

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE NORTH AMERICA

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 USD	42243	USD
CT USD	37873266	USD
DA USD	2561685	USD
GT USD	20594588	USD
NT USD	47456925	USD

Rechnungswährung: USD

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	Collateral ausgeliehene Effekten	13
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	13
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
8	Pauschale Verwaltungskommission	14
9	Benchmark	14
10	TER	15
11	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
12	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
13	Fussnoten	15
14	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	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	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Konsolidiert					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		96'067'003.92	99'912'564.00	66'517'028.04	63'052'016.84
Klasse AA USD					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		57'313'116.74	49'152'568.16	56'555'216.54	50'940'133.96
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		61'638.398	66'934.816	70'993.352	74'547.665
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		929.8281	734.3349	796.6269	683.3200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		929.4562	734.0411	796.6269	682.9800
Ausschüttung je Anteil		-	0.15	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.60 %	1.60 %	1.60 %	1.60 %
Klasse CT USD					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'697'708.34	3'101'140.81	3'641'414.20	2'855'530.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		17'537.035	18'742.843	20'415.389	18'793.765
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		210.8514	165.4573	178.3661	151.9400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		210.7671	165.3912	178.3661	151.8600
Thesaurierung je Anteil		0.54	0.76	0.62	0.39
Total Expense Ratio (TER)		0.83 %	0.83 %	0.83 %	0.83 %
Klasse DA USD					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'130'244.87	1'760'333.96	1'903'323.48	1'726'717.01
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'788.316	5'028.316	5'028.316	5'350.628
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		444.8839	350.0842	378.5211	322.7100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		444.7060	349.9442	378.5211	322.5500
Ausschüttung je Anteil		1.55	2.05	1.80	1.00
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
Klasse GT USD					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		458'934.23	968'492.72	1'042'168.08	944'828.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'617.862	4'358.828	4'358.828	4'647.978
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		283.6671	222.1911	239.0936	203.2800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		283.5536	222.1022	239.0936	203.1800
Thesaurierung je Anteil		1.37	1.59	1.30	0.97
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %	0.57 %
Klasse NT USD					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		32'466'999.74	44'930'028.35	3'374'905.74	6'584'807.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		173'719.724	308'101.309	21'594.357	49'767.357
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		186.8930	145.8287	156.2865	132.3100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		186.8182	145.7704	156.2865	132.2500
Thesaurierung je Anteil		1.83	1.87	1.49	1.26
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	26.65 %	25.92 %	-17.71 %	28.55 %
Klasse CT USD	27.62 %	26.89 %	-17.08 %	29.55 %
Klasse DA USD	27.76 %	27.07 %	-16.99 %	29.69 %
Klasse GT USD	27.96 %	27.27 %	-16.86 %	29.88 %
Klasse NT USD	28.68 %	27.99 %	-16.39 %	30.63 %

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	1'657'613.78	1'217'985.32
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	94'397'744.78	98'689'786.63
Sonstige Vermögenswerte	113'348.27	91'507.18
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	96'168'706.83	99'999'279.13
Andere Verbindlichkeiten	-101'702.91	-86'715.13
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	96'067'003.92	99'912'564.00

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA USD	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		66'934.816	70'993.352
Ausgegebene Anteile		491.476	381.732
Zurückgenommene Anteile		-5'787.894	-4'440.268
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		61'638.398	66'934.816
<hr/>			
Klasse CT USD	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'742.843	20'415.389
Ausgegebene Anteile		525.000	1'180.000
Zurückgenommene Anteile		-1'730.808	-2'852.546
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		17'537.035	18'742.843
<hr/>			
Klasse DA USD	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'028.316	5'028.316
Zurückgenommene Anteile		-240.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'788.316	5'028.316
<hr/>			
Klasse GT USD	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'358.828	4'358.828
Ausgegebene Anteile		659.034	-
Zurückgenommene Anteile		-3'400.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'617.862	4'358.828
<hr/>			
Klasse NT USD	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		308'101.309	21'594.357
Ausgegebene Anteile		185'338.284	316'366.396
Zurückgenommene Anteile		-319'719.869	-29'859.444
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		173'719.724	308'101.309

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		99'912'564.00	66'517'028.04
Ausbezahlte Ausschüttung		-20'076.20	-9'050.97
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-278'716.07	-19'053.17
Saldo aus dem Anteilverkehr		-30'282'588.02	38'845'515.58
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		26'735'820.21	-5'421'875.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		96'067'003.92	99'912'564.00

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		35'001.68	7'044.17
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'242'247.47	1'000'249.15
Erträge der Gratisaktien		31.24	187.73
Erträge aus Wertpapierleihe		7'291.83	2'267.51
Sonstige Erträge		0.00	0.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		104'593.37	330'545.88
Total Ertrag		1'389'165.59	1'340'294.70
Aufwand			
Passivzinsen		-423.32	-123.35
Reglementarische Vergütungen		-881'708.50	-857'227.98
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		52'302.67	50'819.56
Sonstige Aufwendungen		-190.40	-150.89
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-411'597.16	-27'293.90
Total Aufwand		-1'241'616.71	-833'976.56
Nettoertrag / Verlust		147'548.88	506'318.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		12'499'701.32	3'748'517.34
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		757.71	0.00
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		32'479.05	21'421.63
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-52'302.67	-50'819.56
Realisierter Erfolg		12'628'184.29	4'225'437.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		14'107'635.92	-9'647'313.03
Gesamterfolg		26'735'820.21	-5'421'875.48

Verwendung des Erfolges

Klasse AA USD	29.02.2024	28.02.2023
Nettoertrag	-189'645.08	-101'929.56
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	189'645.08	101'929.56
Vortrag des Vorjahres	431.37	10'471.59
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	431.37	10'471.59
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	10'040.22
Vortrag auf neue Rechnung	431.37	431.37
Total	431.37	10'471.59
Klasse CT USD	29.02.2024	28.02.2023
Nettoertrag	9'481.13	14'323.05
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'481.13	14'323.05
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	3'318.40	5'013.07
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	6'162.73	9'309.98
Total	9'481.13	14'323.05
Klasse DA USD	29.02.2024	28.02.2023
Nettoertrag	7'510.67	10'063.77
Vortrag des Vorjahres	147.07	391.35
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'657.74	10'455.12
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	7'421.89	10'308.05
Vortrag auf neue Rechnung	235.85	147.07
Total	7'657.74	10'455.12
Klasse GT USD	29.02.2024	28.02.2023
Nettoertrag	2'218.48	6'973.30
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'218.48	6'973.30
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	776.47	2'440.66
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'442.01	4'532.64
Total	2'218.48	6'973.30
Klasse NT USD	29.02.2024	28.02.2023
Nettoertrag	317'983.68	576'887.58
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	317'983.68	576'887.58
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	111'294.29	201'910.65
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	206'689.39	374'976.93
Total	317'983.68	576'887.58

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 USD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							94'397'744.78	98.16	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							94'397'744.78	98.16	
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD	0	38'031	23'702	14'329 USD	48.33	692'520.57	0.72	a)
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	50'247	6'420	56'667	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA15135U1093	CENOVUS ENERGY INC	0	104'500	62'707	41'793 CAD	23.65	728'723.75	0.76	a)
CA2927661025	ENERPLUS CORP	0	30'000	30'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4932711001	KEYERA CORP	33'041	55'500	88'541	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA9237251058	VERMILION ENERGY INC	0	65'000	23'385	41'615 CAD	15.08	462'678.66	0.48	a)
CA96467A2002	WHITECAP RESOURCES INC	0	60'000	12'237	47'763 CAD	9.42	331'719.29	0.34	a)
US03743Q1085	APA CORP	21'596	2'760	24'356	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US05722G1004	BAKER HUGHES A GE CO	31'518	18'326	21'174	28'670 USD	29.59	848'345.30	0.88	a)
US1270971039	CABOT OIL & GAS CORP	0	92'500	68'618	23'882 USD	25.78	615'677.96	0.64	a)
US16411R2085	CHEMIERE ENERGY INC	2'500	7'383	4'767	5'116 USD	155.20	794'003.20	0.83	a)
US1651677353	CHESAPEAKE ENERGY CORP	10'037	6'282	16'319	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	8'755	11'938	14'325	6'368 USD	112.54	716'654.72	0.75	a)
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	0	16'000	16'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US26884L1098	EQT CORP	20'000	22'555	26'634	15'921 USD	37.15	591'465.15	0.62	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	0	6'000	6'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US42809H1077	HESS CORP	0	6'000	6'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	0	25'000	25'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	0	8'000	8'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8454671095	SOUTHWESTERN ENERGY CO	121'714	15'552	137'266	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	2'931	375	3'306	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Energy							5'781'788.60	6.01	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	12'004	40'144	33'043	19'105 CAD	65.09	916'831.54	0.95	a)
CA1249003098	CCL INDUSTRIES INC - CL B	0	12'000	12'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA45868C1095	INTERFOR CORP	17'510	0	17'510	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	6'000	19'150	25'150	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA8787422044	TECK RESOURCES LTD-CLS B	0	28'458	14'527	13'931 CAD	52.15	535'629.93	0.56	a)
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD	8'171	20'261	21'267	7'165 CAD	109.22	576'961.18	0.60	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	2'000	0	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LIN GRXXX	LINDE PLC	0	1'550	1'550	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0	6'600	6'600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0126531013	ALBEMARLE CORP	2'000	5'250	3'499	3'751 USD	137.85	517'075.35	0.54	a)
US0138721065	ALCOA CORP	0	12'000	2'447	9'553 USD	27.21	259'937.13	0.27	a)
US0536111091	AVERY DENNISON CORP	0	2'256	2'256	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US22052L1044	CORTEVA INC	0	20'500	20'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	8'171	23'044	20'866	10'349 USD	76.62	792'940.38	0.82	a)
US2788651006	ECOLAB INC	0	4'500	4'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4'086	0	4'086	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	7'000	0	7'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US67098H1041	O-I GLASS INC	0	54'000	54'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US81211K1007	SEALED AIR CORP	0	12'000	12'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US86614U1007	SUMMIT MATERIALS INC -CL A	0	10'000	10'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Materials							3'599'375.51	3.74	
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	0	3'500	3'500	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
IE00B8KQ827	EATON CORP PLC	2'218	0	2'218	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BDVJQ56	NVENT ELECTRIC PLC	0	12'000	6'030	5'970 USD	67.32	401'900.40	0.42	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	0	6'000	6'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0010841023	AGCO CORP	2'335	7'699	5'258	4'776 USD	109.70	523'927.20	0.54	a)
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC	2'000	0	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0476491081	ATKORE INC	5'837	746	3'350	3'233 USD	169.40	547'670.20	0.57	a)
US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC	3'500	256	3'756	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2441991054	DEERE & CO	0	3'150	1'160	1'990 USD	365.05	726'449.50	0.76	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 USD	in % 7)	Kat.
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	10'506	31'278	29'843	11'941 USD	42.27	504'746.07	0.52	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'420	12'651	13'498	5'573 USD	106.85	595'475.05	0.62	a)
US36262G1013	GXO LOGISTICS INC	0	12'000	2'447	9'553 USD	51.76	494'463.28	0.51	a)
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC	2'847	0	2'847	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	0	7'000	4'612	2'388 USD	156.89	374'653.32	0.39	a)
US45073V1089	ITT INC	6'000	2'741	5'955	2'786 USD	126.14	351'426.04	0.37	a)
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC	3'750	7'318	11'068	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US48242W1062	KBR INC	0	15'000	3'059	11'941 USD	60.03	716'818.23	0.75	a)
US55405W1045	MYR GROUP INC/DELAWARE	4'000	0	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5745991068	MASCO CORP	0	18'000	10'835	7'165 USD	76.76	549'985.40	0.57	a)
US5763231090	MASTEC INC	7'000	894	7'894	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7010941042	PARKER HANNIFIN CORP	1'751	974	864	1'861 USD	535.45	996'472.45	1.04	a)
US70432V1026	PAYCOM SOFTWARE INC	0	5'750	3'362	2'388 USD	182.39	435'547.32	0.45	a)
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	0	10'000	2'039	7'961 USD	63.76	507'593.36	0.53	a)
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	18'094	1'619	19'713	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	3'250	7'793	11'043	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	0	7'600	4'336	3'264 USD	148.26	483'920.64	0.50	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	0	1'127	1'127	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9202531011	VALMONT INDUSTRIES	0	2'000	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	0	5'000	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98419M1009	XYLEM INC	0	7'250	1'479	5'771 USD	127.05	733'205.55	0.76	a)
Industrials							8'944'254.01	9.30	
JE00B783TY65	APTIV PLC	0	8'500	1'733	6'767 USD	79.49	537'908.83	0.56	a)
US00751Y1064	ADVANCE AUTO PARTS INC	0	3'383	3'383	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0231351067	AMAZON.COM INC	24'616	12'064	14'510	22'170 USD	176.76	3'918'769.20	4.07	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	321	41	362	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1220171060	BURLINGTON STORES INC	0	3'500	3'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US23331A1097	DR HORTON INC	0	5'500	1'121	4'379 USD	149.44	654'397.76	0.68	a)
US2435371073	DECKERS OUTDOOR CORP	60	1'250	1'310	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US30212P3038	EXPEDIA GROUP INC	0	4'000	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	12'841	8'407	21'248	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4180561072	HASBRO INC	5'837	15'246	21'083	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4370761029	HOME DEPOT INC	3'210	1'660	2'197	2'673 USD	380.61	1'017'370.53	1.06	a)
US5018892084	LKQ CORP	0	16'000	3'263	12'737 USD	52.29	666'017.73	0.69	a)
US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	0	12'500	12'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5486611073	LOWE'S COS INC	5'283	2'176	4'345	3'114 USD	240.67	749'446.38	0.78	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	8'755	1'074	9'829	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7782961038	ROSS STORES INC	0	3'500	3'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US88160R1014	TESLA INC	3'015	385	1'224	2'176 USD	201.88	439'290.88	0.46	a)
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	0	2'850	2'850	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9182041080	VF CORP	0	16'917	16'917	0 USD	0.00	0.00	0.00	
VGG1890L1076	CAPRI HOLDINGS LTD	0	7'331	7'331	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Consumer Discretionary							7'983'201.31	8.30	
BMG169621056	BUNGE LTD	3'502	0	3'502	0 USD	0.00	0.00	0.00	
CA5394811015	LOBLAW COMPANIES LTD	4'961	0	4'961	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
US0130911037	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	0	39'472	39'472	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	27'763	2'427	23'822	6'368 USD	60.02	382'207.36	0.40	a)
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	2'512	5'731	8'243	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	1'634	0	1'634	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC	14'592	6'364	12'312	8'644 USD	42.31	365'727.64	0.38	a)
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	0	6'756	6'756	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2567461080	DOLLAR TREE INC	0	2'250	2'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49177J1025	KENVUE INC	0	65'000	33'157	31'843 USD	19.00	605'017.00	0.63	a)
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	0	23'000	8'275	14'725 USD	29.91	440'424.75	0.46	a)
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	0	32'000	22'447	9'553 USD	35.28	337'029.84	0.35	a)
US5132721045	LAMB WESTON HOLDINGS INC	0	6'000	6'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0	2'256	2'256	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10'887	767	11'654	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	5'024	12'398	9'461	7'961 USD	158.94	1'265'321.34	1.32	a)
US8718291078	SYSCO CORP	4'000	11'511	15'511	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US87612E1064	TARGET CORP	2'000	3'921	5'921	0 USD	0.00	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 USD	in % 7)	Kat.
US9311421039	WALMART INC	4'350	33'756	19'598	18'508 USD	58.61	1'084'753.88	1.13	a)
Consumer Staples							4'480'481.81	4.66	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	0	27'225	17'672	9'553 USD	30.34	289'838.02	0.30	a)
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	9'034	6'023	11'077	3'980 USD	83.36	331'772.80	0.34	a)
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	8'057	10'523	8'970	9'610 USD	118.64	1'140'130.40	1.19	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	5'253	671	5'924	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0234361089	AMEDISYS INC	0	7'575	7'575	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0311621009	AMGEN INC	0	3'006	3'006	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ANTHEM INC	2'700	895	1'556	2'039 USD	501.25	1'022'048.75	1.06	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	0	4'650	2'469	2'181 USD	235.55	513'734.55	0.53	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	2'918	2'750	3'907	1'761 USD	216.99	382'119.39	0.40	a)
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	0	25'000	10'671	14'329 USD	66.21	948'723.09	0.99	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	16'343	19'087	29'062	6'368 USD	50.75	323'176.00	0.34	a)
US1167941087	BRUKER CORP	5'545	10'000	15'545	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US15135B1017	CENTENE CORP	9'618	1'229	8'061	2'786 USD	78.43	218'505.98	0.23	a)
US2197981051	QUIDELORHTO CORP	0	11'500	11'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US29261A1007	ENCOMPASS HEALTH CORP	0	14'150	7'652	6'498 USD	74.40	483'451.20	0.50	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	10'506	9'226	19'732	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4364401012	HOLOGIC INC	5'837	10'196	4'685	11'348 USD	73.80	837'482.40	0.87	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	0	4'500	4'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	5'527	7'394	7'708	5'213 USD	161.38	841'273.94	0.87	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	3'327	307	2'193	1'441 USD	753.68	1'086'052.88	1.13	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	5'837	9'575	8'247	7'165 USD	127.15	911'029.75	0.95	a)
US7170811035	PFIZER INC	7'004	19'000	10'879	15'125 USD	26.56	401'720.00	0.42	a)
US74051N1028	PREMIER INC-CLASS A	11'673	0	11'673	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	0	750	270	480 USD	966.09	463'723.20	0.48	a)
US7611521078	RESMED INC	0	2'500	2'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3'435	439	1'954	1'920 USD	570.18	1'094'745.60	1.14	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	1'800	1'358	2'198	960 USD	493.60	473'856.00	0.49	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2'335	2'703	3'167	1'871 USD	420.74	787'204.54	0.82	a)
Health Care							12'550'588.49	13.05	
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	1'284	165	522	927 USD	368.88	341'951.76	0.36	a)
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	11'725	1'023	5'565	7'183 CAD	65.81	348'518.62	0.36	a)
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	13'399	0	13'399	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	47'000	3'705	34'784	15'921 CAD	32.21	378'084.87	0.39	a)
US0200021014	ALLSTATE CORP	3'744	4'500	8'244	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03769M1062	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0	7'763	7'763	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	25'124	68'307	59'599	33'832 USD	34.52	1'167'880.64	1.21	a)
US0844231029	WR BERKLEY CORP	0	7'894	7'894	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09247X1019	BLACKROCK INC	502	1'429	1'135	796 USD	811.34	645'826.64	0.67	a)
US12572Q1058	CME GROUP INC	3'035	3'297	6'332	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US27579R1041	EAST WEST BANCORP INC	13'399	6'150	9'071	10'478 USD	72.86	763'427.08	0.79	a)
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	5'024	2'392	5'625	1'791 USD	138.42	247'910.22	0.26	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	4'689	600	1'903	3'386 USD	186.06	629'999.16	0.66	a)
US4932671088	KEYCORP	30'000	3'833	33'833	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US50212V1008	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0	2'820	2'820	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	3'098	788	2'215	1'671 USD	474.76	793'323.96	0.82	a)
US59156R1086	METLIFE INC	0	13'000	2'651	10'349 USD	69.74	721'739.26	0.75	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	0	19'331	6'488	12'843 USD	86.04	1'105'011.72	1.15	a)
US69343T1079	PJT PARTNERS INC - A	0	5'000	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	9'359	0	9'359	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0	7'450	3'271	4'179 USD	176.85	739'056.15	0.77	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	3'182	2'157	2'951	2'388 USD	428.38	1'022'971.44	1.06	a)
US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP	0	18'139	5'357	12'782 USD	66.78	853'581.96	0.89	a)
US8574771031	STATE STREET CORP	0	5'447	5'447	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9282541013	VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	0	47'000	35'059	11'941 USD	18.05	215'535.05	0.22	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'973	1'733	2'318	2'388 USD	282.64	674'944.32	0.70	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	14'038	958	14'996	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9497461015	WELLS FARGO & CO	21'773	7'559	29'332	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Financials							10'649'762.85	11.07	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	2'918	372	3'290	0 USD	0.00	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 USD	in % 7)	Kat.
US00724F1012	ADOBE INC	837	2'357	1'849	1'345 USD	560.28	753'576.60	0.78	a)
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	9'339	12'192	17'749	3'782 USD	192.53	728'148.46	0.76	a)
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3'502	0	3'502	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0326541051	ANALOG DEVICES INC	0	7'500	2'309	5'191 USD	191.82	995'737.62	1.04	a)
US0378331005	APPLE INC	42'050	5'373	17'061	30'362 USD	180.75	5'487'931.50	5.71	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	7'004	614	7'618	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0527691069	AUTODESK INC	2'010	1'757	3'767	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US11135F1012	BROADCOM INC	1'167	998	927	1'238 USD	1'300.49	1'610'006.62	1.67	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	11'673	1'492	13'165	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	0	3'000	3'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2681501092	DYNATRACE INC	0	21'000	4'283	16'717 USD	49.55	828'327.35	0.86	a)
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC	0	3'500	3'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3364331070	FIRST SOLAR INC	0	5'800	3'014	2'786 USD	153.89	428'737.54	0.45	a)
US34959E1091	FORTINET INC	0	15'000	7'039	7'961 USD	69.11	550'184.71	0.57	a)
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	4'200	4'337	4'955	3'582 USD	185.03	662'777.46	0.69	a)
US4612021034	INTUIT INC	2'335	191	2'049	477 USD	662.89	316'198.53	0.33	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1'751	8'324	10'075	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	0	25'149	14'800	10'349 USD	71.66	741'609.34	0.77	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	22'300	5'493	13'252	14'541 USD	413.64	6'014'739.24	6.25	a)
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9'910	4'649	14'559	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	9'339	19'944	19'333	9'950 USD	90.61	901'569.50	0.94	a)
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0	2'800	2'800	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US67066G1040	NVIDIA CORP	6'000	1'671	3'084	4'587 USD	791.12	3'628'867.44	3.77	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	7'004	10'639	13'663	3'980 USD	111.68	444'486.40	0.46	a)
US69370C1009	PTC INC	6'420	4'162	6'707	3'875 USD	183.01	709'163.75	0.74	a)
US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A	0	15'000	15'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7475251036	QUALCOMM INC	5'837	8'188	9'646	4'379 USD	157.79	690'962.41	0.72	a)
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	0	1'490	304	1'186 USD	544.73	646'049.78	0.67	a)
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	0	4'000	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US83417M1045	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	1'750	957	2'707	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8716071076	SYNOPSYS INC	1'500	2'047	2'114	1'433 USD	573.73	822'155.09	0.85	a)
US9285634021	VMWARE INC-CLASS A	6'420	821	7'241	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	0	10'000	10'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0	10'367	3'169	7'198 USD	70.73	509'114.54	0.53	a)
Information Technology							27'470'343.88	28.56	
CA0467894006	ATCO LTD -CLASS I	0	13'535	13'535	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA11284V1058	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	0	17'000	17'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	0	33'000	33'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA6665111002	NORTHLAND POWER INC	23'448	16'995	14'550	25'893 CAD	23.00	439'074.72	0.46	a)
US00130H1059	AES CORP	12'000	22'000	34'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC	8'375	8'965	6'238	11'102 USD	34.78	386'127.56	0.40	a)
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	10'253	11'037	21'290	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US69351T1060	PPL CORP	0	31'000	19'059	11'941 USD	26.37	314'884.17	0.33	a)
US8168511090	SEMPRA	4'000	7'000	5'427	5'573 USD	70.60	393'453.80	0.41	a)
Utilities							1'533'540.25	1.59	
CA1349211054	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0	35'000	9'527	25'473 CAD	47.61	894'142.02	0.93	a)
CA7669101031	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0	76'790	15'661	61'129 CAD	17.88	805'829.26	0.84	a)
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2'000	4'179	6'179	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	0	12'282	9'097	3'185 USD	198.86	633'369.10	0.66	a)
US29444U7000	EQUINIX INC	0	1'000	1'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0	1'000	1'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7561091049	REALTY INCOME CORP	8'609	0	8'609	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	3'000	5'750	5'168	3'582 USD	133.76	479'128.32	0.50	a)
US92276F1003	VENTAS INC	0	22'977	22'977	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Real Estate							2'812'468.70	2.92	
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC	9'922	10'831	20'753	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	16'343	2'087	8'506	9'924 USD	139.78	1'387'176.72	1.44	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	21'010	5'685	14'555	12'140 USD	138.46	1'680'904.40	1.75	a)
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	12'453	1'591	14'044	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	9'241	14'551	17'424	6'368 USD	111.58	710'541.44	0.74	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	0	6'050	6'050	0 USD	0.00	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 USD	in % 7)	Kat.
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	6'420	703	3'152	3'971 USD	490.13	1'946'306.23	2.02	a)
US4606901001	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	0	12'000	12'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5380341090	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	4'000	11'267	8'500	6'767 USD	96.98	656'263.66	0.68	a)
US57667L1070	MATCH GROUP INC	0	45'278	21'396	23'882 USD	36.04	860'707.28	0.89	a)
US64110L1061	NETFLIX INC	1'500	2'774	3'557	717 USD	602.92	432'293.64	0.45	a)
US8725901040	T-MOBILE US INC	2'685	6'093	3'158	5'620 USD	163.30	917'746.00	0.95	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	10'894	1'393	12'287	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Diverse							8'591'939.37	8.93	

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Devisentermingeschäfte

CAD/USD	Verfall	08.03.2023	75'000	102'058	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	09.03.2023	350'000	480'535	USD/CAD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	16.03.2023	450'000	329'088	CAD/USD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	17.03.2023	100'000	138'062	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	20.03.2023	450'000	619'009	USD/CAD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	13.04.2023	300'000	222'599	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	27.06.2023	650'000	492'601	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	09.08.2023	450'000	337'352	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	09.08.2023	50'000	37'393	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	14.08.2023	300'000	223'867	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	21.08.2023	600'000	444'060	CAD/USD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	01.09.2023	89'900	121'665	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	18.09.2023	300'000	405'654	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	20.09.2023	150'000	202'484	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	29.09.2023	321'200	434'000	USD/CAD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	17.10.2023	733'916	538'000	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	15.11.2023	340'000	246'218	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	20.11.2023	350'000	254'909	CAD/USD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	08.12.2023	350'000	474'624	USD/CAD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	05.01.2024	400'000	299'508	CAD/USD	0.00	0.00	
USD/CAD	Verfall	09.01.2024	120'000	90'170	CAD/USD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	17.01.2024	200'000	267'173	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	18.01.2024	150'000	202'171	USD/CAD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall	23.01.2024	40'000	53'876	USD/CAD	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00

Vermögensaufstellung

	Kurswert USD	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'657'613.78	1.72
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	94'397'744.78	98.16
Sonstige Vermögenswerte	113'348.27	0.12
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	96'168'706.83	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-101'702.91	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	96'067'003.92	

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);	94'397'744.78	98.16
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

Ausgeliehene Effekten

3'002'652.04 3.12

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

3'002'652.04 3.12

US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	10'040 USD	139.78	1'403'391.20	1.46
US64110L1061	NETFLIX INC	725 USD	602.92	437'117.00	0.45
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	971 USD	493.60	479'285.60	0.50
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'416 USD	282.64	682'858.24	0.71

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

CAD	1 = USD	0.73727283
CHF	1 = USD	1.13565385

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	USD	1'357'098.17	21.381
Bond	USD	4'990'121.63	78.619
Total	USD	6'347'219.80	100.000

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 22)

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % (29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	USD	-	-
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	USD	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	USD	-	-

6 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 USD	USD	-	-	-	-
CT USD	USD	-	-	-	-
DA USD	USD	-	-	-	-
GT USD	USD	-	-	-	-
NT USD	USD	-	-	-	-

7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	USD	3'002'652.04
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.

8 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 USD	1.600	2.000	1.250	0.350	4.000
CT USD	0.830	1.300	0.480	0.350	4.000
DA USD	0.720	1.200	0.540	0.180	4.000
GT USD	0.570	1.000	0.390	0.180	4.000
NT USD	-	-	-	-	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.

9 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

10 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.

11 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 USD	Ja	USD	-	-	-
DA USD	Ja	USD	1.55000	0.54250	1.00750

12 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
CT USD	Ja	USD	0.54063	0.18922	0.35141
GT USD	Ja	USD	1.371	0.479	0.892
NT USD	Ja	USD	1.830	0.640	1.190

13 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.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimit (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimit zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

14 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.