

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND SUSTAINABLE EMERGING MARKETS

Jahresbericht per 30.09.2024

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

Klasse	Valor	Währung
AA USD	466126	USD
BA USD	20594797	USD
DA USD	2561686	USD
GT USD	19225060	USD
NT CHF	55564553	CHF

Rechnungswährung: USD

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. Januar 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilagen

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	11
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	13
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	13
12	Fussnoten	13
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14
14	Pflichtpublikationen	16

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Konsolidiert					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		570'279'180.02	387'812'539.78	153'791'199.32	144'093'470.13
Klasse AA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		33'973'230.91	31'705'187.95	30'947'251.46	46'909'857.39
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		163'890.808	186'151.459	204'509.757	221'323.883
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		207.2919	170.3193	151.3241	211.9500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		207.8723	170.3193	150.8398	211.5900
Ausschüttung je Anteil		2.40	2.25	1.60	1.00
Total Expense Ratio (TER)		2.00 %	2.00 %	2.00 %	2.00 %
Klasse BA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		916'935.80	780'741.46	663'504.46	847'019.47
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'534.502	6'804.611	6'541.298	5'993.942
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		140.3222	114.7371	101.4332	141.3100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		140.7151	114.7371	101.1086	141.0700
Ausschüttung je Anteil		1.95	1.85	1.40	1.00
Total Expense Ratio (TER)		1.23 %	1.23 %	1.23 %	1.23 %
Klasse DA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		12'244'131.98	10'586'505.83	9'356'660.90	13'217'237.32
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		93'155.739	98'492.126	98'492.126	99'799.126
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		131.4372	107.4858	94.9991	132.4400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		131.8053	107.4858	94.6951	132.2100
Ausschüttung je Anteil		2.15	2.05	1.60	1.40
Total Expense Ratio (TER)		0.95 %	0.95 %	0.95 %	0.95 %
Klasse GT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		802'120.48	823'076.30	901'765.64	1'247'317.93
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'234.878	6'657.553	8'336.783	8'336.783
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		153.2262	123.6305	108.1671	149.6200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		153.6552	123.6305	107.8210	149.3600
Thesaurierung je Anteil		2.73	2.49	2.02	1.78
Total Expense Ratio (TER)		0.80 %	0.80 %	0.80 %	0.80 %
Klasse NT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		522'342'760.85	343'917'028.24	111'922'016.86	81'872'038.02
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'811'115.986	3'126'501.230	1'168'890.910	621'353.661
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		115.6150	100.6286	94.2425	122.9200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		115.9387	100.6286	93.9410	122.7100
Thesaurierung je Anteil (in USD)		3.39	3.09	2.73	2.67
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA USD	23.69 %	8.58 %	-19.38 %	-8.15 %
Klasse BA USD	24.65 %	9.41 %	-18.76 %	-7.44 %
Klasse DA USD	24.67 %	10.34 %	-18.79 %	-7.18 %
Klasse GT USD	24.82 %	10.51 %	-18.67 %	-7.04 %
Klasse NT CHF	16.03 %	1.33 %	-16.70 %	-3.40 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	3'480'204.34	8'674'120.36
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	569'953'571.71	378'482'899.61
Sonstige Vermögenswerte	1'299'705.74	716'864.18
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	574'733'481.79	387'873'884.15
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-5.53
Andere Verbindlichkeiten	-4'454'301.77	-61'338.84
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	570'279'180.02	387'812'539.78

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA USD	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		186'151.459	204'509.757
Ausgegebene Anteile		1'289.107	1'921.951
Zurückgenommene Anteile		-23'549.758	-20'280.249
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		163'890.808	186'151.459
Klasse BA USD	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'804.611	6'541.298
Ausgegebene Anteile		-	263.313
Zurückgenommene Anteile		-270.109	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		6'534.502	6'804.611
Klasse DA USD	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		98'492.126	98'492.126
Ausgegebene Anteile		4'541.761	-
Zurückgenommene Anteile		-9'878.148	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		93'155.739	98'492.126
Klasse GT USD	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'657.553	8'336.783
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-1'422.675	-1'679.230
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'234.878	6'657.553
Klasse NT CHF	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'126'501.230	1'168'890.910
Ausgegebene Anteile		1'283'286.078	2'357'778.787
Zurückgenommene Anteile		-598'671.322	-400'168.467
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'811'115.986	3'126'501.230

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		387'812'539.78	153'791'199.32
Ausbezahlte Ausschüttung		-627'176.07	-486'663.42
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-3'481'203.05	-1'605'347.10
Saldo aus dem Anteilverkehr		72'796'957.79	206'430'112.54
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		113'778'061.57	29'683'238.44
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		570'279'180.02	387'812'539.78

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		367'499.12	100'933.64
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-0.01	0.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		13'332'666.77	8'575'023.20
Erträge der Gratisaktien		107'105.48	793'798.89
Sonstige Erträge		703.63	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'419'895.12	2'256'148.52
Total Ertrag		15'227'870.11	11'725'904.25
Aufwand			
Passivzinsen		-0.02	-5'235.26
Reglementarische Vergütungen		-768'731.56	-793'161.69
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		161'770.45	168'872.89
Sonstige Aufwendungen		-711.19	-916.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'044'992.31	-766'794.72
Total Aufwand		-1'652'664.63	-1'397'235.46
Nettoertrag / Verlust		13'575'205.48	10'328'668.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'023'653.71	-7'829'971.83
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		3'683.52	0.00
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		452'701.74	713'965.07
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-161'770.45	-168'872.89
Realisierter Erfolg		14'893'474.00	3'043'789.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		98'884'587.57	26'639'449.30
Gesamterfolg		113'778'061.57	29'683'238.44

Verwendung des Erfolges

Klasse AA USD	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	398'765.24	420'642.78
Vortrag des Vorjahres	1'827.81	25.81
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	400'593.05	420'668.59
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	393'337.94	418'840.78
Vortrag auf neue Rechnung	7'255.11	1'827.81
Total	400'593.05	420'668.59
Klasse BA USD	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	12'918.75	12'466.57
Vortrag des Vorjahres	124.47	246.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	13'043.22	12'713.00
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	12'742.28	12'588.53
Vortrag auf neue Rechnung	300.94	124.47
Total	13'043.22	12'713.00
Klasse DA USD	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	202'577.69	198'540.76
Vortrag des Vorjahres	1'373.31	4'741.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	203'951.00	203'282.17
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	200'284.84	201'908.86
Vortrag auf neue Rechnung	3'666.16	1'373.31
Total	203'951.00	203'282.17
Klasse GT USD	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	14'306.44	16'643.68
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14'306.44	16'643.68
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	5'007.25	5'825.29
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	9'299.19	10'818.39
Total	14'306.44	16'643.68
Klasse NT CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	12'946'637.36	9'680'375.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'946'637.36	9'680'375.00
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	4'531'323.08	3'388'131.25
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	8'415'314.28	6'292'243.75
Total	12'946'637.36	9'680'375.00

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							569'953'571.71	99.17	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							569'953'571.71	99.17	
AEA000201011	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1'774'789	1'635'502	1'493'374	1'916'917 AED	8.42	4'394'348.24	0.76	a)
AEA002001013	ALDAR PROPERTIES PJSC	0	2'466'118	0	2'466'118 AED	7.52	5'049'062.71	0.88	a)
AEE000401019	EMIRATES TELECOM GROUP CO	0	1'100'146	0	1'100'146 AED	18.50	5'541'165.52	0.96	a)
AE							14'984'576.47	2.61	
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	0	5'801	5'801	0 USD	0.00	0.00	0.00	
AR							0.00	0.00	
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	0	148'340	2'572	145'768 EUR	49.25	8'012'180.55	1.39	a)
AT							8'012'180.55	1.39	
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A.	665'300	2'242'898	1'702'308	1'205'890 BRL	27.18	6'018'599.70	1.05	a)
BRCMIGACNPR3	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	2'223'609	2'253'914	4'477'523	0 BRL	0.00	0.00	0.00	
BRHYPEACNOR0	HYPERA SA	795'700	1'198'243	1'178'806	815'137 BRL	26.23	3'926'152.91	0.68	a)
BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	0	577'391	243'103	334'288 BRL	36.11	2'216'596.22	0.39	a)
BRRADLACNOR0	RAIA DROGASIL SA	785'600	568'353	1'353'953	0 BRL	0.00	0.00	0.00	
BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR	0	760'578	760'578	0 BRL	0.00	0.00	0.00	
BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	306'444	724'218	667'694	362'968 BRL	90.40	6'025'250.14	1.05	a)
BRWEGEACNOR0	WEG SA	649'000	590'988	742'177	497'811 BRL	54.39	4'971'893.99	0.87	a)
BRYDUQACNOR3	YDUQS PARTICIPACOES SA	660'600	515'174	1'175'774	0 BRL	0.00	0.00	0.00	
BR							23'158'492.96	4.03	
CA46579R1047	IVANHOE MINES LTD-CL A	0	414'998	0	414'998 CAD	20.12	6'180'657.92	1.08	a)
CA							6'180'657.92	1.08	
CNE000001G38	NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	2'259'170	1'672'500	1'617'922	2'313'748 CNY	27.67	9'147'679.56	1.59	a)
CNE000001KM8	SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	0	288'000	0	288'000 CNY	73.90	3'041'043.65	0.53	a)
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	14'645'000	14'450'000	11'787'000	17'308'000 HKD	5.88	13'102'161.43	2.28	a)
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1'269'396	2'469'500	1'217'000	2'521'896 HKD	50.15	16'282'340.92	2.83	a)
CNE100000FN7	SINOPHARM GROUP CO-H	2'343'600	3'072'400	5'416'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CNE100000V46	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	0	652'913	652'913	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE1000018M7	SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	0	714'559	209'450	505'109 CNY	99.58	7'186'922.41	1.25	a)
CNE100001FR6	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	928'832	478'510	1'407'342	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CNE100001QQ5	MIDEA GROUP CO LTD-A	0	1'071'500	668'000	403'500 CNY	76.06	4'385'161.45	0.76	a)
CNE100002TP9	PROYA COSMETICS CO LTD-A	0	1'440'916	797'783	643'133 CNY	110.09	10'116'595.68	1.76	a)
CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	124'900	281'047	183'463	222'484 CNY	251.89	8'007'472.17	1.39	a)
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H	2'410'000	1'974'200	2'209'400	2'174'800 HKD	31.20	8'735'598.24	1.52	a)
CNE100006M58	MIDEA GROUP CO LTD	0	330'900	0	330'900 HKD	74.25	3'163'092.98	0.55	a)
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	6'042'000	5'938'000	5'440'000	6'540'000 HKD	10.60	8'924'879.21	1.55	a)
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1'528'552	1'846'034	1'332'716	2'041'870 HKD	110.00	28'916'085.96	5.03	a)
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	297'490	496'450	793'940	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG4232C1087	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	501'437	0	501'437	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	301'697	320'523	622'220	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG6427A1022	NETEASE INC	152'200	137'200	289'400	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A	142'105	477'800	178'755	441'150 HKD	167.10	9'490'333.34	1.65	a)
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	396'169	450'329	194'794	651'704 HKD	444.60	37'302'554.93	6.49	a)
KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	0	2'318'000	0	2'318'000 HKD	19.96	5'956'521.34	1.04	a)
KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	227'500	0	227'500	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG9830F1063	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	2'742'000	4'406'000	7'148'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B	0	3'860'000	3'860'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
CN							173'758'443.27	30.23	
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	0	245'264	245'264	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BMWC6P49	MONDI PLC	0	685'353	241'195	444'158 GBP	1'421.00	8'465'910.65	1.47	a)
GB							8'465'910.65	1.47	
ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	13'550'000	5'365'455	18'915'455	0 IDR	0.00	0.00	0.00	
ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	0	12'709'901	3'096'416	9'613'485 IDR	10'325.00	6'556'072.31	1.14	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	15'797'650	40'147'756	39'449'901	16'495'505	IDR	4'950.00	5'393'164.12	0.94 a)
ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	33'017'620	52'965'424	56'323'626	29'659'418	IDR	2'990.00	5'857'423.63	1.02 a)
ID								17'806'660.06	3.10
INE009A01021	INFOSYS LTD	428'568	543'971	407'689	564'850	INR	1'875.60	12'642'209.93	2.20 a)
INE021A01026	ASIAN PAINTS LTD	0	195'365	195'365	0	INR	0.00	0.00	0.00
INE030A01027	HINDUSTAN UNILEVER LTD	305'755	267'240	305'921	267'074	INR	2'958.30	9'428'084.47	1.64 a)
INE040A01034	HDFC BANK LIMITED	375'939	1'028'741	904'910	499'770	INR	1'732.05	10'329'522.56	1.80 a)
INE044A01036	SUN PHARMACEUTICAL INDUS	0	314'004	0	314'004	INR	1'926.70	7'219'363.65	1.26 a)
INE062A01020	STATE BANK OF INDIA	0	681'501	681'501	0	INR	0.00	0.00	0.00
INE090A01021	ICICI BANK LTD	0	884'765	254'920	629'845	INR	1'273.00	9'567'792.11	1.66 a)
INE176B01034	HAVELLS INDIA LTD	285'637	299'622	298'330	286'929	INR	2'012.90	6'892'016.13	1.20 a)
INE196A01026	MARICO LTD	712'456	0	712'456	0	INR	0.00	0.00	0.00
INE238A01034	AXIS BANK LTD	498'992	654'850	445'779	708'063	INR	1'232.20	10'411'246.90	1.81 a)
INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD	0	913'375	363'534	549'841	INR	1'709.55	11'216'789.47	1.95 a)
INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	0	664'324	157'914	506'410	INR	1'448.20	8'751'458.89	1.52 a)
INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3'043'056	1'537'752	2'656'840	1'923'968	INR	352.85	8'100'980.87	1.41 a)
INE758T01015	ZOMATO LTD	0	5'404'261	2'799'008	2'605'253	INR	273.30	8'496'482.69	1.48 a)
INE848E01016	NHPC LTD	0	10'966'689	5'955'594	5'011'095	INR	94.95	5'677'762.81	0.99 a)
INE878B01027	KEI INDUSTRIES LTD	0	250'958	122'028	128'930	INR	4'297.30	6'611'489.26	1.15 a)
IN								115'345'199.74	20.07
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	193'310	154'722	89'903	258'129	GBP	1'911.00	6'616'671.90	1.15 a)
JO								6'616'671.90	1.15
KR7000660001	SK HYNIX INC	54'661	164'625	136'977	82'309	KRW	174'600.00	10'989'619.48	1.91 a)
KR7005830005	DB INSURANCE CO LTD	86'839	56'422	55'161	88'100	KRW	112'300.00	7'565'658.86	1.32 a)
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	243'650	162'324	40'924	365'050	KRW	61'500.00	17'167'954.70	2.99 a)
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	236'264	215'700	325'316	126'648	KRW	50'900.00	4'929'549.23	0.86 a)
KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD	6'037	0	6'037	0	KRW	0.00	0.00	0.00
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD	26'986	32'257	59'243	0	KRW	0.00	0.00	0.00
KR7021240007	COWAY CO LTD	102'780	70'691	67'964	105'507	KRW	66'700.00	5'381'436.23	0.94 a)
KR7051910008	LG CHEM LTD	5'764	0	5'764	0	KRW	0.00	0.00	0.00
KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC	203'332	116'966	208'060	112'238	KRW	80'900.00	6'943'517.45	1.21 a)
KR								52'977'735.95	9.22
LU0974299876	GLOBANT SA	0	22'489	0	22'489	USD	198.14	4'455'970.46	0.78 a)
LU								4'455'970.46	0.78
MX01WA000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	0	2'253'640	2'253'640	0	MXN	0.00	0.00	0.00
MXP225611567	CEMEX SAB-CPO	0	9'883'488	4'435'610	5'447'878	MXN	12.06	3'351'770.50	0.58 a)
MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	867'000	973'969	891'730	949'239	MXN	139.50	6'755'373.63	1.18 a)
MX								10'107'144.13	1.76
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	47'200	33'112	28'170	52'142	USD	180.97	9'436'137.74	1.64 a)
PE								9'436'137.74	1.64
LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	0	597'413	0	597'413	PLN	34.81	5'420'834.25	0.94 a)
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	385'695	266'320	652'015	0	PLN	0.00	0.00	0.00
PL								5'420'834.25	0.94
SA0007879543	SAUDI TELECOM CO	809'822	0	809'822	0	SAR	0.00	0.00	0.00
SA								0.00	0.00
KYG3323L1005	FABRINET	31'030	3'672	34'702	0	USD	0.00	0.00	0.00
TH								0.00	0.00
TREMGTI00012	MIGROS TICARET A.S	0	250'154	46'908	203'246	TRY	450.00	2'675'286.75	0.47 a)
TR								2'675'286.75	0.47
TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC	684'000	674'000	576'000	782'000	TWD	380.50	9'402'334.88	1.64 a)
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1'857'044	871'000	990'000	1'738'044	TWD	957.00	52'558'989.34	9.14 a)
TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP	350'000	839'000	841'000	348'000	TWD	532.00	5'850'125.42	1.02 a)
TW0002377009	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	975'000	130'000	1'105'000	0	TWD	0.00	0.00	0.00
TW0002383007	ELITE MATERIAL CO LTD	464'458	1'157'377	1'106'449	515'386	TWD	447.00	7'279'716.08	1.27 a)
TW0002454006	MEDIATEK INC	0	727'000	545'000	182'000	TWD	1'175.00	6'757'461.12	1.18 a)
TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	9'020'607	2'465'000	7'747'000	3'738'607	TWD	34.40	4'063'895.75	0.71 a)
TW0006409006	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	86'000	107'000	136'000	57'000	TWD	2'025.00	3'647'322.65	0.63 a)
TW0006669005	WIWYNN CORP	0	241'000	241'000	0	TWD	0.00	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2024	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
TW0008299009	PHISON ELECTRONICS CORP	0	625'000	625'000	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW0009921007	GIANT MANUFACTURING	349'141	0	349'141	0 TWD	0.00	0.00	0.00	
TW							89'559'845.24	15.58	
KYG114741062	BIZLINK HOLDING INC	612'165	936'209	1'149'417	398'957 TWD	461.00	5'811'674.95	1.01	a)
US							5'811'674.95	1.01	
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	426'998	20'802	447'800	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	0	636'423	512'211	124'212 ZAR	19'500.00	1'405'561.70	0.24	a)
ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	0	358'181	358'181	0 ZAR	0.00	0.00	0.00	
ZAE000134854	CLICKS GROUP LTD	352'129	316'894	339'375	329'648 ZAR	39'697.00	7'593'812.68	1.32	a)
ZAE000200457	MR PRICE GROUP LTD	0	831'518	437'357	394'161 ZAR	27'022.00	6'180'774.34	1.08	a)
ZA							15'180'148.72	2.64	

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Devisentermingeschäfte

USD/ZAR	Verfall	07.11.2023	33'720'000	1'832'542	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	08.11.2023	1'450'000	79'534	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	23.01.2024	1'220'000	64'316	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	23.01.2024	5'000	264	ZAR/USD	0.00	0.00
CHF/ZAR	Verfall	05.02.2024	1'500'000	69'276	ZAR/CHF	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	23.02.2024	6'550'000	346'168	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	27.02.2024	10'100'000	527'947	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	28.02.2024	1'410'000	73'217	ZAR/USD	0.00	0.00
ZAR/USD	Verfall	12.03.2024	298'158	5'600'000	USD/ZAR	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	15.03.2024	4'960'000	265'633	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	18.03.2024	9'400'000	505'250	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	27.03.2024	21'250'000	1'116'517	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	27.03.2024	100'000	5'270	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	25.04.2024	11'560'000	603'288	ZAR/USD	0.00	0.00
GBP/USD	Verfall	02.05.2024	501'233	400'000	USD/GBP	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	16.05.2024	3'430'000	186'641	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	14.06.2024	3'800'000	204'094	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	21.06.2024	8'200'000	453'227	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/TRY	Verfall	10.07.2024	74'000'000	2'265'374	TRY/USD	0.00	0.00
ZAR/USD	Verfall	16.07.2024	194'359	3'500'000	USD/ZAR	0.00	0.00
USD/TRY	Verfall	16.07.2024	16'920'000	514'020	TRY/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	19.07.2024	13'000'000	717'064	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/TRY	Verfall	19.07.2024	37'450'000	1'133'268	TRY/USD	0.00	0.00
ZAR/USD	Verfall	29.07.2024	441'243	8'090'000	USD/ZAR	0.00	0.00
USD/TRY	Verfall	29.07.2024	11'420'000	345'085	TRY/USD	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall	31.07.2024	4'000'000	4'535'014	CHF/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	02.08.2024	15'000'000	816'387	ZAR/USD	0.00	0.00
TRY/USD	Verfall	12.08.2024	80'330	2'700'000	USD/TRY	0.00	0.00
HKD/USD	Verfall	19.08.2024	327'340	2'550'000	USD/HKD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	23.08.2024	6'030'000	339'098	ZAR/USD	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall	23.08.2024	1'200'000	1'397'924	CHF/USD	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall	26.08.2024	1'000'000	1'171'903	CHF/USD	0.00	0.00
USD/ZAR	Verfall	30.08.2024	15'200'000	855'290	ZAR/USD	0.00	0.00
ZAR/USD	Verfall	02.10.2024	1'404'296	24'000'000	USD/ZAR	0.00	0.00

Devisentermingeschäfte

0.00 0.00

Vermögensaufstellung

	Kurswert USD	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	3'480'204.34	0.61
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	569'953'571.71	99.17
Sonstige Vermögenswerte	1'299'705.74	0.23
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	574'733'481.79	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-4'454'301.77	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	570'279'180.02	

Bewertungskategorien		Kurswert USD	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	569'953'571.71	99.17
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AED	1 = USD	0.27225701
BRL	1 = USD	0.18362775
CAD	1 = USD	0.74021985
CHF	1 = USD	1.18546618
CNY	1 = USD	0.14288470
EUR	1 = USD	1.11604652
GBP	1 = USD	1.34135000
HKD	1 = USD	0.12874155
HUF	1 = USD	0.00281015
IDR	1 = USD	0.00006605
INR	1 = USD	0.01193300
KRW	1 = USD	0.00076470
MXN	1 = USD	0.05101520
PLN	1 = USD	0.26066783
SAR	1 = USD	0.26656715
SEK	1 = USD	0.09865241
SGD	1 = USD	0.78003120
THB	1 = USD	0.03107762
TRY	1 = USD	0.02925067
TWD	1 = USD	0.03159907
ZAR	1 = USD	0.05802989

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 30.09.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA USD	USD	-	-	-	-
BA USD	USD	-	-	-	-
DA USD	USD	-	-	-	-
GT USD	USD	-	-	-	-
NT CHF	USD	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	USD	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	USD	-
Andere Wertpapiere	USD	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	USD	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2023 - 30.09.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA USD	2.000	2.200	1.550	0.450	4.000
BA USD	1.230	1.650	0.780	0.450	4.000
DA USD	0.950	1.350	0.720	0.230	4.000
GT USD	0.800	1.100	0.570	0.230	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 15.01.2025

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 18.01.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA USD	Ja	USD	2.40000	0.84000	1.56000
BA USD	Ja	USD	1.95000	0.68250	1.26750
DA USD	Ja	USD	2.15000	0.75250	1.39750

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 15.01.2025

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 18.01.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
GT USD	Ja	USD	2.732	0.956	1.776
NT CHF	Ja	USD	3.397	1.188	2.209

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen 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 Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Anlagefonds bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum

Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8.) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

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

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(nachstehend der "Anlagefonds")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Gegenstand der geplanten Anpassungen des Fondsvertrages ist eine Änderung in der Risikoverteilung (siehe hierzu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung).

Überdies wird die Nachhaltigkeitspolitik angepasst (siehe hierzu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Neben den in dieser Mitteilung beschriebenen Änderungen des Fondsvertrages werden zusätzlich einzelne Anpassungen formeller Natur vorgenommen.

1 Änderung der Risikoverteilung

Die bestehende Limitierung in § 15 Ziff. 3 des Fondsvertrages, wonach die Fondsleitung einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte höchstens 10% des Fondsvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen darf, wird auf 15% angehoben.

2 Anpassung der Nachhaltigkeitspolitik

Es wird ein Hinweis auf das auf Institutsebene nach Massgabe interner Konzepte zur Anwendung gelangende Stewardship (Voting & Engagement) aufgenommen (vgl. § 8 Ziff. 2 Bst. e des Fondsvertrages).

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

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrags in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der Jahres- und Halbjahresbericht des Anlagefonds, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 27. September 2024

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich