

SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND EMU

Jahresbericht per 30.09.2024

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

Klasse	Valor	Währung
FA EUR	46141386	EUR
GT EUR	46141387	EUR
MT EUR	51786308	EUR
NT EUR	46141388	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. Januar 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Index Fund III,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total (II)
- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund EMU
- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund United Kingdom
- ▶ Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI® World ex Switzerland

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 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 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

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 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	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	14
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale Verwaltungskommission	15
8	Benchmark	15
9	TER	15
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	16
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	16
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	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Konsolidiert					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		98'134'031.97	85'380'269.69	61'924'450.31	80'905'514.01
Klasse FA EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		29'161'180.02	17'947'984.70	10'520'150.64	14'077'520.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		202'658.061	147'195.550	104'555.909	112'955.740
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		143.8935	121.9329	100.6175	124.6286
Ausschüttung je Anteil		4.00	3.05	3.25	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.16 %	0.17 %	0.17 %	0.18 %
Klasse GT EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		948'570.09	873'576.36	883'836.05	3'603'847.45
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'130.009	6'769.136	8'451.080	28'113.621
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		154.7420	129.0529	104.5826	128.1887
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		145.6805	124.9934	100.8410	138.5882
Thesaurierung je Anteil		4.37	3.30	3.30	2.09
Total Expense Ratio (TER)		0.10 %	0.11 %	0.11 %	0.16 %
Klasse MT EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'730'602.62	4'736'529.68	3'620'608.78	4'435'257.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		41'612.837	41'252.837	38'952.837	38'952.837
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		137.7124	114.8171	92.9485	113.8622
Thesaurierung je Anteil		4.02	3.05	3.04	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.01 %	0.01 %	0.02 %
Klasse NT EUR					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		62'293'679.24	61'822'178.95	46'899'854.84	58'788'888.91
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		400'698.107	476'974.643	446'966.984	457'363.888
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		155.4629	129.6131	104.9291	128.5385
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		146.3591	125.5361	101.1751	138.9664
Thesaurierung je Anteil		4.53	3.44	3.43	2.26
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.01 %	0.01 %	0.02 %

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 FA EUR	20.88 %	19.04 %	-12.47 %	22.13 %
Klasse GT EUR	20.93 %	19.11 %	-12.42 %	22.17 %
Klasse MT EUR	21.01 %	19.23 %	-12.34 %	22.32 %
Klasse NT EUR	21.01 %	19.23 %	-12.34 %	22.33 %
Benchmark	20.31 %	18.78 %	-12.47 %	22.16 %
Tracking Error 33)	0.27 %	0.20 %	0.12 %	0.06 %

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.

Tracking Differenz

Klasse	
Klasse FA EUR	0.57 %
Klasse GT EUR	0.62 %
Klasse MT EUR	0.70 %
Klasse NT EUR	0.70 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'553'888.80	740'518.61
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	96'540'972.44	84'607'158.33
Sonstige Vermögenswerte	43'117.60	34'961.07
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	98'137'978.84	85'382'638.01
Andere Verbindlichkeiten	-3'946.87	-2'368.32
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	98'134'031.97	85'380'269.69

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse FA EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		147'195.550	104'555.909
Ausgegebene Anteile		68'406.163	49'377.836
Zurückgenommene Anteile		-12'943.652	-6'738.195
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		202'658.061	147'195.550
Klasse GT EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'769.136	8'451.080
Ausgegebene Anteile		1'796.522	1'326.325
Zurückgenommene Anteile		-2'435.649	-3'008.269
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		6'130.009	6'769.136
Klasse MT EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		41'252.837	38'952.837
Ausgegebene Anteile		2'940.000	2'300.000
Zurückgenommene Anteile		-2'580.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		41'612.837	41'252.837
Klasse NT EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		476'974.643	446'966.984
Ausgegebene Anteile		468'216.276	122'504.084
Zurückgenommene Anteile		-544'492.812	-92'496.425
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		400'698.107	476'974.643

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		85'380'269.69	61'924'450.31
Ausbezahlte Ausschüttung		-444'706.33	-335'566.49
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-637'182.54	-663'568.35
Saldo aus dem Anteilverkehr		-3'504'566.20	8'771'501.93
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		17'340'217.35	15'683'452.29
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		98'134'031.97	85'380'269.69

Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		24'690.21	7'615.58
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		2'733'556.66	2'093'179.76
Erträge der Gratisaktien		102'486.80	49'133.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'963'542.08	214'117.33
Total Ertrag		4'824'275.75	2'364'046.42
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-0.34
Reglementarische Vergütungen		-37'035.82	-23'348.16
Sonstige Aufwendungen		-3'214.80	-5'678.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'959'904.64	-93'716.00
Total Aufwand		-2'000'155.26	-122'742.78
Nettoertrag / Verlust			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		10'512'559.91	1'084'612.30
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		31'160.90	62'121.14
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		183'151.91	44'057.65
Realisierter Erfolg		13'550'993.21	3'432'094.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'789'224.14	12'251'357.56
Gesamterfolg		17'340'217.35	15'683'452.29

Verwendung des Erfolges

Klasse FA EUR	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	811'082.19	450'497.40
Vortrag des Vorjahres	2'692.46	1'141.48
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	813'774.65	451'638.88
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	810'632.25	448'946.42
Vortrag auf neue Rechnung	3'142.40	2'692.46
Total	813'774.65	451'638.88
Klasse GT EUR	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	26'820.64	22'367.59
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	26'820.64	22'367.59
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	9'387.22	7'828.66
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	17'433.42	14'538.93
Total	26'820.64	22'367.59
Klasse MT EUR	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	167'325.82	125'844.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	167'325.82	125'844.79
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	58'564.04	44'045.68
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	108'761.78	81'799.11
Total	167'325.82	125'844.79
Klasse NT EUR	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	1'818'891.84	1'642'593.86
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'818'891.84	1'642'593.86
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	636'612.14	574'907.85
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'182'279.70	1'067'686.01
Total	1'818'891.84	1'642'593.86

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 EUR	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							96'540'972.44	98.37	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							96'540'972.44	98.37	
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	6'569	4'723	5'064	6'228 EUR	49.25	306'729.00	0.31	a)
AT0000743059	OMV AG	2'618	2'460	2'366	2'712 EUR	38.36	104'032.32	0.11	a)
AT0000746409	VERBUND AG	1'206	744	695	1'255 EUR	74.50	93'497.50	0.10	a)
AT0000937503	VOESTALPINE AG	2'065	1'103	1'119	2'049 EUR	23.38	47'905.62	0.05	a)
BE0003470755	SOLVAY SA	1'312	0	1'312	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
BE0003565737	KBC GROUP NV	4'736	3'246	3'739	4'243 EUR	71.42	303'035.06	0.31	a)
BE0003604155	LOTUS BAKERIES	8	8	9	7 EUR	12'040.00	84'280.00	0.09	a)
BE0003717312	SOFINA	273	183	162	294 EUR	253.60	74'558.40	0.08	a)
BE0003739530	UCB SA	2'457	1'775	1'892	2'340 EUR	162.00	379'080.00	0.39	a)
BE0003797140	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	1'770	1'576	1'847	1'499 EUR	69.95	104'855.05	0.11	a)
BE0003822393	ELIA GROUP SA/NV	586	760	805	541 EUR	102.70	55'560.70	0.06	a)
BE0974259880	D'IETEREN GROUP	441	228	272	397 EUR	189.90	75'390.30	0.08	a)
BE0974264930	AGEAS	2'859	2'569	2'489	2'939 EUR	47.92	140'836.88	0.14	a)
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	16'126	13'684	13'419	16'391 EUR	59.38	973'297.58	0.99	a)
BE0974320526	UMICORE	3'716	2'348	6'064	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
BE0974349814	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2'943	2'724	2'478	3'189 EUR	23.94	76'344.66	0.08	a)
BE0974464977	SYENQO SA	0	2'551	1'170	1'381 EUR	79.61	109'941.41	0.11	a)
BMG0112X1056	AEGON LTD	0	48'850	23'706	25'144 USD	6.44	145'030.59	0.15	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	3'540	2'572	2'672	3'440 EUR	123.65	425'356.00	0.43	a)
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	36'310	25'693	27'832	34'171 EUR	15.50	529'582.16	0.54	a)
DE0005158703	BECHTLE AG	1'455	907	843	1'519 EUR	40.12	60'942.28	0.06	a)
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5'676	4'617	4'586	5'707 EUR	79.18	451'880.26	0.46	a)
DE0005190037	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	1'044	786	711	1'119 EUR	74.30	83'141.70	0.08	a)
DE0005200000	BEIERSDORF AG	1'789	1'471	1'497	1'763 EUR	135.15	238'269.45	0.24	a)
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	713	525	494	744 EUR	71.15	52'935.60	0.05	a)
DE0005439004	CONTINENTAL AG	1'945	1'491	1'403	2'033 EUR	58.14	118'198.62	0.12	a)
DE0005470306	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	0	1'849	660	1'189 EUR	93.35	110'993.15	0.11	a)
DE0005552004	DHL GROUP	18'636	14'881	14'947	18'570 EUR	40.03	743'357.10	0.76	a)
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	60'035	53'689	49'390	64'334 EUR	26.39	1'697'774.26	1.73	a)
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	8'035	7'178	7'364	7'849 EUR	34.23	268'671.27	0.27	a)
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	3'665	3'047	2'900	3'812 EUR	38.19	145'580.28	0.15	a)
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	3'555	2'728	2'828	3'455 EUR	210.70	727'968.50	0.74	a)
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	2'760	1'908	2'141	2'527 EUR	97.60	246'635.20	0.25	a)
DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA	1'833	2'059	1'891	2'001 EUR	76.35	152'776.35	0.16	a)
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	3'163	2'014	2'101	3'076 EUR	84.40	259'614.40	0.26	a)
DE0006062144	COVESTRO AG	3'703	2'957	3'156	3'504 EUR	55.94	196'013.76	0.20	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24'232	19'665	20'184	23'713 EUR	31.46	746'010.98	0.76	a)
DE0006452907	NEMETSCHEK SE	1'034	632	597	1'069 EUR	93.00	99'417.00	0.10	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	2'400	1'931	1'938	2'393 EUR	158.00	378'094.00	0.39	a)
DE0006602006	GEA GROUP AG	2'716	3'113	2'957	2'872 EUR	43.96	126'253.12	0.13	a)
DE0006969603	PUMA SE	1'869	1'153	1'076	1'946 EUR	37.50	72'975.00	0.07	a)
DE0007010803	RATIONAL AG	91	57	53	95 EUR	915.00	86'925.00	0.09	a)
DE0007030009	RHEINMETALL AG	779	632	633	778 EUR	486.40	378'419.20	0.39	a)
DE0007037129	RWE AG	11'548	8'954	9'186	11'316 EUR	32.68	369'806.88	0.38	a)
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	14'913	12'078	13'377	13'614 EUR	58.04	790'156.56	0.81	a)
DE0007164600	SAP SE	19'378	15'288	15'533	19'133 EUR	204.40	3'910'785.20	3.98	a)
DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG	516	320	351	485 EUR	252.20	122'317.00	0.12	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	14'096	11'076	11'264	13'908 EUR	181.34	2'522'076.72	2.57	a)
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	631	598	1'229	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	3'803	2'755	2'742	3'816 EUR	95.16	363'130.56	0.37	a)
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	10'605	12'049	11'560	11'094 EUR	6.58	72'998.52	0.07	a)
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	1'143	814	834	1'123 EUR	256.10	287'600.30	0.29	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	7'463	5'734	5'997	7'200 EUR	295.00	2'124'000.00	2.16	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 EUR	in % 7)	Kat.
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2'532	2'004	2'092	2'444	EUR	494.30	1'208'069.20	1.23 a)
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	960	860	821	999	EUR	280.00	279'720.00	0.29 a)
DE000A12DM80	SCOUT24 SE	1'422	1'136	1'119	1'439	EUR	77.25	111'162.75	0.11 a)
DE000A161408	HELLOFRESH SE	2'928	0	2'928	0	EUR	0.00	0.00	0.00
DE000A1DAH0	BRENNTAG SE	2'758	2'047	2'398	2'407	EUR	66.98	161'220.86	0.16 a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	2'972	2'254	2'292	2'934	EUR	237.90	697'998.60	0.71 a)
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	18'473	0	18'473	0	EUR	0.00	0.00	0.00
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	13'932	10'107	10'497	13'542	EUR	32.73	443'229.66	0.45 a)
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE	3'462	3'260	3'162	3'560	EUR	36.22	128'943.20	0.13 a)
DE000BASF111	BASF SE	16'692	12'707	13'161	16'238	EUR	47.56	772'198.09	0.79 a)
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	18'049	14'668	14'971	17'746	EUR	30.33	538'147.45	0.55 a)
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	20'649	13'714	15'642	18'721	EUR	16.53	309'364.53	0.32 a)
DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	9'346	8'203	8'390	9'159	EUR	33.63	308'017.17	0.31 a)
DE000ENAG999	E.ON SE	41'094	33'620	34'187	40'527	EUR	13.36	541'238.09	0.55 a)
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	9'362	11'288	8'806	11'844	EUR	33.07	391'681.08	0.40 a)
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	3'720	5'808	4'792	4'736	EUR	21.00	99'456.00	0.10 a)
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	1'285	798	745	1'338	EUR	79.85	106'839.30	0.11 a)
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	1'313	1'099	1'046	1'366	EUR	93.78	128'103.48	0.13 a)
DE000PAG9113	DR ING HC F PORSCHE AG	2'214	1'652	1'747	2'119	EUR	71.50	151'508.50	0.15 a)
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	2'709	2'774	2'648	2'835	EUR	41.08	116'461.80	0.12 a)
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	5'310	3'743	3'829	5'224	EUR	53.86	281'364.64	0.29 a)
DE000SYM9999	SYMRISE AG	2'541	1'912	1'994	2'459	EUR	124.10	305'161.90	0.31 a)
DE000TLX1005	TALANX AG	1'321	695	807	1'209	EUR	75.60	91'400.40	0.09 a)
DE000WCH8881	WACKER CHEMIE AG	298	90	388	0	EUR	0.00	0.00	0.00
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	4'184	2'915	2'972	4'127	EUR	29.62	122'241.74	0.12 a)
ES0105046009	AENA SME SA	1'433	1'093	1'131	1'395	EUR	197.60	275'652.00	0.28 a)
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	10'417	9'401	10'174	9'644	EUR	36.43	351'330.92	0.36 a)
ES0105563003	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	1'251	0	1'251	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	8'487	6'234	6'593	8'128	EUR	64.92	527'669.76	0.54 a)
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	109'331	84'469	88'366	105'434	EUR	9.71	1'023'553.27	1.04 a)
ES0113860A34	BANCO DE SABADELL SA	0	167'462	66'382	101'080	EUR	1.91	192'961.72	0.20 a)
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	297'982	231'586	245'707	283'861	EUR	4.60	1'305'902.53	1.33 a)
ES0116870314	NATURGY ENERGY GROUP SA	2'549	0	2'549	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0125220311	ACCIONA SA	438	271	254	455	EUR	127.50	58'012.50	0.06 a)
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	6'142	5'622	5'939	5'825	EUR	15.71	91'510.75	0.09 a)
ES0127797035	EDP RENOVAVEIS SA	0	74	74	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0130670112	ENDESA SA	5'616	5'516	5'272	5'860	EUR	19.63	115'031.80	0.12 a)
ES0130960018	ENAGAS SA	4'420	0	4'420	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0140609019	CAIXABANK SA	78'866	52'386	63'703	67'549	EUR	5.36	362'332.84	0.37 a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	113'491	94'076	95'650	111'917	EUR	13.89	1'554'527.13	1.58 a)
ES0144583293	IBERDROLA SA	0	1'953	1'953	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0144583301	IBERDROLA SA - ENT	0	4'973	4'973	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	20'199	15'725	15'961	19'963	EUR	53.14	1'060'833.82	1.08 a)
ES0167050253	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCC	0	45	45	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0167050261	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCC	0	234	234	0	EUR	0.00	0.00	0.00
ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4'133	3'884	4'610	3'407	EUR	41.48	141'322.36	0.14 a)
ES0171996087	GRIFOLS SA	5'364	3'206	3'061	5'509	EUR	10.23	56'329.53	0.06 a)
ES0173093024	REDEIA CORP SA	7'188	6'754	6'477	7'465	EUR	17.47	130'413.55	0.13 a)
ES0173516115	REPSOL SA	24'593	15'786	17'797	22'582	EUR	11.85	267'483.79	0.27 a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	95'920	73'062	98'136	70'846	EUR	4.40	311'439.02	0.32 a)
FI0009000202	KESKO OYJ-B SHS	4'844	2'932	2'786	4'990	EUR	19.17	95'633.35	0.10 a)
FI0009000681	NOKIA OYJ	101'649	69'069	71'835	98'883	EUR	3.92	388'016.89	0.40 a)
FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS	8'546	0	8'546	0	EUR	0.00	0.00	0.00
FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP	8'394	8'105	7'207	9'292	EUR	20.10	186'769.20	0.19 a)
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	11'051	8'654	8'834	10'871	EUR	11.50	125'016.50	0.13 a)
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	10'050	7'345	7'510	9'885	EUR	30.07	297'241.95	0.30 a)
FI0009007132	FORTUM OYJ	7'874	6'552	6'083	8'343	EUR	14.80	123'434.69	0.13 a)
FI0009007884	ELISA OYJ	2'522	2'300	2'148	2'674	EUR	47.62	127'335.88	0.13 a)
FI0009013296	NESTE OYJ	8'064	7'309	7'530	7'843	EUR	17.43	136'703.49	0.14 a)
FI0009013403	KONE OYJ-B	6'350	4'826	4'878	6'298	EUR	53.70	338'202.60	0.34 a)
FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B	1'891	2'223	2'119	1'995	EUR	49.22	98'193.90	0.10 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 EUR	in % 7)	Kat.
FI0009014575	METSO CORP	11'684	10'581	10'797	11'468	EUR	9.60	110'092.80	0.11 a)
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	0	105'345	48'108	57'237	SEK	119.80	606'139.82	0.62 a)
FI4000552500	SAMPO OYJ-A SHS	0	15'008	6'632	8'376	EUR	41.90	350'954.40	0.36 a)
FI4000552526	MANDATUM OYJ	0	8'546	8'546	0	EUR	0.00	0.00	0.00
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	22'985	15'174	18'351	19'808	EUR	13.73	271'864.80	0.28 a)
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	1'106	817	925	998	EUR	93.00	92'814.00	0.09 a)
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	589	478	486	581	EUR	2'206.00	1'281'686.00	1.31 a)
FR0000064578	COVIVIO	908	569	524	953	EUR	54.55	51'986.15	0.05 a)
FR0000073272	SAFRAN SA	6'397	4'913	5'045	6'265	EUR	211.10	1'322'541.50	1.35 a)
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	9'664	9'392	8'457	10'599	EUR	173.26	1'836'382.74	1.87 a)
FR0000120172	CARREFOUR SA	10'676	9'211	10'043	9'844	EUR	15.31	150'711.64	0.15 a)
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	41'838	31'688	34'037	39'489	EUR	58.50	2'310'106.50	2.35 a)
FR0000120321	L'OREAL	4'495	3'547	3'630	4'412	EUR	402.05	1'773'844.60	1.81 a)
FR0000120404	ACCOR SA	3'507	2'907	2'825	3'589	EUR	39.00	139'971.00	0.14 a)
FR0000120503	BOUYGUES SA	3'568	2'898	2'949	3'517	EUR	30.06	105'721.02	0.11 a)
FR0000120578	SANOFI	21'166	16'939	17'263	20'842	EUR	102.90	2'144'641.80	2.19 a)
FR0000120628	AXA SA	33'593	27'160	27'453	33'300	EUR	34.53	1'149'849.00	1.17 a)
FR0000120644	DANONE	11'989	9'271	9'539	11'721	EUR	65.34	765'850.14	0.78 a)
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	3'851	3'010	3'135	3'726	EUR	135.60	505'245.60	0.51 a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5'128	4'002	4'096	5'034	EUR	688.50	3'465'909.00	3.53 a)
FR0000121121	EURAZEO SE	771	555	475	851	EUR	73.75	62'761.25	0.06 a)
FR0000121204	WENDEL	471	0	471	0	EUR	0.00	0.00	0.00
FR0000121220	SODEXO SA	1'564	1'637	1'550	1'651	EUR	73.65	121'596.15	0.12 a)
FR0000121329	THALES SA	1'989	1'347	1'566	1'770	EUR	142.55	252'313.50	0.26 a)
FR0000121485	KERING	1'383	1'090	1'094	1'379	EUR	256.85	354'196.15	0.36 a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	5'438	4'490	4'455	5'473	EUR	212.60	1'163'559.80	1.19 a)
FR0000121709	SEB SA	467	257	257	467	EUR	102.50	47'867.50	0.05 a)
FR0000121964	KLEPIERRE	3'829	3'850	3'671	4'008	EUR	29.44	117'995.52	0.12 a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	10'127	7'998	8'131	9'994	EUR	236.20	2'360'582.80	2.41 a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	12'537	9'140	9'386	12'291	EUR	29.52	362'830.32	0.37 a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	8'615	6'838	7'181	8'272	EUR	81.72	675'987.84	0.69 a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	3'110	2'186	2'487	2'809	EUR	193.95	544'805.55	0.56 a)
FR0000125486	VINCI SA	9'958	7'169	8'008	9'119	EUR	104.95	957'039.05	0.98 a)
FR0000127771	VIVENDI SE	15'084	10'307	11'068	14'323	EUR	10.38	148'672.74	0.15 a)
FR0000130395	REMY COINTREAU	411	260	671	0	EUR	0.00	0.00	0.00
FR0000130452	EIFFAGE	1'316	1'253	1'213	1'356	EUR	86.64	117'483.84	0.12 a)
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	4'460	3'334	3'425	4'369	EUR	98.20	429'035.80	0.44 a)
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	13'481	10'689	10'745	13'425	EUR	22.35	300'048.75	0.31 a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	19'484	15'005	15'831	18'658	EUR	61.55	1'148'399.90	1.17 a)
FR0000131906	RENAULT SA	3'870	2'962	3'259	3'573	EUR	38.99	139'311.27	0.14 a)
FR0000133308	ORANGE	35'638	24'359	26'291	33'706	EUR	10.29	346'666.21	0.35 a)
FR0004125920	AMUNDI SA	1'081	699	644	1'136	EUR	67.05	76'168.80	0.08 a)
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	5'213	5'576	4'887	5'902	EUR	29.78	175'761.56	0.18 a)
FR0010040865	GECINA SA	817	737	664	890	EUR	103.40	92'026.00	0.09 a)
FR0010208488	ENGIE	33'398	25'547	25'054	33'891	EUR	15.52	525'818.87	0.54 a)
FR0010220475	ALSTOM	5'576	5'723	4'874	6'425	EUR	18.64	119'729.88	0.12 a)
FR0010259150	IPSEN	668	427	392	703	EUR	110.50	77'681.50	0.08 a)
FR0010307819	LEGRAND SA	4'894	3'981	4'110	4'765	EUR	103.30	492'224.50	0.50 a)
FR0010313833	ARKEMA	1'053	873	918	1'008	EUR	85.50	86'184.00	0.09 a)
FR0010340141	ADP	526	504	368	662	EUR	115.30	76'328.60	0.08 a)
FR0010451203	REXEL SA	0	7'206	3'036	4'170	EUR	25.97	108'294.90	0.11 a)
FR0010533075	GETLINK SE	6'932	4'360	5'560	5'732	EUR	16.02	91'826.64	0.09 a)
FR0010908533	EDENRED	4'646	3'857	3'858	4'645	EUR	34.02	158'022.90	0.16 a)
FR0011981968	WORLDLINE SA	4'228	2'386	6'614	0	EUR	0.00	0.00	0.00
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	489	426	372	543	EUR	187.75	101'948.25	0.10 a)
FR0013176526	VALEO	3'652	0	3'652	0	EUR	0.00	0.00	0.00
FR0013280286	BIOMERIEUX	742	459	427	774	EUR	107.60	83'282.40	0.08 a)
FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2'091	2'084	1'982	2'193	EUR	78.60	172'369.80	0.18 a)
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	1'863	1'164	1'087	1'940	EUR	36.94	71'663.60	0.07 a)
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC	2'642	1'729	1'867	2'504	EUR	56.90	142'477.60	0.15 a)
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	12'682	9'847	10'099	12'430	EUR	35.63	442'880.90	0.45 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 EUR	in % 7)	Kat.
FR0014004L86	DASSAULT AVIATION SA	444	273	340	377 EUR	185.00	69'745.00	0.07	a)
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	12'622	9'487	9'551	12'558 EUR	36.46	457'864.68	0.47	a)
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	3'927	2'993	3'101	3'819 USD	78.75	269'474.65	0.27	a)
IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A	2'990	2'279	2'383	2'886 EUR	93.15	268'830.90	0.27	a)
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	2'966	2'289	2'375	2'880 EUR	84.35	242'928.00	0.25	a)
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	4'940	1'926	6'866	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IE00BD1RP616	BANK OF IRELAND GROUP PLC	20'817	15'634	18'009	18'442 EUR	10.03	184'973.26	0.19	a)
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC	23'729	33'913	25'901	31'741 EUR	5.15	163'307.45	0.17	a)
IT0000062072	GENERALI	18'643	14'628	14'372	18'899 EUR	25.95	490'429.05	0.50	a)
IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	10'652	7'155	8'366	9'441 EUR	15.33	144'683.33	0.15	a)
IT0000072170	FINCOBANK SPA	10'846	9'731	9'272	11'305 EUR	15.38	173'814.38	0.18	a)
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	287'060	207'947	228'075	266'932 EUR	3.84	1'024'351.55	1.04	a)
IT0003128367	ENEL SPA	150'121	116'579	118'499	148'201 EUR	7.18	1'063'342.18	1.08	a)
IT0003132476	ENI SPA	43'452	34'748	36'544	41'656 EUR	13.68	569'937.39	0.58	a)
IT0003153415	SNAM SPA	39'779	24'143	26'827	37'095 EUR	4.57	169'561.25	0.17	a)
IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	27'201	21'451	22'665	25'987 EUR	8.09	210'182.86	0.21	a)
IT0003492391	DIASORIN SPA	446	195	228	413 EUR	104.90	43'323.70	0.04	a)
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA	176'653	118'818	104'604	190'867 EUR	0.25	47'621.32	0.05	a)
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	9'276	6'221	7'050	8'447 EUR	12.59	106'347.73	0.11	a)
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	1'853	1'923	1'831	1'945 EUR	50.80	98'806.00	0.10	a)
IT0003856405	LEONARDO SPA	0	12'447	4'931	7'516 EUR	20.02	150'470.32	0.15	a)
IT0004056880	AMPLIFON SPA	2'208	1'369	1'281	2'296 EUR	25.81	59'259.76	0.06	a)
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	4'992	3'848	3'975	4'865 EUR	65.20	317'198.00	0.32	a)
IT0004965148	MONCLER SPA	3'853	3'168	2'954	4'067 EUR	57.02	231'900.34	0.24	a)
IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	7'513	3'420	4'409	6'524 EUR	11.05	72'090.20	0.07	a)
IT0005218380	BANCO BPM SPA	0	44'043	20'194	23'849 EUR	6.06	144'477.24	0.15	a)
IT0005239360	UNICREDIT SPA	34'407	21'659	29'143	26'923 EUR	39.37	1'059'823.90	1.08	a)
IT0005366767	NEXI SPA	10'461	6'634	6'092	11'003 EUR	6.09	67'030.28	0.07	a)
LU0156801721	TENARIS SA	8'374	0	8'374	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
LU1598757687	ARCELORMITTAL	9'386	7'466	8'042	8'810 EUR	23.54	207'387.40	0.21	a)
LU2290522684	INPOST SA	0	5'738	2'061	3'677 EUR	16.94	62'288.38	0.06	a)
LU2598331598	TENARIS SA	0	15'878	7'119	8'759 EUR	14.14	123'808.47	0.13	a)
NL0000008977	HEINEKEN HOLDING NV	2'422	2'016	2'038	2'400 EUR	67.80	162'720.00	0.17	a)
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	58'478	67'262	52'123	73'617 EUR	3.67	270'100.77	0.28	a)
NL0000009165	HEINEKEN NV	5'317	4'049	4'033	5'333 EUR	79.64	424'720.12	0.43	a)
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	17'356	11'722	14'685	14'393 EUR	29.42	423'442.06	0.43	a)
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	12'902	9'850	10'172	12'580 EUR	26.65	335'257.00	0.34	a)
NL0000235190	AIRBUS SE	10'965	8'584	8'660	10'889 EUR	131.22	1'428'854.58	1.46	a)
NL0000303709	AEGON NV	31'137	0	31'137	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	859	670	684	845 EUR	589.40	498'043.00	0.51	a)
NL0000379121	RANDSTAD NV	2'120	1'373	1'524	1'969 EUR	44.60	87'817.40	0.09	a)
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	4'677	3'539	3'713	4'503 EUR	151.30	681'303.90	0.69	a)
NL0000687663	AERCAP HOLDINGS NV	3'301	3'421	3'148	3'574 USD	94.72	303'329.01	0.31	a)
NL0006294274	EURONEXT NV	1'531	993	1'039	1'485 EUR	97.45	144'713.25	0.15	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	7'476	5'838	5'991	7'323 EUR	745.60	5'460'028.80	5.56	a)
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	18'350	0	18'350	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0010558797	OCI NV	1'869	1'198	1'091	1'976 EUR	25.58	50'546.08	0.05	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	4'938	4'274	4'181	5'031 EUR	44.78	225'288.18	0.23	a)
NL0010801007	IMCD NV	1'011	932	890	1'053 EUR	155.90	164'162.70	0.17	a)
NL0010832176	ARGENX SE	1'022	899	848	1'073 EUR	485.60	521'048.80	0.53	a)
NL0011540547	ABN AMRO BANK NV-CVA	7'161	7'640	6'741	8'060 EUR	16.21	130'612.30	0.13	a)
NL0011585146	FERRARI NV	2'335	1'893	1'922	2'306 EUR	419.70	967'828.20	0.99	a)
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	17'869	12'819	13'682	17'006 EUR	31.03	527'696.18	0.54	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	66'950	48'539	55'086	60'403 EUR	16.27	982'998.42	1.00	a)
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	3'088	2'089	2'246	2'931 EUR	44.00	128'964.00	0.13	a)
NL0012059018	EXOR NV	2'138	1'294	1'574	1'858 EUR	96.15	178'646.70	0.18	a)
NL0012169213	QIAGEN N.V.	4'483	0	4'483	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	1'406	1'220	1'201	1'425 EUR	113.55	161'808.75	0.16	a)
NL0012969182	ADYEN NV	394	327	329	392 EUR	1'402.60	549'819.20	0.56	a)
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	3'272	2'758	3'118	2'912 EUR	63.30	184'329.60	0.19	a)
NL0013654783	PROSUS NV	28'457	21'424	24'034	25'847 EUR	39.26	1'014'753.22	1.03	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 EUR	in % 7)	Kat.
NL0014332678	JDE PEET'S NV	2'328	1'678	1'635	2'371 EUR	18.76	44'479.96	0.05	a)
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	40'984	32'433	35'299	38'118 EUR	12.41	472'968.14	0.48	a)
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	15'586	12'123	12'053	15'656 EUR	23.50	367'916.00	0.37	a)
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	9'795	6'829	7'055	9'569 EUR	38.58	369'172.02	0.38	a)
NL0015001W49	PLUXEE NV	0	1'704	1'704	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001WM6	QIAGEN N.V.	0	7'714	3'610	4'104 EUR	40.47	166'088.88	0.17	a)
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	9'317	10'525	8'379	11'463 EUR	7.60	87'118.80	0.09	a)
PTEDPOAM0009	EDP SA	57'111	47'590	46'736	57'965 EUR	4.10	237'772.43	0.24	a)
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS SA	8'893	7'599	7'888	8'604 EUR	16.80	144'547.20	0.15	a)
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS	5'026	3'671	3'411	5'286 EUR	17.64	93'245.04	0.10	a)
Diverse							96'540'972.44	98.37	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
BE6349605822	WAREHOUSES DE PAUW CVA-SCRIP	0	2'776	2'776	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000A3EX3N6	VONOVIA SE-SCRIP	0	12'184	12'184	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000LEG1268	LEG IMMOBILIEN SE-SCRIP	0	1'301	1'301	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0627797915	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH	0	4'684	4'684	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06445809R9	IBERDROLA SA-RTS	0	113'327	113'327	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06445809S7	IBERDROLA SA-RTS	0	169'100	169'100	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06670509O8	ACS ACTIVIDADES DE CONS-RTS	0	3'893	3'893	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06670509P5	ACS ACTIVIDADES DE CO-RIGHTS	0	5'874	5'874	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400OP17	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	4'996	4'996	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400P9F6	COVIVIO SA/FRANCE	0	908	908	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400Q9B4	ALSTOM SA-RTS	0	5'481	5'481	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400RCT9	REMY COINTREAU SA-RTS	0	671	0	671 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
IT0005598021	AMPLIFON SPA-RTS	0	2'208	2'208	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001L34	UNIVERSAL MUSIC GROUP N-DRIP	0	15'586	15'586	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001RN4	FERROVIAL SE-SCRIP	0	9'795	9'795	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001S86	ARCELORMITTAL SA	0	9'386	9'386	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YZ4	ABN AMRO BANK NV	0	7'576	7'576	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001Z20	WOLTERS KLUWER NV-DRIP	0	4'255	4'255	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001ZB2	NN GROUP NV-SCRIP	0	4'589	4'589	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150021M6	UNIVERSAL MUSIC GROUP N-DRIP	0	14'676	14'676	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150023G4	ARCELORMITTAL SA	0	8'690	8'690	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150023I0	FERROVIAL SE - SCRIP	0	9'280	9'280	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150024P3	AEGON LTD-DRIP	0	24'315	24'315	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150026X2	WOLTERS KLUWER NV -DRIP	0	4'594	4'594	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150027H3	ABN AMRO BANK NV	0	8'060	8'060	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150027X0	AEGON LTD-DRIP	0	25'144	25'144	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	

Derivative Finanzinstrumente 0.00 0.00

Futures								0.00	0.00
12/23	EURO STOXX 50	DEC23	4	29	33	0 EUR	0.00	0.00	0.00
03/24	EURO STOXX 50	MAR24	0	60	60	0 EUR	0.00	0.00	0.00
06/24	EURO STOXX 50	JUN24	0	64	64	0 EUR	0.00	0.00	0.00
09/24	EURO STOXX 50	SEP24	0	112	112	0 EUR	0.00	0.00	0.00
12/24	EURO STOXX 50	DEC24	0	32	2	30 EUR	0.00	0.00	0.00 a)

Devisentermingeschäfte								0.00	0.00
EUR/USD		Verfall 22.05.2024	45'000	41'377		USD/EUR		0.00	0.00
Devisentermingeschäfte								0.00	0.00

Vermögensaufstellung		Kurswert EUR	in % (7)
Bankguthaben auf Sicht		1'553'888.80	1.58
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		96'540'972.44	98.37
Sonstige Vermögenswerte		43'117.60	0.04
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		98'137'978.84	100.00
Andere Verbindlichkeiten		-3'946.87	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		98'134'031.97	

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);	96'540'972.44	98.37
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	1.06220141
GBP	1 = EUR	1.20187643
SEK	100 = EUR	8.83945300
USD	1 = EUR	0.89602000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	1'500'135.00	1.529
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	-	-

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)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.022
GT EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.022
MT EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.022
NT EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.022

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 4 geregelt.

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: 01.10.2023 - 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
FA EUR	0.160	0.500	0.060	0.100	4.000
GT EUR	0.100	0.350	0.050	0.050	4.000
MT EUR	-	-	-	-	4.000
NT EUR	-	-	-	-	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

MSCI® EMU Index TR Net

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
FA EUR	Ja	EUR	4.00000	1.40000	2.60000

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 15.01.2025 **Thesaurierung an Anteilscheininhaber**
Zahlbar: 18.01.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
GT EUR	Ja	EUR	4.375	1.531	2.844
MT EUR	Ja	EUR	4.021	1.407	2.614
NT EUR	Ja	EUR	4.539	1.588	2.951

12 Fussnoten

- 1) Der 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.
- 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.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 21 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 Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugute sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche

Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.