

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE EUROPE EX CH

Jahresbericht per 29.02.2024

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

Klasse	Valor	Währung
AA EUR	277965	EUR
ASTT CHF	119324780	CHF
BA EUR	20594801	EUR
CT EUR	37873206	EUR
DA EUR	38365899	EUR
GT EUR	20594584	EUR

Rechnungswährung: EUR

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. Juni 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Equity Fund,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible Asia Pacific
- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Europe ex CH
- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 29. Februar 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 beigefügten Jahresrechnungen 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.



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, dem Fondsvertrag sowie 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 Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 29. Februar 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)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
12	Fussnoten	16
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

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	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Konsolidiert					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		94'576'422.63	105'542'939.00	85'845'294.90	86'585'847.99
Klasse AA EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		66'175'455.48	71'279'998.06	75'210'712.60	76'288'995.94
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		365'770.425	405'827.232	436'719.227	491'729.782
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		180.9207	175.6412	172.2175	155.1400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		180.6675	175.3953	172.0281	154.9700
Ausschüttung je Anteil		3.05	3.20	3.20	1.40
Total Expense Ratio (TER)		1.61 %	1.62 %	1.61 %	1.61 %
Klasse ASTT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in EUR)		18'222'447.92	21'927'963.30		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		153'668.209	196'163.685		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		112.9958	111.1083		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		112.8376	110.9527		
Thesaurierung je Anteil (in EUR)		3.06	0.99		
Total Expense Ratio (TER)		0.52 %	0.50 %		
Klasse BA EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'069'837.02	1'122'741.68	1'009'857.50	801'159.36
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		9'556.217	10'348.758	9'491.030	8'384.030
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		111.9519	108.4905	106.4013	95.5600
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		111.7952	108.3386	106.2842	95.4500
Ausschüttung je Anteil		2.40	2.45	2.60	1.20
Total Expense Ratio (TER)		0.99 %	1.00 %	0.99 %	0.99 %
Klasse CT EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'991'872.24	4'184'748.03	4'152'747.13	4'388'891.56
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		32'404.720	35'623.462	36'722.913	43'574.132
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		123.1880	117.4717	113.0833	100.7200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		123.0155	117.3072	112.9589	100.6100
Thesaurierung je Anteil		2.81	2.74	2.87	1.43
Total Expense Ratio (TER)		0.84 %	0.85 %	0.84 %	0.84 %
Klasse DA EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'358'236.99	4'153'201.91	2'520'586.63	2'551'885.86
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		39'786.388	39'786.388	24'126.198	27'210.976
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.5409	104.3875	104.4751	93.7800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.3875	104.2414	104.3602	93.6800
Ausschüttung je Anteil		2.60	0.90	2.80	1.40
Zwischenausschüttung je Anteil		-	1.89	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.73 %	0.73 %	0.73 %	0.73 %

	von	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Klasse GT EUR	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		758'572.98	2'874'286.02	2'951'391.04	2'554'915.27
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'190.095	20'659.365	22'072.365	21'493.365
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		146.1578	139.1275	133.7143	118.8700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		145.9532	138.9327	133.5672	118.7400
Thesaurierung je Anteil		3.69	3.58	3.73	1.96
Total Expense Ratio (TER)		0.59 %	0.59 %	0.58 %	0.58 %

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 EUR	4.91 %	13.16 %	-8.80 %	20.94 %
Klasse ASTT CHF (Lancierung 11.11.2022)	1.70 %	7.74 %	0.56 %	-
Klasse BA EUR	5.56 %	13.86 %	-8.23 %	21.68 %
Klasse CT EUR	5.73 %	14.04 %	-8.11 %	21.87 %
Klasse DA EUR	5.84 %	14.16 %	-8.00 %	22.00 %
Klasse GT EUR	6.00 %	14.33 %	-7.87 %	22.18 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	29.02.2024	28.02.2023
Bankguthaben auf Sicht	377'114.03	3'562'550.61
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	94'130'473.45	102'244'574.65
Sonstige Vermögenswerte	166'428.36	136'904.22
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	94'674'015.84	105'944'029.48
Andere Verbindlichkeiten	-97'593.21	-401'090.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	94'576'422.63	105'542'939.00

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Klasse AA EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		405'827.232	436'719.227
Ausgegebene Anteile		1'294.739	4'831.576
Zurückgenommene Anteile		-41'351.546	-35'723.571
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		365'770.425	405'827.232
Klasse ASTT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		196'163.685	-
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	258'027.760
Zurückgenommene Anteile		-42'495.476	-61'864.075
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		153'668.209	196'163.685
Klasse BA EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'348.758	9'491.030
Ausgegebene Anteile		317.459	1'609.728
Zurückgenommene Anteile		-1'110.000	-752.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		9'556.217	10'348.758
Klasse CT EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		35'623.462	36'722.913
Ausgegebene Anteile		1'603.215	1'877.311
Zurückgenommene Anteile		-4'821.957	-2'976.762
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		32'404.720	35'623.462
Klasse DA EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		39'786.388	24'126.198
Ausgegebene Anteile		-	2'669.896
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	15'234.817
Zurückgenommene Anteile		-	-2'244.523
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		39'786.388	39'786.388
Klasse GT EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		20'659.365	22'072.365
Ausgegebene Anteile		-	1'872.000
Zurückgenommene Anteile		-15'469.270	-3'285.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'190.095	20'659.365

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		105'542'939.00	85'845'294.90
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'336'035.95	-1'461'660.90
Zwischenausschüttung		0.00	-43'095.08
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-58'705.00	-65'033.03
Saldo aus dem Anteilverkehr		-14'173'408.70	15'898'373.16
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		4'601'633.28	5'369'059.95
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		94'576'422.63	105'542'939.00

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		37'258.59	357.28
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-301.79	-1'700.18
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		3'094'116.09	2'786'560.71
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		0.00	1'028.45
Erträge der Gratisaktien		115'377.16	41'680.64
Erträge aus Wertpapierleihe		0.00	1'763.45
Übertrag von Erträgen aus übernommenen Fonds/-anteilen		0.00	173'471.46
Sonstige Erträge		0.00	-0.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		4'967.48	19'951.76
Total Ertrag		3'251'417.53	3'023'113.33
Aufwand			
Passivzinsen		-94.70	-635.56
Reglementarische Vergütungen		-1'265'431.05	-1'211'498.23
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		67'547.71	68'584.22
Sonstige Aufwendungen		-17'208.77	-13'693.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-228'805.78	-154'968.46
Total Aufwand		-1'443'992.59	-1'312'211.74
Nettoertrag / Verlust		1'807'424.94	1'710'901.59
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'678'469.88	99'787.68
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		103'587.03	0.00
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		19'647.87	18'521.13
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-67'547.71	-68'584.22
Realisierter Erfolg		4'541'582.01	1'760'626.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		60'051.27	3'608'433.77
Gesamterfolg		4'601'633.28	5'369'059.95

Verwendung des Erfolges

	29.02.2024	28.02.2023
Klasse AA EUR		
Nettoertrag	1'099'369.80	1'244'459.76
Vortrag des Vorjahres	19'405.64	73'593.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'118'775.44	1'318'052.78
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	1'115'599.80	1'298'647.14
Vortrag auf neue Rechnung	3'175.64	19'405.64
Total	1'118'775.44	1'318'052.78
Klasse ASTT CHF		
Nettoertrag	470'598.22	194'672.68
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	470'598.22	194'672.68
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	470'598.22	194'672.68
Total	470'598.22	194'672.68
Klasse BA EUR		
Nettoertrag	23'086.80	25'115.19
Vortrag des Vorjahres	124.61	363.88
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	23'211.41	25'479.07
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	22'934.92	25'354.46
Vortrag auf neue Rechnung	276.49	124.61
Total	23'211.41	25'479.07
Klasse CT EUR		
Nettoertrag	91'155.71	97'925.96
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	91'155.71	97'925.96
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	31'904.50	34'274.09
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	59'251.21	63'651.87
Total	91'155.71	97'925.96
Klasse DA EUR		
Nettoertrag	104'037.29	74'701.29
Vortrag des Vorjahres	415.37	4'192.28
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	104'452.66	79'318.20
Zwischenausschüttung	0.00	43'095.08
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	103'444.61	35'807.75
Vortrag auf neue Rechnung	1'008.05	415.37
Total	104'452.66	79'318.20
Klasse GT EUR		
Nettoertrag	19'177.12	74'026.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	19'177.12	74'026.71
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	6'711.99	25'909.35
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	12'465.13	48'117.36
Total	19'177.12	74'026.71

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							94'130'473.45	99.43	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							94'130'473.45	99.43	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	44'406	7'737	15'703	36'440 EUR	58.99	2'149'595.60	2.27	a)
GB0007980591	BP PLC	352'881	98'128	196'856	254'153 GBP	460.70	1'368'677.36	1.45	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	141'828	45'471	40'042	147'257 EUR	2'872.06	4'229'302.36	4.47	a)
NO0010096985	EQUINOR ASA	0	46'345	46'345	0 NOK	0.00	0.00	0.00	
Energy							7'747'575.32	8.18	
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	0	15'193	3'718	11'475 EUR	99.00	1'136'025.00	1.20	a)
DE000SYM9999	SYMRISE AG	0	8'312	8'312	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S	10'436	2'676	13'112	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
FR0010313833	ARKEMA	6'487	2'195	8'682	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	28'940	1'754	2'145	28'549 GBP	5'079.00	1'694'949.43	1.79	a)
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	31'024	25'371	56'395	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	42'068	8'857	5'341	45'584 GBP	1'701.00	906'367.61	0.96	a)
GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	0	70'971	2'595	68'376 GBP	455.40	363'985.72	0.38	a)
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	0	54'733	799	53'934 GBP	1'275.00	803'823.03	0.85	a)
GB00BMVVC6P49	MONDI PLC	0	53'056	0	53'056 GBP	1'408.50	873'532.34	0.92	a)
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	13'541	0	13'541	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	0	129'200	0	129'200 NOK	54.54	614'351.30	0.65	a)
SE0017768716	BOLIDEN AB	20'174	0	20'174	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
Materials							6'393'034.43	6.75	
DE0005552004	DHL GROUP	31'569	6'910	13'857	24'622 EUR	42.91	1'056'530.02	1.12	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	21'099	1'911	9'299	13'711 EUR	182.94	2'508'290.34	2.65	a)
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	4'865	0	4'865	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000A1DAH00	BRENTAG SE	14'935	0	6'469	8'466 EUR	84.38	714'361.08	0.75	a)
DE000KGX8881	KION GROUP AG	0	27'615	10'235	17'380 EUR	46.62	810'255.60	0.86	a)
DK0010219153	ROCKWOOL A/S-B SHS	2'926	0	1'224	1'702 DKK	2'205.00	503'466.24	0.53	a)
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	13'680	45'156	58'836	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
FI0009014575	METSO OUTOTEC OYJ	0	96'312	39'142	57'170 EUR	9.87	564'382.24	0.60	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	10'358	2'131	3'741	8'748 EUR	209.80	1'835'330.40	1.94	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0	17'568	488	17'080 EUR	71.20	1'216'096.00	1.28	a)
FR0000125486	VINCI SA	7'268	0	770	6'498 EUR	118.40	769'363.20	0.81	a)
GB0031638363	INTERTEK GROUP PLC	15'379	0	9'280	6'099 GBP	4'622.00	329'515.77	0.35	a)
GB00B0744B38	BUNZL PLC	0	21'971	1'006	20'965 GBP	3'153.00	772'692.09	0.82	a)
GB00B2B0DG97	RELX PLC	0	10'696	0	10'696 GBP	3'461.00	432'723.64	0.46	a)
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0	247'265	0	247'265 GBP	369.10	1'066'827.80	1.13	a)
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC	141'286	0	141'286	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	0	14'027	0	14'027 EUR	46.05	645'943.35	0.68	a)
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	0	79'903	79'903	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
SE0000667891	SANDVIK AB	47'995	4'837	5'262	47'570 SEK	232.90	989'426.57	1.05	a)
SE0000695876	ALFA LAVAL AB	25'010	0	25'010	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	0	45'000	45'000	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
Industrials							14'215'204.34	15.01	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7'406	0	7'406	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	14'817	0	14'817	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	3'837	6'641	4'111	6'367 EUR	187.12	1'191'393.04	1.26	a)
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	0	73'931	38'722	35'209 EUR	19.52	687'279.68	0.73	a)
DK0060252690	PANDORA A/S	14'459	0	14'459	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2'961	568	235	3'294 EUR	842.80	2'776'183.20	2.93	a)
FR0000121485	KERING	2'132	347	238	2'241 EUR	425.05	952'537.05	1.01	a)
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC	0	612'302	17'914	594'388 GBP	137.85	957'777.07	1.01	a)
GB0033195214	KINGFISHER PLC	0	207'836	7'597	200'239 GBP	234.50	548'882.21	0.58	a)
NL0013654783	PROSUS NV	17'080	36'792	6'660	47'212 EUR	26.99	1'274'251.88	1.35	a)
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	0	25'139	0	25'139 EUR	24.14	606'729.77	0.64	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
NL0015000N33	ARISTON HOLDING NV	65'082	32'684	97'766	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
SE0000106270	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	0	67'845	67'845	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
Consumer Discretionary							8'995'033.90	9.50	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	12'170	0	1'869	10'301 EUR	55.72	573'971.72	0.61	a)
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	0	8'832	323	8'509 EUR	69.56	591'886.04	0.63	a)
DK0010181759	CARLSBERG AS-B	0	8'697	390	8'307 DKK	961.00	1'070'951.49	1.13	a)
FR0000120321	L'OREAL	4'762	189	2'090	2'861 EUR	441.70	1'263'703.70	1.33	a)
FR0000120644	DANONE	24'107	0	6'752	17'355 EUR	59.02	1'024'292.10	1.08	a)
GB0002374006	DIAGEO PLC	57'326	1'368	31'930	26'764 GBP	2'962.00	926'667.02	0.98	a)
GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC	244'649	0	244'649	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	65'886	10'811	16'465	60'232 GBP	3'866.50	2'722'280.86	2.88	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19'248	4'141	15'360	8'029 GBP	4'998.00	469'078.30	0.50	a)
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	0	15'712	5'760	9'952 USD	68.63	631'158.79	0.67	a)
GB00BP92CJ43	TATE & LYLE PLC	0	93'236	3'396	89'840 GBP	600.50	630'623.84	0.67	a)
NL0000009165	HEINEKEN NV	0	13'421	3'743	9'678 EUR	85.42	826'694.76	0.87	a)
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	32'144	3'084	35'228	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Consumer Staples							10'731'308.62	11.34	
DE0006599905	MERCK KGAA	6'110	1'145	7'255	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	9'366	0	9'366	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DK0010272202	GENMAB A/S	0	3'096	3'096	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0060448595	COLOPLAST-B	7'976	1'464	898	8'542 DKK	915.60	1'049'222.40	1.11	a)
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	29'425	0	29'425	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	0	49'708	8'741	40'967 DKK	819.70	4'504'963.73	4.76	a)
FR0000120578	SANOFI	18'737	1'384	6'594	13'527 EUR	87.89	1'188'888.03	1.26	a)
FR0010259150	IPSEN	7'301	1'062	553	7'810 EUR	101.80	795'058.00	0.84	a)
FR0013280286	BIOMERIEUX	0	5'494	123	5'371 EUR	101.10	543'008.10	0.57	a)
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	45'084	20'884	18'935	47'033 GBP	1'040.50	572'047.91	0.60	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	20'830	3'825	3'893	20'762 GBP	9'983.00	2'422'801.81	2.56	a)
GB00BN75WP63	GSK PLC	37'413	1'056	38'469	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0012169213	QIAGEN N.V.	18'058	7'702	25'760	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001WM6	QIAGEN N.V.	0	21'959	0	21'959 EUR	39.64	870'344.97	0.92	a)
Health Care							11'946'334.95	12.62	
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	0	24'910	1'183	23'727 EUR	36.90	875'526.30	0.92	a)
BMG3602E1084	FLOW TRADERS LTD	31'578	0	31'578	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	0	7'004	444	6'560 EUR	193.60	1'270'016.00	1.34	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	9'948	563	741	9'770 EUR	253.85	2'480'114.50	2.62	a)
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	216'778	24'561	87'136	154'203 EUR	9.19	1'416'508.76	1.50	a)
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	83'727	0	83'727	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
FR0000120628	AXA SA	25'584	34'482	21'969	38'097 EUR	32.88	1'252'629.36	1.32	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	18'758	3'647	22'405	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0010411983	SCOR SE	0	26'621	0	26'621 EUR	28.18	750'179.78	0.79	a)
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	267'459	29'955	36'720	260'694 GBP	614.50	1'872'580.75	1.98	a)
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	91'085	22'611	22'252	91'444 GBP	777.60	831'187.68	0.88	a)
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	279'286	231'825	181'153	329'958 GBP	239.10	922'201.60	0.97	a)
GB00BY9D0Y18	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	376'319	0	376'319	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	356'218	82'430	438'648	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0006294274	EURONEXT NV	0	10'194	372	9'822 EUR	85.25	837'325.50	0.88	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	22'695	1'955	24'650	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0011821202	ING GROEP NV	177'847	0	70'685	107'162 EUR	12.69	1'359'885.78	1.44	a)
NL0012969182	ADYEN NV	427	1'165	1'345	247 EUR	1'460.00	360'620.00	0.38	a)
Financials							14'228'776.01	15.03	
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	28'220	4'540	7'005	25'755 EUR	33.10	852'361.73	0.90	a)
DE0006452907	NEMETSCHKE SE	0	8'864	8'864	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007164600	SAP SE	21'733	1'090	9'342	13'481 EUR	172.88	2'330'595.28	2.46	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	4'461	2'645	2'413	4'693 EUR	224.70	1'054'517.10	1.11	a)
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	17'348	12'722	13'422	16'648 EUR	41.73	694'637.80	0.73	a)
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	4'573	244	3'610	1'207 EUR	563.70	680'385.90	0.72	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	3'622	1'239	737	4'124 EUR	870.50	3'589'942.00	3.79	a)
SE0015961909	HEXAGON AB-B SHS	81'290	0	81'290	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
Information Technology							9'202'439.81	9.72	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
AT0000746409	VERBUND AG	0	9'544	9'544	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000ENAG999	E.ON SE	108'759	41'084	40'720	109'123 EUR	11.81	1'288'742.63	1.36	a)
DK0060094928	ORSTED A/S	8'014	0	8'014	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
ES0105563003	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	0	30'840	1'127	29'713 EUR	19.10	567'518.30	0.60	a)
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	34'778	50'355	37'064	48'069 EUR	12.60	605'429.06	0.64	a)
ES0127797027	EDP RENOVAVEIS SA - INTERIM	0	463	463	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	80'830	42'081	49'436	73'475 EUR	10.62	780'304.50	0.82	a)
ES0144583285	IBERDROLA SA-INTERIM	0	2'184	2'184	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0144583293	IBERDROLA SA	0	1'272	1'272	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0173093024	REDEIA CORP SA	0	68'176	68'176	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	0	64'412	6'730	57'682 GBP	1'025.00	691'117.37	0.73	a)
IT0003128367	ENEL SPA	248'686	0	152'230	96'456 EUR	5.88	567'450.65	0.60	a)
Utilities							4'500'562.51	4.75	
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	0	15'821	5'550	10'271 EUR	68.02	698'633.42	0.74	a)
FR0000121964	KLEPIERRE	60'467	12'356	9'567	63'256 EUR	23.48	1'485'250.88	1.57	a)
GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC	0	263'419	106'714	156'705 GBP	347.90	637'272.12	0.67	a)
Real Estate							2'821'156.42	2.98	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	94'782	7'708	43'741	58'749 EUR	21.99	1'291'596.77	1.36	a)
FR0000127771	VIVENDI SE	94'410	0	94'410	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	1'086'365	565'088	128'649	1'522'804 GBP	69.12	1'230'368.97	1.30	a)
JE00B8KF9B49	WPP PLC	0	52'568	52'568	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	280'540	36'709	317'249	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NO0010063308	TELENOR ASA	50'538	37'291	6'189	81'640 NOK	116.20	827'081.40	0.87	a)
Diverse							3'349'047.14	3.54	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
ES0627797907	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH	0	34'778	34'778	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06445809Q1	IBERDROLA SA-RTS	0	80'830	80'830	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06445809R9	IBERDROLA SA-RTS	0	73'832	73'832	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
GB00BMX3XR77	SHELL PLC-EEE AUG23	0	40'323	40'323	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BMX3XS84	SHELL PLC - EEE NOV23	0	40'727	40'727	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB00BMX3XT91	SHELL PLC-EEE FEB23	39'511	0	39'511	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BMX3XV14	SHELL PLC-EEE MAY23	0	39'935	39'935	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BR1W9C86	SHELL PLC - EEE MAR24	0	54'859	0	54'859 GBP	0.00	0.00	0.00	a)
NL0015001B10	SHELL PLC-DRIP	102'317	0	102'317	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001BD9	UNILEVER PLC	65'886	0	65'886	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001F19	UNILEVER PLC-DRIP	0	27'214	27'214	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001FL3	SHELL PLC	0	112'956	112'956	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001L26	UNILEVER PLC	0	27'462	27'462	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001L59	SHELL PLC	0	114'044	114'044	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001S78	UNILEVER PLC-DRIP	0	27'032	27'032	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001SE1	SHELL PLC	0	96'962	96'962	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YR1	SHELL PLC	0	92'398	0	92'398 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	21'471	0	21'471 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
Diverse							0.00	0.00	
Nicht kotierte Wertpapiere							0.00	0.00	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							0.00	0.00	
ES0158252033	LET'S GOWEX S.A	45'500	0	27'500	18'000 EUR	0.00	0.00	0.00	c)
Diverse							0.00	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	EUR/DKK Verfall 24.05.2023		3'200'000	429'692		DKK/EUR	0.00	0.00	
	DKK/NOK Verfall 22.08.2023		2'200'000	1'425'965		NOK/DKK	0.00	0.00	
	DKK/SEK Verfall 04.09.2023		3'172'100	2'000'000		SEK/DKK	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
	EUR/NOK Verfall 26.02.2024		6'000'000	529'507		NOK/EUR	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung		Kurswert EUR	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht		377'114.03	0.40
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		94'130'473.45	99.43
Sonstige Vermögenswerte		166'428.36	0.18
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		94'674'015.84	100.00
Andere Verbindlichkeiten		-97'593.21	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		94'576'422.63	

Bewertungskategorien		Kurswert EUR	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);	94'130'473.45	99.43
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

CHF	1 = EUR	1.04944637
CZK	1 = EUR	0.03951568
DKK	100 = EUR	13.41535600
GBP	1 = EUR	1.16892765
NOK	100 = EUR	8.71844700
SEK	100 = EUR	8.93060600
USD	1 = EUR	0.92409000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2023 - 29.02.2024

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

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	EUR	-

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: 01.03.2023 - 29.02.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA EUR	1.600	2.000	1.250	0.350	-
ASTT CHF	0.500	1.000	0.320	0.180	-
BA EUR	0.980	1.500	0.630	0.350	-
CT EUR	0.830	1.300	0.480	0.350	-
DA EUR	0.720	1.200	0.540	0.180	-
GT EUR	0.570	1.000	0.390	0.180	-

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

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 11.06.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 14.06.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA EUR	Ja	EUR	3.05000	1.06750	1.98250
BA EUR	Ja	EUR	2.40000	0.84000	1.56000
DA EUR	Ja	EUR	2.60000	0.91000	1.69000

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 11.06.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 14.06.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
ASTT CHF 34)	Ja	EUR	3.062	-	3.062
CT EUR	Ja	EUR	2.813	0.984	1.829
GT EUR	Ja	EUR	3.694	1.292	2.402

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

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-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 gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen 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 Bewertungs-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 sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, 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 Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

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