

# SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND INDIRECT

## Jahresbericht per 30.09.2024

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA CHF	47481757	CHF
AT CHF	14478213	CHF
BA CHF	50051632	CHF
BT CHF	20594896	CHF
DT CHF	14478214	CHF
GT CHF	19225209	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. Januar 2025

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Investment Fund III,

mit dem Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect

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

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



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung**

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



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung**

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilagen**

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

## Inhaltsverzeichnis

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

Banque Cantonale Vaudoise, Place Saint-François 14, 1003 Lausanne

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Banque Cantonale Vaudoise, Place Saint-François 14, 1003 Lausanne

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		105'201'873.24	78'775'022.18	42'490'897.55	48'592'363.79
<b>Klasse AA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		14'228'399.56	12'587'513.44	5'885'995.79	7'833'258.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		125'514.000	122'567.946	57'029.000	63'717.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.3611	102.6982	103.2106	122.9400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.7351	103.1090	102.8597	123.1300
Ausschüttung je Anteil		-	-	0.10	-
Kapitalausschüttung je Anteil		1.85	1.40	1.90	1.80
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.50 %	1.54 %	1.59 %	1.60 %
<b>Klasse AT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		16'298'626.76	14'867'172.41	8'238'186.64	9'490'211.85
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		102'290.392	104'342.761	58'601.698	57'506.195
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		159.3368	142.4840	140.5793	165.0300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		159.8626	143.0539	140.1013	165.2900
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.50 %	1.54 %	1.59 %	1.60 %
<b>Klasse BA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		11'069'802.34	8'791'652.68	9'265'630.75	3'490'735.79
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		100'641.410	87'969.607	93'374.164	29'659.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.9925	99.9397	99.2312	117.7000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		110.3555	100.3394	98.8938	117.8800
Ausschüttung je Anteil		-	0.05	-	-
Kapitalausschüttung je Anteil		1.65	1.95	1.00	1.60
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.18 %	1.22 %	1.27 %	1.28 %
<b>Klasse BT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'606'496.68	3'644'984.36	3'133'359.85	9'145'219.43
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		25'841.238	29'298.110	25'586.331	63'817.798
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		139.5636	124.4102	122.4623	143.3000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		140.0242	124.9079	122.0459	143.5300
Thesaurierung je Anteil		-	0.02	0.32	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.18 %	1.22 %	1.27 %	1.28 %
<b>Klasse DT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		11'042'897.90	7'978'189.19	7'853'961.04	9'182'277.13
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		53'391.202	43'312.354	43'392.354	43'392.354
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		206.8299	184.2012	180.9987	211.6100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		207.5125	184.9380	180.3833	211.9500
Thesaurierung je Anteil		0.16	0.24	0.22	0.16
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.05 %	1.09 %	1.14 %	1.15 %

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		48'955'650.00	30'905'510.10	8'113'763.48	9'450'661.35
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		289'564.823	205'429.037	54'931.037	54'781.037
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		169.0663	150.4437	147.7082	172.5200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		169.6242	151.0455	147.2060	172.7900
Thesaurierung je Anteil		0.25	0.31	0.30	0.16
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.95 %	0.98 %	1.03 %	1.04 %

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 CHF	11.74 %	3.83 %	-13.85 %	7.02 %
Klasse AT CHF	11.75 %	3.83 %	-13.85 %	7.02 %
Klasse BA CHF	12.09 %	4.17 %	-13.57 %	7.35 %
Klasse BT CHF	12.11 %	4.17 %	-13.58 %	7.36 %
Klasse DT CHF	12.33 %	4.24 %	-13.76 %	7.50 %
Klasse GT CHF	12.46 %	4.35 %	-13.66 %	7.61 %

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

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	4'215'438.31	1'274'633.70
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	20'913'478.50	16'808'994.55
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	79'969'237.55	60'532'552.70
Sonstige Vermögenswerte	159'698.90	201'131.94
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>105'257'853.26</b>	<b>78'817'312.89</b>
Andere Verbindlichkeiten	-55'980.02	-42'290.71
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>105'201'873.24</b>	<b>78'775'022.18</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Klasse AA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		122'567.946	57'029.000
Ausgegebene Anteile		22'995.000	70'808.946
Zurückgenommene Anteile		-20'048.946	-5'270.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>125'514.000</b>	<b>122'567.946</b>
<b>Klasse AT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		104'342.761	58'601.698
Ausgegebene Anteile		17'271.511	55'447.057
Zurückgenommene Anteile		-19'323.880	-9'705.994
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>102'290.392</b>	<b>104'342.761</b>
<b>Klasse BA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		87'969.607	93'374.164
Ausgegebene Anteile		21'744.005	27'581.480
Zurückgenommene Anteile		-9'072.202	-32'986.037
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>100'641.410</b>	<b>87'969.607</b>
<b>Klasse BT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'298.110	25'586.331
Ausgegebene Anteile		2'138.199	5'739.280
Zurückgenommene Anteile		-5'595.071	-2'027.501
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>25'841.238</b>	<b>29'298.110</b>
<b>Klasse DT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		43'312.354	43'392.354
Ausgegebene Anteile		16'745.241	11.954
Zurückgenommene Anteile		-6'666.393	-91.954
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>53'391.202</b>	<b>43'312.354</b>
<b>Klasse GT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		205'429.037	54'931.037
Ausgegebene Anteile		148'640.786	159'264.000
Zurückgenommene Anteile		-64'505.000	-8'766.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>289'564.823</b>	<b>205'429.037</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		78'775'022.18	42'490'897.55
Ausbezahlte Ausschüttung		-353'536.63	-227'688.18
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-27'883.15	-26'806.60
Saldo aus dem Anteilverkehr		16'871'031.93	35'939'934.67
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		9'937'238.91	598'684.74
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>105'201'873.24</b>	<b>78'775'022.18</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.10.2023 30.09.2024</b>	<b>01.10.2022 30.09.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2'226.11	397.50
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		448'652.93	417'612.26
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		7'629.60	6'031.36
Erträge aus Rückvergütung		1'674.86	0.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		124'414.44	80'767.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-250.10	-38'045.81
<b>Total Ertrag</b>		<b>584'347.84</b>	<b>466'763.00</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-292.05
Reglementarische Vergütungen		-586'196.17	-465'328.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		9'477.93	4'889.41
<b>Total Aufwand</b>		<b>-576'718.24</b>	<b>-460'731.63</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>7'629.60</b>	<b>6'031.37</b>
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'222'147.66	884'893.71
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		377'581.70	300'966.74
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		153'852.10	156'301.76
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-124'414.44	-80'767.69
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'636'796.62</b>	<b>1'267'425.89</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		8'300'442.29	-668'741.15
<b>Gesamterfolg</b>		<b>9'937'238.91</b>	<b>598'684.74</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	-35'445.96	-33'551.77
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	35'445.96	33'551.77
Vortrag des Vorjahres	1'926.25	1'926.25
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	232'200.90	171'595.13
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>234'127.15</b>	<b>173'521.38</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	232'200.90	171'595.13
Vortrag auf neue Rechnung	1'926.25	1'926.25
<b>Total</b>	<b>234'127.15</b>	<b>173'521.38</b>

Klasse AT CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	-38'892.79	-38'769.92
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	38'892.79	38'769.92
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Klasse BA CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	-1'672.08	2'140.73
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	1'672.08	0.00
Vortrag des Vorjahres	389.79	2'647.54
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	166'058.33	171'540.74
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>166'448.12</b>	<b>176'329.01</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	166'058.33	175'939.22
Vortrag auf neue Rechnung	389.79	389.79
<b>Total</b>	<b>166'448.12</b>	<b>176'329.01</b>

Klasse BT CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	93.44	697.39
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>93.44</b>	<b>697.39</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	32.70	244.09
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	60.74	453.30
<b>Total</b>	<b>93.44</b>	<b>697.39</b>

Klasse DT CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	8'640.28	10'481.88
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>8'640.28</b>	<b>10'481.88</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	3'024.10	3'668.66
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'616.18	6'813.22
<b>Total</b>	<b>8'640.28</b>	<b>10'481.88</b>

Klasse GT CHF	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	74'906.71	65'033.06
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>74'906.71</b>	<b>65'033.06</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	26'217.35	22'761.57
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	48'689.36	42'271.49
<b>Total</b>	<b>74'906.71</b>	<b>65'033.06</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>97'295'300.75</b>	<b>92.44</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>20'913'478.50</b>	<b>19.87</b>	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	70'091	34'623	28'192	76'522 CHF	94.85	7'258'111.70	6.90	a)
CH0008837566	ALLREAL HOLDING AG-REG	14'644	6'778	4'422	17'000 CHF	158.80	2'699'600.00	2.56	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	5'688	3'139	1'800	7'027 CHF	272.50	1'914'857.50	1.82	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	41'364	22'789	18'029	46'124 CHF	123.90	5'714'763.60	5.43	a)
CH0032816131	SF URBAN PROPERTIES AG	1'765	201	0	1'966 CHF	94.40	185'590.40	0.18	a)
CH0045825517	FUNDAMENTA REAL ESTATE	25'248	13'426	5'424	33'250 CHF	15.90	528'675.00	0.50	a)
CH0148052126	ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	346	92	75	363 CHF	1'850.00	671'550.00	0.64	a)
CH0212186248	NOVAVEST REAL ESTATE AG	7'381	2'329	9'710	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0239518779	HIAG IMMOBILIEN AG	5'420	2'007	932	6'495 CHF	83.00	539'085.00	0.51	a)
CH0273774791	INTERSHOP HOLDING AG	983	257	1'240	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0325094297	INVESTIS HOLDING SA	3'498	799	364	3'933 CHF	109.50	430'663.50	0.41	a)
CH0516131684	EPIC SUISSE AG	2'621	833	245	3'209 CHF	72.40	232'331.60	0.22	a)
CH1338987303	INTERSHOP HOLDING AG	0	6'565	382	6'183 CHF	119.40	738'250.20	0.70	a)
<b>Diverse</b>							<b>20'913'478.50</b>	<b>19.87</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1326289522	CRONOS IMMO FUND-RTS	0	13'876	13'876	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326289530	DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	0	4'082	4'082	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1328441832	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	26'604	26'604	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344314229	SOLVALOR 61-RTS	0	10'866	10'866	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1350731845	DOMINICE SWISS PROPERTY-RTS	0	3'962	3'962	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1355290185	SWISS LIFE REF CH ESG SWISS	0	43'690	43'690	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1357814123	BALOISE SWISS PROPERTY-RTS	0	21'217	21'217	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1361403103	BONHOTE-IMMOBILIER SIC-SCRIP	0	15'191	15'191	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1374814338	BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-RTS	0	17'000	17'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1375577595	PROCIMMO RESIDENTIAL LEM-RTS	0	2'040	2'040	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>76'381'822.25</b>	<b>72.57</b>	
CH0002785456	SOLVALOR 61	9'890	5'440	2'139	13'191 CHF	308.00	4'062'828.00	3.86	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	90'875	18'932	24'942	84'865 CHF	21.00	1'782'165.00	1.69	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	18'243	6'230	5'904	18'569 CHF	148.50	2'757'496.50	2.62	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	64'226	18'776	20'417	62'585 CHF	151.50	9'481'627.50	9.01	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	15'856	17'287	5'754	27'389 CHF	160.00	4'382'240.00	4.16	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	11'904	1'840	2'418	11'326 CHF	173.50	1'965'061.00	1.87	a)
CH0037237630	STREETBOX REAL ESTATE FUND	853	212	180	885 CHF	502.00	444'270.00	0.42	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	36'202	9'534	6'207	39'529 CHF	129.50	5'119'005.50	4.86	a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	3'608	1'035	287	4'356 CHF	99.20	432'115.20	0.41	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	55'953	22'343	21'910	56'386 CHF	122.00	6'879'092.00	6.54	a)
CH0107006550	PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC	2'964	399	1'173	2'190 CHF	147.50	323'025.00	0.31	a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	15'332	4'094	2'505	16'921 CHF	100.00	1'692'100.00	1.61	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	21'854	4'330	4'469	21'715 CHF	83.80	1'819'717.00	1.73	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	20'267	5'157	5'388	20'036 CHF	126.50	2'534'554.00	2.41	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	40'530	14'412	7'559	47'383 CHF	154.00	7'296'982.00	6.93	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	5'561	1'000	814	5'747 CHF	139.50	801'706.50	0.76	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	78'996	22'359	22'434	78'921 CHF	14.15	1'116'732.15	1.06	a)
CH0200600911	COMUNUS	0	6'081	0	6'081 CHF	177.50	1'079'377.50	1.03	a)
CH0215751527	DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	4'808	1'144	2'289	3'663 CHF	131.50	481'684.50	0.46	a)
CH0235398572	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL II	10'494	0	10'494	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	21'733	8'839	5'964	24'608 CHF	103.00	2'534'624.00	2.41	a)
CH0258245064	SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	3'095	1'023	333	3'785 CHF	99.60	376'986.00	0.36	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	2'891	1'745	574	4'062	CHF 87.20	354'206.40	0.34	a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	38'401	22'952	6'385	54'968	CHF 118.50	6'513'708.00	6.19	a)
CH0324608568	CRONOS IMMO FUND	12'842	5'713	2'000	16'555	CHF 114.50	1'895'547.50	1.80	a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	18'376	9'140	2'763	24'753	CHF 116.00	2'871'348.00	2.73	a)
CH0433089270	ZIF IMMO DIREKT SCHW	15'165	15'621	4'092	26'694	CHF 114.50	3'056'463.00	2.90	a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	5'606	1'906	588	6'924	CHF 78.00	540'072.00	0.51	a)
CH0513838323	HELVETIA SWISS PROPERTY FUND	9'422	12'434	0	21'856	CHF 110.50	2'415'088.00	2.29	a)
CH1139099068	SWISS PRIME SITE SOL FD-CHFI	14'000	0	0	14'000	CHF 98.00	1'372'000.00	1.30	a)
<b>Diverse</b>							<b>76'381'822.25</b>	<b>72.57</b>	

#### Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

							<b>3'587'415.30</b>	<b>3.41</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>3'587'415.30</b>	<b>3.41</b>	
CH0394628066	SWC (CH) MMF RESPONSIBLE OPPS CHF NT CHF	0	44'529	7'645	36'884	CHF 97.26	3'587'415.30	3.41	a)
<b>Diverse</b>							<b>3'587'415.30</b>	<b>3.41</b>	

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'215'438.31	4.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	20'913'478.50	19.87
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	79'969'237.55	75.97
Sonstige Vermögenswerte	159'698.90	0.15
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>105'257'853.26</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-55'980.02	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>105'201'873.24</b>	

#### Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	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);	100'882'716.05	95.84
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

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 30.09.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
AT CHF	CHF	-	-	-	-
BA CHF	CHF	-	-	-	-
BT CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.10.2023 - 30.09.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.000	2.000	0.650	0.350	4.000
AT CHF	1.000	2.000	0.650	0.350	4.000
BA CHF	0.680	1.500	0.330	0.350	4.000
BT CHF	0.680	1.500	0.330	0.350	4.000
DT CHF	0.550	1.200	0.370	0.180	4.000
GT CHF	0.440	1.000	0.260	0.180	4.000

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

## 8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

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

## 10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 15.01.2025

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 18.01.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	-	-	-
BA CHF	Nein	CHF	-	-	-

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 15.01.2025

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 18.01.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AT CHF	Nein	CHF	-	-	-
BT CHF	Nein	CHF	0.00361	0.00126	0.00235
DT CHF	Nein	CHF	0.16182	0.05663	0.10519
GT CHF	Nein	CHF	0.25868	0.09053	0.16815

## 12 Ausschüttung des Kapitalgewinns 2023 / 2024

Ex-Tag: 15.01.2025

Ausschüttung des Kapitalgewinns an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 18.01.2025

Klasse	Währung	Netto
AA CHF	CHF	1.85000
BA CHF	CHF	1.65000

## 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.
- 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.

## 14 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1, berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländern des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Vermögens des Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:  
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite 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 des Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, welche der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf die kleinste gängige Einheit der Währung des Teilvermögens gerundet, also auf 0.0001 CHF gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des 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.

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 Entscheidung 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. 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.
9. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens des Teilvermögens (Vermögen des Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem 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) 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;
  - c) bei der Inventarberechnung, 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.

## **Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger**

des

### **Swisscanto (CH) Investment Fund III**

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

betrifft das Teilvermögen

### **Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect**

(nachfolgend das "Teilvermögen")

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

### **Anpassung in der Nachhaltigkeitspolitik**

Nebst formellen Änderungen wird im Fondsvertrag ein Hinweis auf das auf Institutsebene nach Massgabe interner Konzepte zur Anwendung gelangende Stewardship (Voting & Engagement) aufgenommen, vgl. § 8 Ziff. 3 Bst. g des Fondsvertrages.

\*\*\*

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

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

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

Zürich, 27. September 2024

#### **Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### **Die Depotbank:**

Banque Cantonale Vaudoise  
Lausanne