holding AG | 227.10 | 6'962'204.70 | 3.41% |
| Total Aktien | | | | 195'065'827.57 | 95.69% |

* Gesamtfondsvermögen

| | | |
|---|-----------------------|----------------|
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | 195'065'827.57 | 95.69% |
| Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung) | 0.00 | 0.00% |
| Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte | 8'790'049.35 | 4.31% |
| Gesamtfondsvermögen | 203'855'876.92 | 100.00% |
| ./. Verbindlichkeiten | 513'160.77 | 0.25% |
| Total Nettofondsvermögen | 203'342'716.15 | 99.75% |
| davon Anteil Klasse S | 203'342'716.15 | 99.75% |

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

| | | Total (CHF) | % des GFV * | |
|----|---|-------------|----------------|--------|
| a) | Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | L1 | 195'065'827.57 | 95.69% |
| b) | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind | L2 | | |
| c) | Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden | L3 | | |

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

| | |
|--------------|---------------|
| Schweiz | 95.69% |
| Total | 95.69% |

Aufteilung nach Anlagekategorie

| | |
|------------------------|---------------|
| Gesundheit | 27.47% |
| Industrieunternehmen | 19.81% |
| Finanzen | 15.23% |
| Kurzlebige Konsumgüter | 11.99% |
| Werkstoffe | 9.68% |
| Informatik | 4.07% |
| Dauerhafte Konsumgüter | 3.24% |
| Real Estate | 2.24% |
| Kommunikationsdienste | 2.20% |
| Cash | 4.07% |
| Total | 95.69% |

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

| Währung | | Titel | Käufe | Verkäufe/RZ* |
|---------|----|---|--------------|--------------|
| CHF | L1 | CH0108503795 Meyer Burger Technology AG | 3'199'184.00 | 3'830'240.00 |
| CHF | L1 | CH0225173167 Cembra Money Bank AG | 21'272.00 | 30'919.00 |
| CHF | L1 | CH0244767585 UBS Group AG | 182'814.00 | 140'569.00 |
| CHF | L1 | CH0418792922 Sika AG | 6'833.00 | 1'325.00 |
| CHF | L1 | CH0012142631 Clariant AG | 265'101.00 | 49'469.00 |
| CHF | L1 | CH0010645932 Givaudan SA | 494.00 | 41.00 |
| CHF | L1 | CH0025751329 Logitech International SA | 20'796.00 | 10'415.00 |
| CHF | L1 | CH0496451508 Softwareone Holding AG | 10'900.00 | 73'607.00 |
| CHF | L1 | CH0012138605 Adecco Group AG | - | 12'508.00 |
| CHF | L1 | CH1256740924 SGS SA | 37'775.00 | - |
| CHF | L1 | CH0030486770 Daetwyler Holding AG | 159.00 | 7'459.00 |
| CHF | L1 | CH0102484968 Julius Baer Group Ltd | 84'933.00 | 49'784.00 |
| CHF | L1 | CH0010675863 Swissquote Group Holding SA | 15'823.00 | 3'158.00 |
| CHF | L1 | CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA | 14'281.00 | 8'933.00 |
| CHF | L1 | CH0130293662 BKW AG | 1'090.00 | 11'802.00 |
| CHF | L1 | CH0012221716 ABB Ltd | 60'449.00 | 170'021.00 |
| CHF | L1 | CH0360826991 Comet Holding AG | 14'136.00 | - |
| CHF | L1 | CH0013841017 Lonza Group AG | 8'444.00 | 2'304.00 |
| CHF | L1 | CH0432492467 Alcon Inc | 22'188.00 | 11'865.00 |
| CHF | L1 | CH0013396012 SKAN Group AG | 20'310.00 | - |
| CHF | L1 | CH1175448666 Straumann Holding AG | 3'123.00 | 9'955.00 |
| CHF | L1 | CH0012100191 Tecan Group AG | 7'149.00 | 275.00 |
| CHF | L1 | CH0018294154 PSP Swiss Property AG | 18'716.00 | 2'679.00 |
| CHF | L1 | CH0002432174 Bucher Industries AG | 2'450.00 | 816.00 |
| CHF | L1 | CH0025536027 Burckhardt Compression Holding AG | 4'474.00 | - |
| CHF | L1 | CH1169151003 Georg Fischer AG | 38'822.00 | 28'257.00 |
| CHF | L1 | CH0100837282 Kardex Holding AG | 3'531.00 | 3'531.00 |
| CHF | L1 | CH0043238366 Aryzta AG | 948'186.00 | - |
| CHF | L1 | CH0009002962 Barry Callebaut AG | 1'253.00 | 4'136.00 |
| CHF | L1 | CH0010570767 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 268.00 | 42.00 |
| CHF | L1 | CH0038863350 Nestle SA | 69'331.00 | 25'653.00 |
| CHF | L1 | CH0239229302 SFS Group AG | 16'136.00 | 5'070.00 |
| CHF | L1 | CH0311864901 VAT Group AG | 6'158.00 | 5'334.00 |
| CHF | L1 | CH1335392721 Galderma Group AG | 6'492.00 | - |
| CHF | L1 | CH0012005267 Novartis AG | 141'465.00 | 147'556.00 |
| CHF | L1 | CH0012032048 Roche Holding AG | 20'780.00 | 6'291.00 |
| CHF | L1 | CH1243598427 Sandoz Group AG | 198'173.00 | - |
| CHF | L1 | CH0014284498 Siegfried Holding AG | 1'277.00 | 902.00 |
| CHF | L1 | CH0024608827 Partners Group Holding AG | 2'930.00 | 193.00 |
| CHF | L1 | CH0012453913 Temenos AG | 4'697.00 | 11'920.00 |
| CHF | L1 | CH0008742519 Swisscom AG | 4'294.00 | 10'003.00 |
| CHF | L1 | CH0025238863 Kuehne + Nagel International AG | - | 4'404.00 |
| CHF | L1 | CH0435377954 SIG Group AG | 127'198.00 | 48'889.00 |
| CHF | L1 | CH0014852781 Swiss Life Holding AG | 5'145.00 | 2'257.00 |
| CHF | L1 | CH0011075394 Zurich Insurance Group AG | 5'695.00 | 8'811.00 |
| CHF | L1 | CH0024638196 Schindler Holding AG | 17'213.00 | 2'808.00 |

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

| Gesamtengagement aus Derivaten | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Brutto | 0.00 | 0.00% |
| Netto | 0.00 | 0.00% |

Devisenkurse

| | | |
|-----|-----------------|--------|
| USD | 1.110247585 | =1 CHF |
| EUR | 1.028007106 | =1 CHF |
| AUD | 1.701789719 | =1 CHF |
| BRL | 5.557399800 | =1 CHF |
| CAD | 1.502442545 | =1 CHF |
| DKK | 7.667924947 | =1 CHF |
| GBP | 0.878881981 | =1 CHF |
| HKD | 8.689297213 | =1 CHF |
| IDR | 17602.975463528 | =1 CHF |
| JPY | 168.030420784 | =1 CHF |
| KRW | 1494.670811591 | =1 CHF |
| MXN | 18.454257799 | =1 CHF |
| MYR | 5.254801821 | =1 CHF |
| NOK | 12.044631953 | =1 CHF |
| NZD | 1.856135228 | =1 CHF |
| SEK | 11.871433330 | =1 CHF |
| SGD | 1.498390141 | =1 CHF |
| THB | 40.510158765 | =1 CHF |
| TWD | 35.531808593 | =1 CHF |

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 31.03.2024 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

AXA (CH) Strategy Fund
Jahresberichte per 31.03.2024

Langzeitentwicklung

| Langzeitentwicklung | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30 | | | | |
| Vermögen in CHF | | | | |
| - Klasse 30 A | 68'711'357.63 | 77'753'220.08 | 98'399'496.21 | 116'254'507.41 |
| - Klasse 30 I | 107'945'843.57 | 123'424'836.55 | 156'221'681.35 | 188'558'303.93 |
| Anteile | | | | |
| - Klasse 30 A | 590'259.00 | 707'694.00 | 838'303.00 | 964'409.00 |
| - Klasse 30 I | 886'822.00 | 1'078'658.00 | 1'283'047.00 | 1'514'008.00 |
| Inventarwert in CHF | | | | |
| - Klasse 30 A | 116.41 | 109.87 | 117.38 | 120.54 |
| - Klasse 30 I | 121.72 | 114.42 | 121.76 | 124.54 |
| Performance in % - Kalenderjahr | | | | |
| - Klasse 30 A | 2.64% | 3.06% | -4.27% | 1.33% |
| - Klasse 30 I | 2.74% | 3.15% | -4.18% | 1.43% |
| Performance in % - seit Lancierung | | | | |
| - Klasse 30 A | 16.41% | 9.87% | 17.38% | 20.54% |
| - Klasse 30 I | 21.72% | 14.42% | 21.76% | 24.54% |
| Total Expense Ratio | | | | |
| - Klasse 30 A | 1.32% | 1.32% | 1.32% | 1.32% |
| - Klasse 30 I | 0.92% | 0.92% | 0.92% | 0.92% |

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

| | | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vermögen in CHF | | | | |
| - Klasse 40 A | 553'217'235.42 | 567'410'690.59 | 665'348'178.54 | 727'158'765.93 |
| - Klasse 40 I | 87'509'672.58 | 97'189'348.48 | 121'486'724.86 | 140'239'148.03 |
| Anteile | | | | |
| - Klasse 40 A | 4'298'964.00 | 4'761'958.00 | 5'232'665.00 | 5'621'625.00 |
| - Klasse 40 I | 635'241.00 | 764'991.00 | 899'683.00 | 1'024'999.00 |
| Inventarwert in CHF | | | | |
| - Klasse 40 A | 128.69 | 119.15 | 127.15 | 129.35 |
| - Klasse 40 I | 137.76 | 127.05 | 135.03 | 136.82 |
| Performance in % - Kalenderjahr | | | | |
| - Klasse 40 A | 3.96% | 3.88% | -4.59% | 2.12% |
| - Klasse 40 I | 4.06% | 3.99% | -4.49% | 2.22% |
| Performance in % - seit Lancierung | | | | |
| - Klasse 40 A | 28.69% | 19.15% | 27.15% | 29.35% |
| - Klasse 40 I | 37.76% | 27.05% | 35.03% | 36.82% |
| Total Expense Ratio | | | | |
| - Klasse 40 A | 1.31% | 1.31% | 1.31% | 1.31% |
| - Klasse 40 I | 0.91% | 0.91% | 0.91% | 0.91% |

Langzeitentwicklung

| Langzeitentwicklung | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF | | | | |
| Vermögen in CHF | | | | |
| - Klasse S | 151'136'304.04 | 132'782'821.98 | 128'185'544.13 | 117'904'007.85 |
| Anteile | | | | |
| - Klasse S | 1'141'356.75 | 1'044'498.75 | 981'048.75 | 941'570.75 |
| Inventarwert in CHF | | | | |
| - Klasse S | 132.42 | 127.13 | 130.66 | 125.22 |
| Performance in % - Kalenderjahr | | | | |
| - Klasse S | 7.21% | 9.07% | -7.35% | 7.45% |
| Performance Benchmark in % - Kalenderjahr | | | | |
| | 9.15% | 9.89% | -7.16% | 7.60% |
| Performance in % - seit Lancierung | | | | |
| - Klasse S | 41.36% | 32.85% | 33.32% | 25.98% |
| Performance Benchmark in % - seit Lancierung | | | | |
| | 46.72% | 30.80% | 26.99% | 19.54% |
| Total Expense Ratio | | | | |
| - Klasse S | 0.34% | 0.34% | 0.35% | 0.37% |
| Ausschüttung (Brutto) | | | | |
| - Klasse S | 2.81 | 2.67 | 2.78 | 1.87 |
| AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF | | | | |
| Vermögen in CHF | | | | |
| - Klasse S | 161'167'256.28 | 132'077'205.18 | 134'113'002.45 | 117'594'708.37 |
| Anteile | | | | |
| - Klasse S | 1'209'285.00 | 1'100'430.00 | 1'008'219.00 | 944'215.00 |
| Inventarwert in CHF | | | | |
| - Klasse S | 133.27 | 120.02 | 133.02 | 124.54 |
| Performance in % - Kalenderjahr | | | | |
| - Klasse S | 6.49% | 4.22% | -4.61% | 4.84% |
| Performance Benchmark in % - Kalenderjahr | | | | |
| | 9.35% | 6.12% | -5.20% | 6.61% |
| Performance in % - seit Lancierung | | | | |
| - Klasse S | 41.30% | 25.23% | 36.49% | 26.12% |
| Performance Benchmark in % - seit Lancierung | | | | |
| | 51.94% | 27.01% | 38.88% | 29.65% |
| Total Expense Ratio | | | | |
| - Klasse S | 0.25% | 0.26% | 0.26% | 0.28% |
| Ausschüttung (Brutto) | | | | |
| - Klasse S | 1.48 | 1.96 | 1.98 | 1.67 |

AXA (CH) Strategy Fund
Jahresberichte per 31.03.2024

Langzeitentwicklung

| Langzeitentwicklung | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF | | | | |
| Vermögen in CHF | | | | |
| - Klasse S | 328'340'355.51 | 219'760'551.25 | 182'934'463.64 | 137'480'100.63 |
| Anteile | | | | |
| - Klasse S | 2'261'648.91 | 1'783'600.02 | 1'345'025.02 | 1'072'549.02 |
| Inventarwert in CHF | | | | |
| - Klasse S | 145.18 | 123.21 | 136.01 | 128.18 |
| Performance in % - Kalenderjahr | | | | |
| - Klasse S | 9.18% | 6.37% | -5.46% | 6.26% |
| Performance Benchmark in % - Kalenderjahr | | | | |
| | 9.35% | 6.12% | -5.20% | 6.61% |
| Performance in % - seit Lancierung | | | | |
| - Klasse S | 53.79% | 28.33% | 39.45% | 29.97% |
| Performance Benchmark in % - seit Lancierung | | | | |
| | 51.94% | 27.01% | 38.88% | 29.65% |
| Total Expense Ratio | | | | |
| - Klasse S | 0.14% | 0.15% | 0.15% | 0.17% |
| Ausschüttung (Brutto) | | | | |
| - Klasse S | 2.04 | 2.14 | 1.87 | 1.49 |
| AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF | | | | |
| Vermögen in CHF | | | | |
| - Klasse S | 203'342'716.15 | 155'971'696.65 | 104'955'609.28 | 61'589'409.13 |
| Anteile | | | | |
| - Klasse S | 1'504'872.75 | 1'181'675.58 | 758'906.07 | 466'840.00 |
| Inventarwert in CHF | | | | |
| - Klasse S | 135.12 | 131.99 | 138.30 | 131.93 |
| Performance in % - Kalenderjahr | | | | |
| - Klasse S | 7.59% | 9.63% | -7.82% | 6.28% |
| Performance Benchmark in % - Kalenderjahr | | | | |
| | 4.11% | 8.14% | -8.41% | 7.02% |
| Performance in % - seit Lancierung | | | | |
| - Klasse S | 42.50% | 36.68% | 40.90% | 32.52% |
| Performance Benchmark in % - seit Lancierung | | | | |
| | 29.93% | 24.47% | 31.13% | 25.30% |
| Total Expense Ratio | | | | |
| - Klasse S | 0.40% | 0.42% | 0.46% | 0.54% |
| Ausschüttung (Brutto) | | | | |
| - Klasse S | 2.18 | 2.39 | 1.99 | 1.98 |

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Basel, 07. Juni 2024

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

AXA (CH) Strategy Fund

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds AXA (CH) Strategy Fund mit den Teilvermögen

- ▶ AXA (CH) Strategy Fund - Portfolio 30
- ▶ AXA (CH) Strategy Fund - Portfolio 40
- ▶ AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
- ▶ AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
- ▶ AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
- ▶ AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. März 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigegeführten Jahresrechnungen (Seiten 4 bis 127) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen 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 zu den Jahresrechnungen 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 Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem

schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan
Zugelassener
Revisionsexperte

Erläuterungen zum Jahresbericht

Berechnung der Nettoinventarwerte sowie Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens nicht während der normalen Handelszeiten geöffnet sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der

betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf CHF 0.01 gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

1. Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile werden am Auftragstag bis zu einem bestimmten im Prospekt genannten Zeitpunkt entgegengenommen. Der für die Ausgabe und Rücknahme massgebende Preis der Anteile wird frühestens an dem Auftragstag folgenden Bankwerktag (Bewertungstag) ermittelt (Forward Pricing). Der Prospekt regelt die Einzelheiten.
2. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabe- oder Rücknahmekommission gemäss § 18 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden.

3. Bei der Ausgabe werden zum Nettoinventarwert die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen, zugeschlagen. Bei der Rücknahme werden vom Nettoinventarwert die Nebenkosten, die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, abgezogen. Der jeweils angewandte Satz ist aus dem Prospekt ersichtlich.
4. Die Fondsleitung kann die Ausgabe der Anteile jederzeit einstellen sowie Anträge auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen zurückweisen.
5. Die Fondsleitung kann im Interesse der Gesamtheit der Anleger die Rückzahlung der Anteile eines Teilvermögens vorübergehend und ausnahmsweise aufschieben, wenn:
 - a) ein Markt, welcher Grundlage für die Bewertung eines wesentlichen Teils des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens bildet, nicht während der normalen Handelszeiten geöffnet ist oder wenn der Handel an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist;
 - b) ein politischer, wirtschaftlicher, militärischer, monetärer oder anderer Notfall vorliegt;
 - c) wegen Beschränkungen des Devisenverkehrs oder Beschränkungen sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten Geschäfte für das Teilvermögen undurchführbar werden;
 - d) zahlreiche Anteile des Teilvermögens gekündigt werden und dadurch die Interessen der übrigen Anleger dieses Teilvermögens wesentlich beeinträchtigt werden können.
6. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über den Aufschub unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.
7. Solange die Rückzahlung der Anteile eines Teilvermögens aus den unter Ziff. 5 Bst. a bis c genannten Gründen aufgeschoben ist, findet keine Ausgabe von Anteilen dieses Teilvermögens statt.
8. Die Fondsleitung behält sich unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. die länger dauernde Schliessung eines oder mehrerer Anlagemärkte, Währungs- oder Kapitalbewegungsbeschränkungen, oder andere Formen von Marktstörungen (politische Unruhen, Terrorattacken, Naturkatastrophen, etc.) im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, die Herabsetzung aller Rücknahmeanträge (Gating) an Tagen vor, an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Nettofondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis auf 10% des Nettofondsvermögens zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeaufträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden

Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.

9. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

Vergütungen und Nebenkosten

Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

1. Für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 1.5% für die Anteilsklasse des Nettoinventarwertes der Teilvermögen in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission).
2. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% des Nettoinventarwertes belastet werden. Der zur Zeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.
3. Bei der Ausgabe von Anteilen erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens die Nebenkosten von höchstens 0.5% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens, die diesem im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen (vgl. § 17 Ziff. 3). Der jeweils angewandte Satz ist aus dem Prospekt ersichtlich.
4. Bei der Rücknahme von Anteilen erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens die Nebenkosten von höchstens 0.5% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens, die diesem im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlage erwachsen (vgl. § 17 Ziff. 3). Der jeweils angewandte Satz ist aus dem Prospekt ersichtlich.

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

1. Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 1.5% für die Anteilsklasse des Nettoinventarwertes der Teilvermögen in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbe-

zahlt wird (Verwaltungskommission).

Die Verwaltungskommission der Fondsleitung kann bei einzelnen Teilvermögen und Anteilsklassen zu unterschiedlichen Sätzen gemäss Angaben im Prospekt erhoben werden.

Der effektiv angewandte Satz der Verwaltungskommission je Teilvermögen ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Für die Aufbewahrung des Vermögens der einzelnen Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs der Teilvermögen und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank den Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 0.2% des Nettoinventarwertes der Teilvermögen, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission).

Der effektiv angewandte Satz der Depotbankkommission je Teilvermögen ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

3. Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Depotbank den Teilvermögen eine Kommission von maximal 0.5% des Bruttobetrages der Ausschüttung.
4. Fondsleitung und Depotbank haben ausserdem Anspruch auf Ersatz der folgenden Auslagen, die ihnen in Ausführung des Fondsvertrages entstanden sind:
 - a) Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen;
 - b) Abgaben der Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation, Fusion oder Vereinigung der Teilvermögen
 - c) Jahresgebühren der Aufsichtsbehörde;
 - d) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen der Gründung, Änderungen, Auflösung oder Vereinigungen der Teilvermögen;
 - e) Honorare für Rechts- und Steuerberater im Zusammenhang mit der Gründung, Änderungen, Auflösung oder Vereinigung der Teilvermögen sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Teilvermögen und seiner Anleger;
 - f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Teilvermögen sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten, welche nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind;
 - g) Kosten für den Druck juristischer Dokumente sowie Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen;
 - h) Kosten für eine allfällige Eintragung der Teilvermögen bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Ent-

schädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- i) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch das jeweilige Teilvermögen, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Teilvermögen eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Teilvermögen;
 - k) alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Anlegerinteressen durch die Fondsleitung, den Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen oder die Depotbank verursacht werden.
5. Die Kosten nach Ziff. 4 Bst. a werden i.d.R. direkt dem Einstandswert zugeschlagen- bzw. dem Verkaufswert abgezogen.
 6. Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss den Bestimmungen im Prospekt Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen der Teilvermögen und Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Teilvermögen belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren, bezahlen.
 7. Erwirbt die Fondsleitung Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist («verbundene Zielfonds»), so darf sie allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht den Teilvermögen belasten.
 8. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

1 Änderung in der Geschäftsleitung und im Verwaltungsrat der Fondsleitung

Per 30. Juni 2023 ist Herr Laurent Caillot aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

Per 14. September 2023 ist Frau Caroline Portel neu in den Verwaltungsrat als Präsidentin des Verwaltungsrates eingetreten.

Per 01. Januar 2024 ist Frau Silvia Staub Walther neu in die Geschäftsleitung eingetreten.

2 Aktive Verstösse gegen die Anlagericht-

Linien des Fondsvertrages

In der abgelaufenen Geschäftsperiode gab es keine aktiven Verstösse gegen die Anlagerichtlinien des Fondsvertrages.

3 Änderungen des Fondsvertrages

Am 30. Juni 2023 hat die FINMA folgende Änderungen des Fondsvertrages gemäss Antrag der Fondsleitung mit Zustimmung der Depotbank bewilligt:

§ 8 Anlagepolitik

§ 8 Ziff. 2 Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen

Die Auswahl der Anlagen für die Teilvermögen AXA (CH) Strategy Fund - Economic Trends Equity CHF, AXA (CH) Strategy Fund - Sustainable Equity CHF, AXA (CH) Strategy Fund - Global Equity CHF und AXA (CH) Strategy Fund - Swiss Equity CHF orientiert sich wie bis anhin an Nachhaltigkeitskriterien betreffend die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance, ESG), jedoch werden die ESG-Kriterien umfangreicher und weitergehend als bisher beschrieben.

§ 8 Ziff. 2 Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen, Bst. C. AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF wird wie folgt ergänzt:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen ausgehend von einem diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolio von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten mit einem Fokus auf den (i) schweizerischen, liechtensteinischen und (ii) europäischen Kapitalmarkt. Zudem orientiert sich der Anlageprozess an themenbasierten Trends. Der vom Vermögensverwalter angewandte Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen beinhaltet die ESG Integration (siehe Ziff. 1.9.1.1. im Prospekt) auf der Grundlage des AXA IM Scoring Frameworks (siehe Ziff. 1.9.1.1.a. im Prospekt) unter der jederzeit verbindlichen Anwendung der Richtlinien für den sektoralen Ausschluss und der AXA IM ESG-Standards (siehe Ziff. 1.9.1.1.b. im Prospekt), mit der Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden zulässigen Anteilen an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds). Weitere Ausführungen diesbezüglich sind im Prospekt ersichtlich.

a) Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:

aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität (i) in der Schweiz, im Fürstentum Liechtenstein oder (ii) in Europa haben

ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in Anlagen gemäss Bst. aa, ac, ad und ae investieren

ac) von in- und ausländischen Emittenten emittierte Derivate (einschliesslich Warrants) auf die gemäss Bst. aa oben erwähnten Anlagen oder auf Indizes, denen Anlagen gemäss Bst. aa zugrunde liegen sowie auf Wechselkurse und auf Währungen

ad) Guthaben auf Sicht und Zeit

ae) Geldmarktinstrumente

b) Die Fondsleitung investiert dabei mindestens 90% des Vermögens des Teilvermögens in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. Aa oben (inkl. Derivate gemäss Bst. ac auf solche und/oder kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. ab, welche überwiegend in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. aa investieren)

c) Die Fondsleitung kann zudem höchstens 10% des Vermögens des Teilvermögens investieren in:

ca) auf CHF lautende Geldmarktinstrumente von in und ausländischen Emittenten

cb) Guthaben auf Sicht und Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten bei Banken gemäss Ziffer 1 Bst. E oben

d) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen einzuhalten:

da) mindestens 40% und maximal 60% des Vermögens des Teilvermögens erfolgen in Anlagen gemäss Bst. aa und ab von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität (i) in der Schweiz, im Fürstentum Liechtenstein oder (ii) in Europa haben

db) andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%

dc) der Einsatz von Derivaten erfolgt nur zu Absicherungszwecken.»

§ 8 Ziff. 2 Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen, Bst. D. AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF lautet neu:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF mittels eines aktiv verwalteten und nachhaltig investierten Portfolios von internationalen Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten zu erzielen. Bei der Auswahl der Anlagen werden neben Kriterien der traditionellen Finanzanalyse auch ESG Faktoren (Environmental, Social and Governance) berücksichtigt. Der vom Vermögensverwalter angewandte Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen beinhaltet die ESG-Integration (siehe Ziff. 1.9.1.1. im Prospekt) auf der Grundlage des AXA IM Scoring Frameworks (siehe Ziff. 1.9.1.1.a. im Prospekt) unter der jederzeit verbindlichen Anwendung der Richtlinien für den sektoralen Ausschluss und der AXA IM ESG-Standards (siehe Ziff. 1.9.1.1.b. im Prospekt), mit der Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden zulässigen Anteilen an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds). Der Teilfonds strebt ein nachhaltiges Anlageziel an, indem er einen sozial verantwortlichen Anlageansatz (Socially

Responsible Investment „SRI“) verfolgt, der Wertpapiere bevorzugt, die im Vergleich zur Benchmark einen höheren ESG und/oder E-Score aufweisen, sowie in Unternehmen investiert, die zur Eindämmung des Klimawandels oder zur Umstellung auf umweltfreundliche Energiequellen beitragen. Darüber hinaus strebt der Vermögensverwalter an, CO2 Emissionen auszubalancieren, indem er Investitionen in eine kohlenstoffarme Wirtschaft tätigt. Dabei wählt er gezielt Anbieter von Klimalösungen aus und stellt somit sicher, dass das Teilvermögen Anteile an Unternehmen hält, welche bei der Mitigation des Klimawandels hilfreich sind oder zur Förderung einer nachhaltigen Energienutzung beitragen. Weitere Erläuterungen hierzu sind im Verkaufsprospekt enthalten.

- a) Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:
- aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit inklusive Emerging Markets
 - ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in Anlagen gemäss Bst. aa, ac, ad und ae investieren
 - ac) von in- und ausländischen Emittenten emittierte Derivate (einschliesslich Warrants) auf die gemäss Bst. aa oben erwähnten Anlagen oder auf Indizes, denen Anlagen gemäss Bst. aa zugrunde liegen sowie auf Wechselkurse und auf Währungen ad) Guthaben auf Sicht und Zeit
 - ae) Geldmarktinstrumente
 - b) Die Fondsleitung investiert dabei mindestens 90 % des Vermögens des Teilvermögens in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. Aa oben (inkl. Derivate gemäss Bst. ac auf solche und/oder kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. ab, welche überwiegend in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. aa investieren)
 - c) Die Fondsleitung kann zudem höchstens 10% des Vermögens des Teilvermögens investieren in:
 - ca) auf CHF lautende Geldmarktinstrumente von in und ausländischen Emittenten
 - cb) Guthaben auf Sicht und Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten bei Banken gemäss Ziffer 1 Bst. E oben
 - d) Zusätzlich hat die Fondsleitung einzuhalten:
 - da) andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%.»

§ 8 Ziff. 2 Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen, E. AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF wird mit folgendem Wortlaut vorgesehen:

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, den im Prospekt aufgeführten Referenzindex möglichst genau nachzubilden. Dabei kann es vorkommen, dass das Teilvermögen nicht in sämtliche Titel des Referenzindex investiert, sondern auf eine repräsentative Auswahl des Referenzindex zurückgreift (Optimized Sampling). Bei der

Auswahl von Wertpapieren wendet der Vermögensverwalter jederzeit verbindlich die Ausschlussliste der AXA-Gruppe an. Weitere Erläuterungen hierzu sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Zudem kommt für dieses Teilvermögen ausschliesslich der Ansatz nach Ziff. 1.9.1.1.c. Stewardship:

Engagement und Stimmrechtsausübung (Voting) wie im Prospekt dargelegt zur Anwendung.

a) Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:

aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit inklusive Emerging Markets

ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in Anlagen gemäss Bst. aa, ac, ad und ae investieren

ac) von in- und ausländischen Emittenten emittierte Derivate (einschliesslich Warrants) auf die gemäss Bst.

aa oben erwähnten Anlagen oder auf Indizes, denen Anlagen gemäss Bst. aa zugrunde liegen sowie auf Wechselkurse und auf Währungen

ad) Guthaben auf Sicht und Zeit

ae) Geldmarktinstrumente

b) Die Fondsleitung investiert dabei mindestens 90 % des Vermögens des Teilvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst.

aa oder ab oben (inkl. Derivate gemäss Bst. ac auf solche und/oder kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. ab, welche überwiegend in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. Aa investieren)

c) Die Fondsleitung kann zudem höchstens 10% des Vermögens des Teilvermögens investieren in:

ca) auf CHF lautende Geldmarktinstrumente von in und ausländischen Emittenten

cb) Guthaben auf Sicht und Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten bei Banken gemäss Ziffer 1 Bst. E oben

d) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen einzuhalten:

da) andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 20%.»

§ 8 Ziff. 2 Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen, F. AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF lautet neu:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF mittels eines aktiv verwalteten Portfolios von Schweizer Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten zu erzielen. Der vom Vermögensverwalter angewandte Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen beinhaltet die ESG-Integration (siehe Ziff. 1.9.1.1. im Prospekt) auf der Grundlage des AXA IM Scoring Frameworks (siehe Ziff. 1.9.1.1.a. im Prospekt) unter der jederzeit verbindlichen Anwendung der Richtlinien für den sektoralen Ausschluss und der AXA IM ESG-Standards (siehe Ziff. 1.9.1.1.b. im Prospekt), mit der Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden zuläs-

sigen Anteilen an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

a) Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:

aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, welche an der Schweizer Börse kotiert sind oder Sitz in der Schweiz haben

ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in Anlagen gemäss Bst. aa, ac, ad und ae investieren

ac) von in- und ausländischen Emittenten emittierte Derivate (einschliesslich Warrants) auf die gemäss Bst. aa oben erwähnten Anlagen oder auf Indizes, denen Anlagen gemäss Bst. aa zugrunde liegen

ad) Guthaben auf Sicht und Zeit

ae) Geldmarktinstrumente

b) Die Fondsleitung investiert mindestens 90% des Vermögens des Teilvermögens in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. Aa oben (inkl. Derivate gemäss Bst. ac auf solche und/oder kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. ab, welche überwiegend in Beteiligungswertpapiere und -rechte gemäss Bst. aa investieren)

c) Die Fondsleitung kann zudem höchstens 10% des Vermögens des Teilvermögens investieren in:

ca) auf CHF lautende Geldmarktinstrumente von in und ausländischen Emittenten

cb) Guthaben auf Sicht und Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten bei Banken gemäss Ziffer 1 Bst. E oben

d) Zusätzlich hat die Fondsleitung einzuhalten:

da) andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%.»

§ 8 Anlagepolitik

Aufgrund regulatorischer Anforderungen und gemäss dem AMAS Musterfondsvertrag vom 24. Januar 2022 sind Einzelheiten zum Liquiditätsmanagement offenzulegen.

§ 8 Ziff. 4 wird deshalb wie nachfolgend beschrieben neu eingefügt:

«Die Fondsleitung stellt ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicher. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.»

§ 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen Die Gating-Klausel (Liquiditätssteuerung bei besonderen Umständen) wird angepasst.

§ 17 Ziff. 8 wird wie folgt ergänzt:

«Die Fondsleitung behält sich unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. die länger dauernde Schliessung eines oder mehrerer Anlagemärkte, Währungs- oder Kapitalbewegungsbeschränkungen, oder andere Formen von Marktstörungen (politische Unruhen, Terrorattacken, Naturkatastrophen, etc.) im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, die Herabsetzung aller Rücknahmean-

träge (Gating) an Tagen vor, an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Nettofondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis auf 10% des Nettofondsvermögens zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.»

§ 17 Ziff. 9 wird neu eingefügt und mit folgendem Wortlaut vorgesehen:

«Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfungsgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.»

B. Regulatorische Anpassungen

Ferner werden im Prospekt und im Fondsvertrag Anpassungen an die neuen rechtlichen und regulatorischen Vorgaben vorgenommen, und zwar gemäss:

(i) dem Bundesgesetz über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) vom 15. Juni 2018 und dessen ausführender Verordnung,

(ii) dem Bundesgesetz über die Finanzinstitute (FINIG) vom 15. Juni 2018 und dessen ausführender Verordnung,

(iii) dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006 (Stand am 1. Januar 2020 und dessen ausführender Verordnung,

(iv) dem Musterprospekt mit integriertem Musterfondsvertrag eines schweizerischen Effektenfonds (für Einzelfonds), Teil 1 Musterprospekt der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. Mai 2015 (Stand am 29. März 2022), sowie

(v) dem Musterprospekt mit integriertem Musterfondsvertrag eines schweizerischen Effektenfonds (für Einzelfonds), Teil 2 Fondsvertrag der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. Mai 2015 (Stand am 24. Januar 2022).

4 Sacheinlagen und -auslagen

Im Geschäftsjahr 2023/2024 gab es keine Sachein- oder -auslagen.

5 Soft commissions

Im Geschäftsjahr 2023/2024 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von AXA Investment Managers Schweiz AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Berichterstattung Nachhaltigkeit per 31.03.2024

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unseres Handelns, mit dem Ziel, einer der weltweit führenden, nachhaltigen Vermögensverwalter zu sein. Daher engagiert sich AXA IM stark für Fortschritte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) als Unternehmen, Arbeitgeber und Investor.

Nachhaltigkeitsstrategie des Teilvermögens

Das Teilvermögen integriert das nachhaltige Anlegen mittels eines anlagerelevanten Ansatzes (ESG Integration), welcher auf den drei Säulen Quantitative und qualitative ESG-Recherche, sektorale und normative Ausschlüsse und Stewardship basiert. Die quantitative und qualitative ESG-Recherche hilft, die Wesentlichkeit von E-, S- und G-Herausforderungen für Sektoren, Unternehmen und Länder besser zu verstehen. Diese Recherche fließt in die Ausschlussstrategie von AXA IM ein, indem ESG-Risiken identifiziert werden, die sich nachteilig und irreversibel auf die Performance der Portfolios sowie auf die langfristigen globalen Nachhaltigkeitsziele auswirken könnten, falls AXA IM in Vermögenswerte investiert wäre, die diese Risiken bergen. Die normativen und sektoralen Ausschlüsse ziehen die rote Linie und senden eine klare Botschaft an Unternehmen und Staaten darüber, was nach Ansicht von AXA IM nicht akzeptiert wird, um einen Klima- und sozialen Wandel herbeizuführen. Bei Vermögenswerten, in denen AXA IM weiterhin investiert ist, kommt ihre Abstimmungs- und Engagementstrategie zur Anwendung - das sogenannte Stewardship - mit dem Ziel, die Emittenten auf ihrem Übergangsprozess zu unterstützen. Bei der Anwendung der Stewardship-Strategie legt AXA IM klare und aussagekräftige Ziele fest, die sie dem Management mitteilt, hält regelmässige Sitzungen ab, um die Fortschritte zu überprüfen und zu bewerten und stimmt mit Überzeugung ab oder wendet, falls notwendig, andere Eskalationstechniken an.

Die Methodik der Unternehmensbewertung stützt sich auf drei Säulen und mehrere Unterfaktoren, die in Bezug auf Unternehmen die wichtigsten Aspekte in den ESG-Bereichen abdecken. Der Bezugsrahmen stützt sich auf grundlegende Prinzipien, z. B. die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze, die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und andere internationale Grundsätze und Konventionen, die die Grundlage für die Aktivitäten von Unternehmen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung und sozialen Verantwortung bilden. Die Analyse basiert auf den wesentlichsten ESG-Risiken und -Chancen, die zuvor für jeden Sektor und jedes Unternehmen identifiziert wurden. Der ESG-Gesamtscore berücksichtigt zudem das Konzept der branchenabhängigen Faktoren und differenziert bewusst zwischen den Sektoren, um die wesentlichsten Faktoren für jede Branche zu übergewichten. In der Methodik der Unternehmensbewertung wird auch der Schweregrad von Kontroversen beurteilt und laufend überwacht, um zu gewährleisten, dass die wesentlichsten Risiken im ESG-Gesamtscore berücksichtigt werden. Die Abdeckungsrate der ESG Analyse innerhalb des Portfolios beträgt mindestens 90% des Nettovermögens des Teilvermögens.

Durch die Anwendung von sektoralen und normativen Ausschlussrichtlinien werden Vermögenswerte ausgeschlossen, die erheblichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind oder die einen erheblichen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Die sektoralen Richtlinien von AXA IM zielen darauf ab, die schwerwiegendsten Nachhaltigkeitsrisiken systematisch in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen und abzudecken. Die AXA IM ESG-Standards stellen die Mindest-ESG-Kriterien von AXA IM dar und definieren die verschiedenen Hauptbereiche, die AXA IM nicht als ESG-konform ansieht. Dazu gehören zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Gesundheit (Ausschluss von Tabak, um die Finanzierung der Tabakindustrie zu vermeiden und so zum Schutz der öffentlichen Gesundheit beizutragen) und Menschenrechten (weisse Phosphorwaffen, Ausschluss von Anlagen in Wertpapieren, die von Ländern ausgegeben werden, in denen schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen beobachtet werden). Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen internationale Normen und Standards wie die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Vorfälle verwickelt sind, welche Themen wie Menschenrechte, Gesellschaft, Arbeit, Umwelt und Governance umfassen. Um robuste ESG-Praktiken zu fördern, werden ausserdem Unternehmen mit niedriger ESG-Qualität, ausgeschlossen. Ausgenommen davon sind Derivate und zugrunde liegende zulässige Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

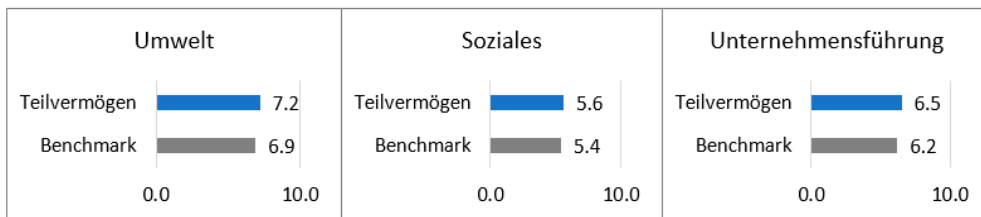
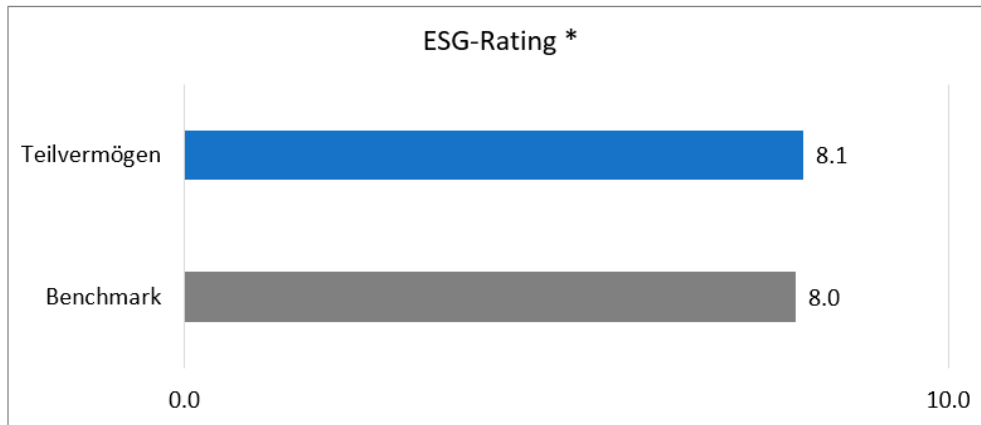
AXA IM verfolgt eine umfassende Strategie der aktiven Beteiligung, die sowohl Engagement als auch Stimmrechtsausübung umfasst. Das Ziel ist es, den Einfluss als Investor zu nutzen, um Unternehmen zu ermutigen, die wichtigsten ökologischen und sozialen Risiken in ihren jeweiligen Branchen zu reduzieren. Bei unserem Engagement mit Unternehmen konzentrieren wir uns auf die Bereiche Klima, Humankapitalmanagement, Biodiversität, Gesundheit, Unternehmensführung und nachhaltige Technologie.

Für zusätzliche Informationen betreffend AXA IM ESG-Standards respektive ESG-Bewertungsmethode, Ausschlüssen (Negative Screening) und Engagement wird auf <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports> verwiesen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

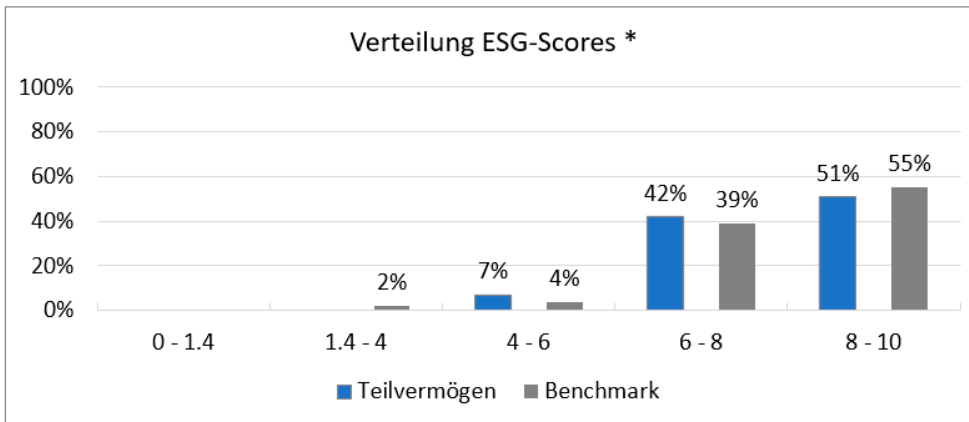
Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens

| | Teilvermögen | Benchmark |
|---------------------|--------------|-----------|
| ESG-Rating * | 8.1 | 8.0 |
| Umwelt | 7.2 | 6.9 |
| Soziales | 5.6 | 5.4 |
| Unternehmensführung | 6.5 | 6.2 |



| Verteilung ESG-Scores * | Teilvermögen | Benchmark |
|-------------------------|--------------|-----------|
| 0 - 1.4 | | |
| 1.4 - 4 | | 2% |
| 4 - 6 | 7% | 4% |
| 6 - 8 | 42% | 39% |
| 8 - 10 | 51% | 55% |

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)



* % des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 100% Benchmark = 99.5%. Sofern nicht anders erwähnt, basiert das ESG-Rating auf der AXA IM Scoring-Methode, welche zu einer Punktzahl pro Emittenten zwischen 0 (die schlechteste Bewertung) und 10 (die beste Bewertung) führt.

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| CO2-Intensität Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ Umsatz) | 82 | 88 |
| CO2-Fussabdruck Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ investiert) | 44 | 47 |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| Wasser-Intensität ** (in m3 per 1M\$ Umsatz) | 7 794 | 565 |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| Brauner Anteil ** (Exposition der Einkünfte aus fossilen Treibstoffen) | 5% | 6% |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|---|--------------|-----------|
| Grüner Anteil ** (Exposition der Einkünfte ggü. spezifischen, grünen Geschäftsfelder) | 12% | 7% |

** Anteil des verwalteten Vermögens, das vom Indikator abgedeckt wird: 98.0%. Quelle: Trucost.

Active Ownership and Stewardship Report

Anzahl Emittenten, bei welchen sich AXA IM über die letzten 12 Monate für ESG-Themen engagiert hat: 25

Der Active Ownership and Stewardship Report enthält Einzelheiten zum Engagement und Abstimmungsverhalten von AXA IM und kann hier eingesehen werden: <https://www.axa-im.com/document/6851/view>.

Kommentar des Portfolio Managers

Der Fonds erreichte seine Nachhaltigkeitsziele und übertraf die Benchmark bis zum Ende der Berichtsperiode in Bezug auf das gesamte ESG-Rating (8,1 vs. 8,0) sowie bei den Merkmalen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Teilfonds hielt sich weiterhin konsequent an die Ausschlussrichtlinien von AXA IM und förderte bewährte ESG-Praktiken als Mittel zur Risikominderung und Steigerung der langfristigen Renditen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens per 31.03.2024

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unseres Handelns, mit dem Ziel, einer der weltweit führenden, nachhaltigen Vermögensverwalter zu sein. Daher engagiert sich AXA IM stark für Fortschritte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) als Unternehmen, Arbeitgeber und Investor.

Nachhaltigkeitsstrategie des Teilvermögens

Das Teilvermögen strebt ein nachhaltiges Anlageziel an, indem es eine Dekarbonisierungsstrategie anwendet, um eine schrittweise Angleichung an die Ziele des Pariser Abkommens zum Klimaschutz zu erreichen. Die Dekarbonisierungsstrategie beinhaltet die Messung der Treibhausgasemissionen (THG). Die THG eines Unternehmens (ausgedrückt in CO₂-äquivalente Emissionen) können anhand von drei Kategorien (den sogenannten „Scopes“) gemessen werden: Scope 1 (direkte Emissionen des Unternehmens aus eigenen oder kontrollierten Quellen), Scope 2 (indirekte Emissionen aus zugekaufter Energie) und Scope 3 (Emissionen, aus vor- und nachgelagerten Tätigkeiten in der gesamten Lieferkette eines Unternehmens, einschliesslich der Emissionen, die durch die Verwendung dieser Produkte durch Kunden verursacht werden). Angesichts der derzeit verfügbaren Daten sind die CO₂-Emissionen in Bezug auf Scope 3 unvollständig sowie schwer zugänglich und können daher nur geschätzt werden. Scope 3 wird deshalb bei der Berechnung der Kohlenstoffintensität nicht berücksichtigt. Das Teilvermögen investiert in erster Linie in Emittenten, die einen robusten und glaubwürdigen Übergangspfad zur Dekarbonisierung einschlagen. Dabei strebt es eine Kohlenstoffintensität (tCO₂e/M\$ Umsatz) in Scope 1 und 2 an, die mindestens 30% unter derjenigen der Benchmark liegt. Zudem investiert das Teilvermögen in Anbieter von Klimalösungen, welche mit ihren Produkten und Dienstleistungen zur Eindämmung des Klimawandels beitragen oder den Übergang zu einer nachhaltigen Energienutzung unterstützen und somit in Einklang mit den UN Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals „SDGs“) dem SDG Ziel 7 (bezahlbare und saubere Energie) und dem SDG Ziel 13 (Massnahmen zum Klimaschutz) stehen. Des Weiteren verfolgt das Teilvermögen einen sozial verantwortlichen Anlageansatz (Socially Responsible Investment „SRI“), indem es Wertpapiere bevorzugt, die im Vergleich zur Benchmark einen höheren ESG- und/oder E-Score aufweisen, welche sich aus der ESG Bewertungsmethodik von AXA IM ergeben. Die Abdeckungsrate der ESG Analyse innerhalb des Portfolios beträgt mindestens 90% des Nettovermögens des Teilvermögens.

Durch die Anwendung von sektoralen und normativen Ausschlussrichtlinien werden Vermögenswerte ausgeschlossen, die erheblichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind oder die einen erheblichen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Die sektoralen Richtlinien von AXA IM zielen darauf ab, die schwerwiegendsten Nachhaltigkeitsrisiken systematisch in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen und abzudecken. Die AXA IM ESG-Standards stellen die Mindest-ESG-Kriterien von AXA IM dar und definieren die verschiedenen Hauptbereiche, die AXA IM nicht als ESG-konform ansieht. Dazu gehören zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Gesundheit (Ausschluss von Tabak, um die Finanzierung der Tabakindustrie zu vermeiden und so zum Schutz der öffentlichen Gesundheit beizutragen) und Menschenrechten (weisse Phosphorwaffen, Ausschluss von Anlagen in Wertpapieren, die von Ländern ausgegeben werden, in denen schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen beobachtet werden). Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen internationale Normen und Standards wie die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Vorfälle verwickelt sind, welche Themen wie Menschenrechte, Gesellschaft, Arbeit, Umwelt und Governance umfassen. Um robuste ESG-Praktiken zu fördern, werden ausserdem Unternehmen mit niedriger ESG-Qualität, ausgeschlossen. Ausgenommen davon sind Derivate und zugrunde liegende zulässige Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

AXA IM verfolgt eine umfassende Strategie der aktiven Beteiligung, die sowohl Engagement als auch Stimmrechtsausübung umfasst. Das Ziel ist es, den Einfluss als Investor zu nutzen, um Unternehmen zu ermutigen, die wichtigsten ökologischen und sozialen Risiken in ihren jeweiligen Branchen zu reduzieren. Bei unserem Engagement mit Unternehmen konzentrieren wir uns auf die Bereiche Klima, Humankapitalmanagement, Biodiversität, Gesundheit, Unternehmensführung und nachhaltige Technologie.

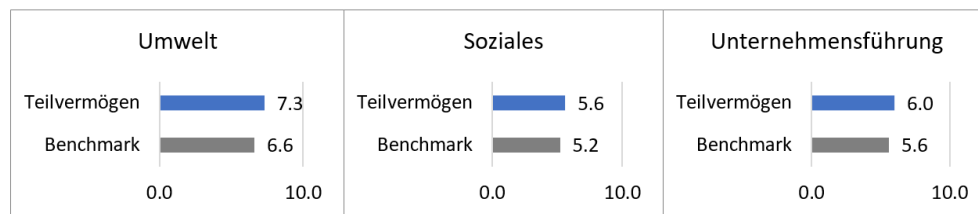
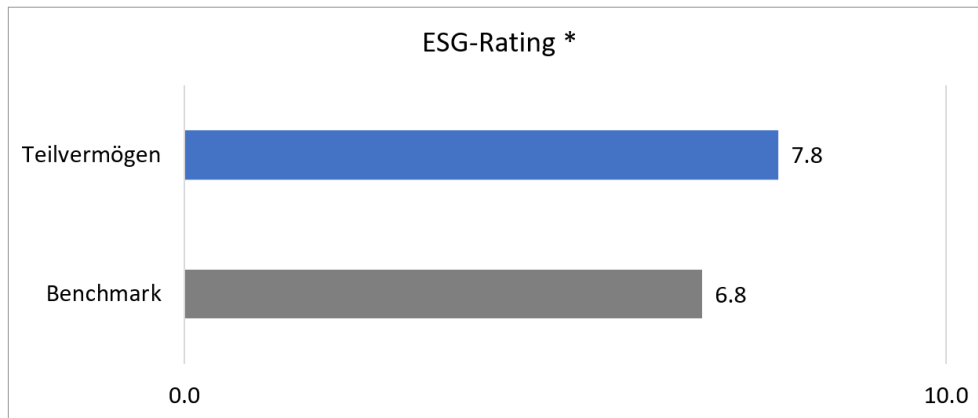
Für zusätzliche Informationen betreffend AXA IM ESG-Standards respektive ESG-Bewertungsmethode, Ausschlüssen (Negative Screening) und Engagement wird auf <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports> verwiesen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens

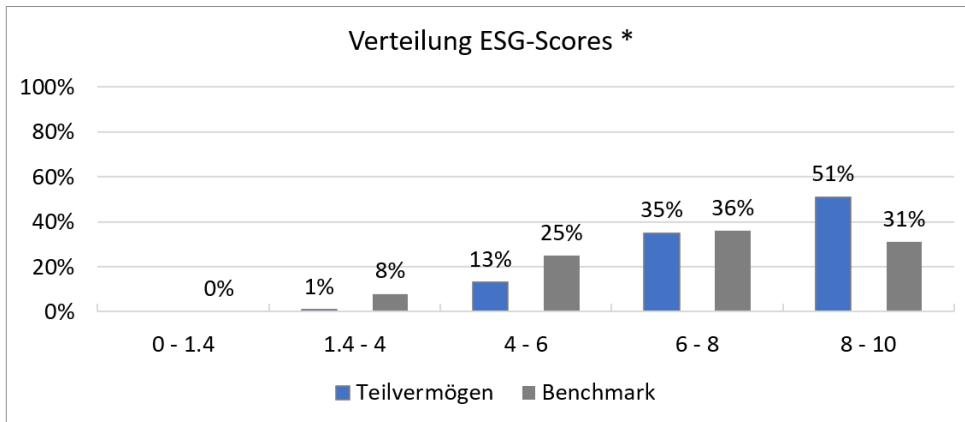
AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

| | Teilvermögen | Benchmark |
|---------------------|--------------|-----------|
| ESG-Rating* | 7.8 | 6.8 |
| Umwelt | 7.3 | 6.6 |
| Soziales | 5.6 | 5.2 |
| Unternehmensführung | 6.0 | 5.6 |



| Verteilung ESG-Scores * | Teilvermögen | Benchmark |
|-------------------------|--------------|-----------|
| 0 - 1.4 | | |
| 1.4 - 4 | 1% | 8% |
| 4 - 6 | 13% | 25% |
| 6 - 8 | 35% | 36% |
| 8 - 10 | 51% | 31% |

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)



* % des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 100.0% Benchmark = 100.0%. Sofern nicht anders erwähnt, basiert das ESG-Rating auf der AXA IM Scoring-Methode, welche zu einer Punktzahl pro Emittenten zwischen 0 (die schlechteste Bewertung) und 10 (die beste Bewertung) führt.

| | Teilvermögen | Benchmark | +/- ggü. BM |
|--|--------------|-----------|-------------|
| CO2-Intensität Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ Umsatz) | 72 | 127 | -43% |
| CO2-Fussabdruck Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ investiert) | 22 | 56 | |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| Wasser-Intensität ** (in m3 per 1M\$ Umsatz) | 1 756 | 3 914 |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| Brauner Anteil ** (Exposition der Einkünfte aus fossilen Treibstoffen) | 2% | 9% |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|---|--------------|-----------|
| Grüner Anteil ** (Exposition der Einkünfte ggü. spezifischen, grünen Geschäftsfelder) | 16% | 10% |

** Anteil des verwalteten Vermögens, das vom Indikator abgedeckt wird: 100.0%. Quelle: Trucost.

Active Ownership and Stewardship Report

Anzahl Emittenten, bei welchen sich AXA IM über die letzten 12 Monate für ESG-Themen engagiert hat: 33

Der Active Ownership and Stewardship Report enthält Einzelheiten zum Engagement und Abstimmungsverhalten von AXA IM und kann hier eingesehen werden: <https://www.axa-im.com/document/6851/view>.

Kommentar des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds seine Nachhaltigkeitsziele erreicht, indem er im Vergleich zu seinem Referenzindex eine höheres ESG-Rating aufweist. Der Fonds weist außerdem einen höheren Anteil an Vermögenswerten in Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Werten (8 bis 10) im Vergleich zu seiner Benchmark auf. Darüber hinaus weist der Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex eine deutliche Verringerung seiner CO2-Intensität auf (-43%). Der Teilfonds hielt sich weiterhin konsequent an die Ausschlussrichtlinien von AXA IM und förderte bewährte ESG-Praktiken als Mittel zur Risikominderung und Steigerung der langfristigen Renditen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens per 31.03.2024

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unseres Handelns, mit dem Ziel, der weltweit führende nachhaltige Vermögensverwalter zu sein. Daher engagiert sich AXA IM stark für Fortschritte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) als Unternehmen, Arbeitgeber und Investor.

Nachhaltigkeitsstrategie des Teilvermögens

Das Teilvermögen integriert das nachhaltige Anliegen mittels eines anlagerelevanten Ansatzes (ESG Integration), welcher auf den drei Säulen Quantitative und qualitative ESG-Recherche, sektorale und normative Ausschlüsse und Stewardship basiert. Die quantitative und qualitative ESG-Recherche hilft, die Wesentlichkeit von E-, S- und G-Herausforderungen für Sektoren, Unternehmen und Länder besser zu verstehen. Diese Recherche fließt in die Ausschlussstrategie von AXA IM ein, indem ESG-Risiken identifiziert werden, die sich nachteilig und irreversibel auf die Performance der Portfolios sowie auf die langfristigen globalen Nachhaltigkeitsziele auswirken könnten, falls AXA IM in Vermögenswerte investiert wäre, die diese Risiken bergen. Die normativen und sektoralen Ausschlüsse ziehen die rote Linie und senden eine klare Botschaft an Unternehmen und Staaten darüber, was nach Ansicht von AXA IM nicht akzeptiert wird, um einen Klima- und sozialen Wandel herbeizuführen. Bei Vermögenswerten, in denen AXA IM weiterhin investiert ist, kommt ihre Abstimmungs- und Engagementstrategie zur Anwendung - das sogenannte Stewardship - mit dem Ziel, die Emittenten auf ihrem Übergangsprozess zu unterstützen. Bei der Anwendung der Stewardship-Strategie legt AXA IM klare und aussagekräftige Ziele fest, die sie dem Management mitteilt, hält regelmässige Sitzungen ab, um die Fortschritte zu überprüfen und zu bewerten und stimmt mit Überzeugung ab oder wendet, falls notwendig, andere Eskalationstechniken an.

Die Methodik der Unternehmensbewertung stützt sich auf drei Säulen und mehrere Unterfaktoren, die in Bezug auf Unternehmen die wichtigsten Aspekte in den ESG-Bereichen abdecken. Der Bezugsrahmen stützt sich auf grundlegende Prinzipien, z. B. die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze, die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und andere internationale Grundsätze und Konventionen, die die Grundlage für die Aktivitäten von Unternehmen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung und sozialen Verantwortung bilden. Die Analyse basiert auf den wesentlichsten ESG-Risiken und -Chancen, die zuvor für jeden Sektor und jedes Unternehmen identifiziert wurden. Der ESG-Gesamtscore berücksichtigt zudem das Konzept der branchenabhängigen Faktoren und differenziert bewusst zwischen den Sektoren, um die wesentlichsten Faktoren für jede Branche zu übergewichten. In der Methodik der Unternehmensbewertung wird auch der Schweregrad von Kontroversen beurteilt und laufend überwacht, um zu gewährleisten, dass die wesentlichsten Risiken im ESG-Gesamtscore berücksichtigt werden. Die Abdeckungsrate der ESG Analyse innerhalb des Portfolios beträgt mindestens 90% des Nettovermögens des Teilvermögens.

Durch die Anwendung von sektoralen und normativen Ausschlussrichtlinien werden Vermögenswerte ausgeschlossen, die erheblichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind oder die einen erheblichen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Die sektoralen Richtlinien von AXA IM zielen darauf ab, die schwerwiegendsten Nachhaltigkeitsrisiken systematisch in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen und abzudecken. Die AXA IM ESG-Standards stellen die Mindest-ESG-Kriterien von AXA IM dar und definieren die verschiedenen Hauptbereiche, die AXA IM nicht als ESG-konform ansieht. Dazu gehören zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Gesundheit (Ausschluss von Tabak, um die Finanzierung der Tabakindustrie zu vermeiden und so zum Schutz der öffentlichen Gesundheit beizutragen) und Menschenrechten (weisse Phosphorwaffen, Ausschluss von Anlagen in Wertpapieren, die von Ländern ausgegeben werden, in denen schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen beobachtet werden). Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen internationale Normen und Standards wie die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Vorfälle verwickelt sind, welche Themen wie Menschenrechte, Gesellschaft, Arbeit, Umwelt und Governance umfassen. Um robuste ESG-Praktiken zu fördern, werden ausserdem Unternehmen mit niedriger ESG-Qualität, ausgeschlossen. Ausgenommen davon sind Derivate und zugrunde liegende zulässige Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

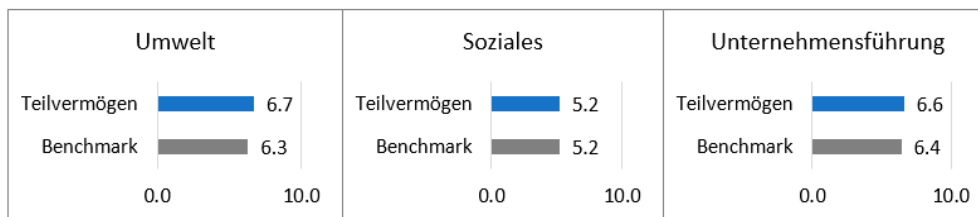
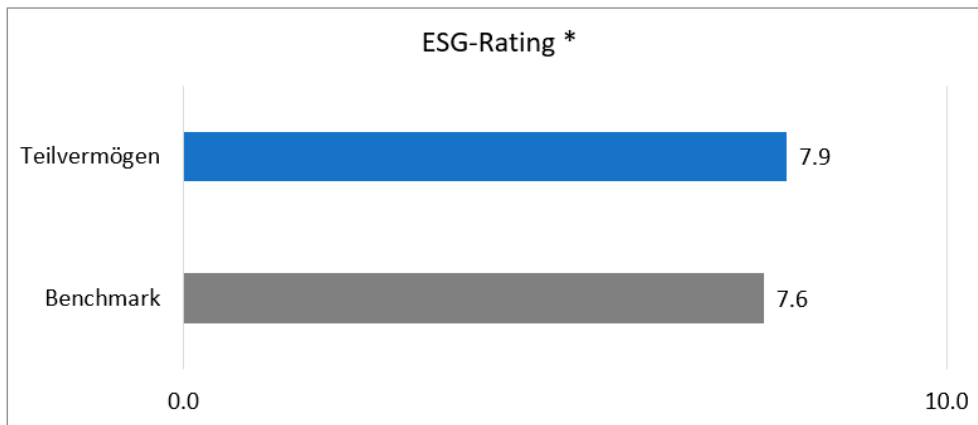
AXA IM verfolgt eine umfassende Strategie der aktiven Beteiligung, die sowohl Engagement als auch Stimmrechtsausübung umfasst. Das Ziel ist es, den Einfluss als Investor zu nutzen, um Unternehmen zu ermutigen, die wichtigsten ökologischen und sozialen Risiken in ihren jeweiligen Branchen zu reduzieren. Bei unserem Engagement mit Unternehmen konzentrieren wir uns auf die Bereiche Klima, Humankapitalmanagement, Biodiversität, Gesundheit, Unternehmensführung und nachhaltige Technologie.

Für zusätzliche Informationen betreffend AXA IM ESG-Standards respektive ESG-Bewertungsmethode, Ausschlüssen (Negative Screening) und Engagement wird auf <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports> verwiesen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

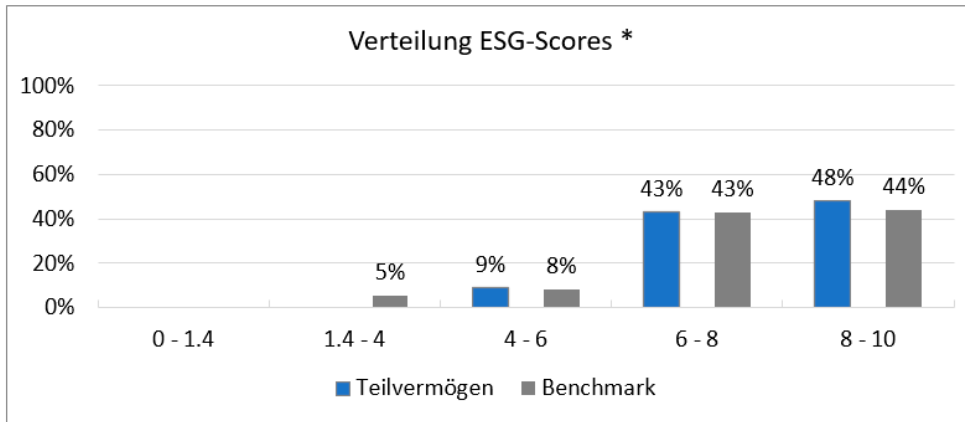
Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens

| | Teilvermögen | Benchmark |
|---------------------|--------------|-----------|
| ESG-Rating * | 7.9 | 7.6 |
| Umwelt | 6.7 | 6.3 |
| Soziales | 5.2 | 5.2 |
| Unternehmensführung | 6.6 | 6.4 |



| Verteilung ESG-Scores * | Teilvermögen | Benchmark |
|-------------------------|--------------|-----------|
| 0 - 1.4 | | |
| 1.4 - 4 | | 5% |
| 4 - 6 | 9% | 8% |
| 6 - 8 | 43% | 43% |
| 8 - 10 | 48% | 44% |

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)



* % des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 99.8% Benchmark = 99.3%. Sofern nicht anders erwähnt, basiert das ESG-Rating auf der AXA IM Scoring-Methode, welche zu einer Punktzahl pro Emittenten zwischen 0 (die schlechteste Bewertung) und 10 (die beste Bewertung) führt.

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| CO2-Intensität Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ Umsatz) | 44 | 68 |
| CO2-Fussabdruck Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ investiert) | 16 | 31 |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| Wasser-Intensität ** (in m3 per 1M\$ Umsatz) | 1 608 | 1 838 |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|--|--------------|-----------|
| Brauner Anteil ** (Exposition der Einkünfte aus fossilen Treibstoffen) | 11% | 9% |

| | Teilvermögen | Benchmark |
|---|--------------|-----------|
| Grüner Anteil ** (Exposition der Einkünfte ggü. spezifischen, grünen Geschäftsfelder) | 6% | 7% |

** Anteil des verwalteten Vermögens, das vom Indikator abgedeckt wird: 97.0%. Quelle: Trucost.

Active Ownership and Stewardship Report

Anzahl Emittenten, bei welchen sich AXA IM über die letzten 12 Monate für ESG-Themen engagiert hat: 6

Der Active Ownership and Stewardship Report enthält Einzelheiten zum Engagement und Abstimmungsverhalten von AXA IM und kann hier eingesehen werden: <https://www.axa-im.com/document/6851/view>.

Kommentar des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds seine Nachhaltigkeitsziele erreicht, indem er im Vergleich zu seinem Referenzindex eine höheres ESG-Rating aufweist. Der Fonds weist außerdem einen höheren Anteil an Vermögenswerten in Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Werten (8 bis 10) im Vergleich zu seiner Benchmark auf. Darüber hinaus weist der Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex eine deutliche Verringerung seiner CO2-Intensität (inklusive CO2 Fussabdruck Scope 1 +2) auf. Der Teilfonds hielt sich weiterhin konsequent an die Ausschlussrichtlinien von AXA IM und förderte bewährte ESG-Praktiken als Mittel zur Risikominderung und Steigerung der langfristigen Renditen.

Firmenspiegel

Stand 31. März 2024

Fondsleitung

AXA Investment Managers Schweiz AG
Affolternstrasse 42
CH-8050 Zürich

Verwaltungsrat

Caroline Portel
Präsidentin, gleichzeitig Global Chief Operating Officer
der AXA Investment Managers Gruppe

PD Dr. iur. Sandro Abegglen
Vizepräsident, gleichzeitig Partner bei Niederer Kraft &
Frey AG, Rechtsanwälte, Zürich

Isabelle Scemama
Mitglied, gleichzeitig Global Head of AXA IM Alts und CEO
AXA IM Real Assets der AXA Investment Managers Gruppe

Geschäftsleitung

André Ullmann
Geschäftsführer

André Thali
Co-Head Client Group Core

Frederick Widl
Leiter Real Assets CH

Richard Mooser
Chief Investment Officer und Leiter Fixed Income

Dr. Werner E. Rutsch
Head of Client Group Alts

Silvia Staub Walther
Head of CRM AXA Switzerland

Vertrieb

AXA Leben AG
General Guisan-Strasse 40
CH-8400 Winterthur

Delegation von Aufgaben der Fondsleitung

Delegation der Anlageentscheidungen

Neben der Verwaltung durch die Fondsleitung selbst sind
Anlageentscheidungen für die Teilvermögen delegiert an:

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

AXA Investment Managers UK Ltd., London

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

Blackrock Investment Management (UK) Ltd., London

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Buchhaltung und Wertschriftenadministration der
Teilvermögen ist an State Street Bank International
GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich („SSB
Zürich“), delegiert. Die genauen Modalitäten regelt ein
zwischen der Fondsleitung und SSB Zürich abgeschlos-
sener Vertrag. Der Bereich „Information Technology“ der
Fondsleitung ist teilweise delegiert an AXA Investment
Managers Limited, London, und teilweise an AXA Inves-
tment Managers S.A., La Défense / Paris. Die genauen
Modalitäten regeln zwischen der Fondsleitung und den
genannten Dienstleistungserbringern abgeschlossene
Verträge. „Middle Office“-Dienstleistungen sind an State
Street Banque S.A., Paris, delegiert. Zu den „Middle Of-
fice“-Dienstleistungen zählen insbesondere (i) Trade Sup-
port: Validierung der Transaktionen mit der Gegenpartei

und Instruktion über deren Ausführung an die Depotbank (Trade Settlement); (ii) Corporate Actions: Instruktion über die Ausführung von Corporate Actions an die Depotbank; (iii) Reconciliation: Abstimmung der Portfolios mit der Depotbank. Die Fondsleitung regelt die Einzelheiten in einem Vertrag mit der Dienstleistungserbringerin.

Delegation von IT-Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem „Client Relationship Management“

Im Rahmen des „Client Relationship Managements“ hat die Fondsleitung Teile der elektronischen Verwaltung von Kundendaten an die Salesforce.com Sàrl, Morges, delegiert. Diese Gesellschaft bezieht ihrerseits gewisse Dienstleistungen von oder hat deren Erbringung an Salesforce.com Inc., San Francisco, USA, ausgelagert. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Salesforce.com Sàrl, Morges, abgeschlossener Vertrag. Auch die Tätigkeit der Salesforce.com Inc., San Francisco, USA, als Sub-Delegatar ist ergänzend zwischen der Fondsleitung und dieser Gesellschaft vertraglich geregelt.

Informationen über Dritte

Depotbank

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Aeschengraben 27
CH-4051 Basel

