

SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND UNITED KINGDOM

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 GBP	46141391	GBP
GT GBP	46141392	GBP
MT GBP	51786315	GBP
NT GBP	46141393	GBP

Rechnungswährung: GBP

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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
12	Fussnoten	12
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13

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					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		143'598'265.05	82'401'025.74	68'063'910.34	78'975'397.66
Klasse FA GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'936'752.91	4'651'237.87	3'669'655.79	4'964'532.13
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		41'609.561	42'382.020	36'814.178	49'765.506
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		118.6447	109.7455	99.6805	99.7585
Ausschüttung je Anteil		4.25	3.75	3.85	3.80
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %
Klasse GT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'127'222.66	1'776'598.52	3'023'129.35	2'645'887.39
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		16'026.779	14'806.362	28'391.966	25'419.876
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		132.7293	119.9889	106.4783	104.0873
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		150.1826	133.9747	116.9897	130.9219
Thesaurierung je Anteil		4.76	4.15	3.98	4.02
Total Expense Ratio (TER)		0.16 %	0.16 %	0.16 %	0.16 %
Klasse MT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'092'842.68	7'342'827.20	6'508'912.88	6'515'287.08
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		63'355.238	63'655.238	63'655.238	65'255.238
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		127.7375	115.3531	102.2526	99.8431
Thesaurierung je Anteil		4.77	4.16	3.99	4.00
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT GBP					
	GBP				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		128'441'446.80	68'630'362.15	54'862'212.32	64'849'691.06
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		961'006.279	568'626.024	512'788.940	620'764.179
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		133.6531	120.6951	106.9879	104.4675
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		151.2279	134.7632	117.5496	131.4001
Thesaurierung je Anteil		4.99	4.36	4.18	4.19
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 FA GBP	11.98 %	7.42 %	6.92 %	19.40 %
Klasse GT GBP	11.99 %	7.46 %	6.95 %	19.43 %
Klasse MT GBP	12.17 %	7.63 %	7.12 %	19.62 %
Klasse NT GBP	12.17 %	7.63 %	7.12 %	19.62 %
Benchmark	12.22 %	7.66 %	7.15 %	19.59 %
Tracking Error 33)	0.04 %	0.07 %	0.07 %	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 GBP	-0.24 %
Klasse GT GBP	-0.23 %
Klasse MT GBP	-0.05 %
Klasse NT GBP	-0.05 %

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	1'727'984.25	989'492.45
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	141'546'470.86	81'215'957.68
Sonstige Vermögenswerte	324'949.60	196'535.91
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	143'599'404.71	82'401'986.04
Andere Verbindlichkeiten	-1'139.66	-960.30
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	143'598'265.05	82'401'025.74

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse FA GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		42'382.020	36'814.178
Ausgegebene Anteile		6'066.149	7'559.682
Zurückgenommene Anteile		-6'838.608	-1'991.840
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		41'609.561	42'382.020
Klasse GT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'806.362	28'391.966
Ausgegebene Anteile		2'071.737	2'009.583
Zurückgenommene Anteile		-851.320	-15'595.187
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		16'026.779	14'806.362
Klasse MT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		63'655.238	63'655.238
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-300.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		63'355.238	63'655.238
Klasse NT GBP			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		568'626.024	512'788.940
Ausgegebene Anteile		443'483.007	850'349.723
Zurückgenommene Anteile		-51'102.752	-794'512.639
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		961'006.279	568'626.024

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		82'401'025.74	68'063'910.34
Ausbezahlte Ausschüttung		-157'331.11	-141'235.74
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-995'359.59	-978'555.06
Saldo aus dem Anteilverkehr		49'203'847.03	8'616'938.72
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		13'146'082.98	6'839'967.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		143'598'265.05	82'401'025.74

Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		45'635.94	16'105.71
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		4'296'474.00	3'497'392.32
Erträge der Gratisaktien		1'762.42	1'038.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'177'811.80	1'722'516.83
Total Ertrag		5'521'684.16	5'237'053.74
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-12'706.72	-12'324.97
Sonstige Aufwendungen		-1'147.45	-74.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-154'216.59	-2'257'582.79
Total Aufwand		-168'070.76	-2'269'982.49
Nettoertrag / Verlust		5'353'613.40	2'967'071.25
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		129'257.00	3'434'607.72
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		85'325.98	274'462.72
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		309'915.38	552'643.53
Realisierter Erfolg		5'878'111.76	7'228'785.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		7'267'971.22	-388'817.74
Gesamterfolg		13'146'082.98	6'839'967.48

Verwendung des Erfolges

Klasse FA GBP	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	175'885.14	159'775.74
Vortrag des Vorjahres	1'202.63	359.46
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	177'087.77	160'135.20
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	176'840.63	158'932.57
Vortrag auf neue Rechnung	247.14	1'202.63
Total	177'087.77	160'135.20

Klasse GT GBP	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	76'300.51	61'482.78
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	76'300.51	61'482.78
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	26'705.18	21'518.97
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	49'595.33	39'963.81
Total	76'300.51	61'482.78

Klasse MT GBP	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	302'378.57	265'383.51
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	302'378.57	265'383.51
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	105'832.50	92'884.23
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	196'546.07	172'499.28
Total	302'378.57	265'383.51

Klasse NT GBP	30.09.2024	30.09.2023
Nettoertrag	4'799'049.18	2'480'429.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'799'049.18	2'480'429.22
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	1'679'667.21	868'150.23
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	3'119'381.97	1'612'278.99
Total	4'799'049.18	2'480'429.22

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 GBP	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							141'546'470.85	98.57	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							141'546'470.85	98.57	
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG-DI	9'784	6'052	0	15'836 GBP	2'664.00	421'871.04	0.29	a)
CRH ID	CRH PLC	31'761	0	31'761	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	17'401	14'347	1'908	29'840 GBP	2'013.00	600'679.20	0.42	a)
GB0000536739	ASHTREAD GROUP PLC	19'177	13'173	205	32'145 GBP	5'786.00	1'859'909.70	1.30	a)
GB0000811801	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	43'652	55'116	0	98'768 GBP	478.70	472'802.42	0.33	a)
GB0002374006	DIAGEO PLC	98'438	68'038	3'205	163'271 GBP	2'603.00	4'249'944.13	2.96	a)
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	133'432	92'820	4'028	222'224 GBP	1'237.50	2'750'022.00	1.92	a)
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	93'111	61'028	7'614	146'525 GBP	2'724.00	3'991'341.00	2.78	a)
GB0004052071	HALMA PLC	16'424	14'170	2'297	28'297 GBP	2'608.00	737'985.76	0.51	a)
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	103'805	59'808	5'216	158'397 GBP	793.00	1'256'088.21	0.87	a)
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC	37'723	22'384	987	59'120 GBP	2'173.00	1'284'677.60	0.89	a)
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	865'882	536'425	43'449	1'358'858 GBP	669.20	9'093'477.74	6.33	a)
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	261'471	181'330	0	442'801 GBP	226.30	1'002'058.66	0.70	a)
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14'998	9'253	0	24'251 GBP	2'333.00	565'775.83	0.39	a)
GB0006776081	PEARSON PLC	28'546	18'927	1'631	45'842 GBP	1'013.50	464'608.67	0.32	a)
GB0006825383	PERSIMMON PLC	14'166	8'832	0	22'998 GBP	1'643.50	377'972.13	0.26	a)
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	120'556	88'342	7'120	201'778 GBP	694.60	1'401'549.99	0.98	a)
GB0007188757	RIO TINTO PLC	49'301	34'588	1'329	82'560 GBP	5'299.00	4'374'854.40	3.05	a)
GB0007669376	ST JAMES'S PLACE PLC	23'261	12'676	35'937	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB0007908733	SSE PLC	47'607	33'731	736	80'602 GBP	1'883.00	1'517'735.66	1.06	a)
GB0007980591	BP PLC	759'924	481'985	28'270	1'213'639 GBP	391.70	4'753'823.96	3.31	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2'824'500	1'903'188	133'576	4'594'112 GBP	58.80	2'701'337.86	1.88	a)
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC	156'655	112'002	0	268'657 GBP	164.30	441'403.45	0.31	a)
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	37'809	27'359	0	65'168 GBP	1'158.00	754'645.44	0.53	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	67'883	48'007	2'151	113'739 GBP	11'588.00	13'180'075.32	9.18	a)
GB0030913577	BT GROUP PLC	283'011	202'387	0	485'398 GBP	147.90	717'903.64	0.50	a)
GB0031348658	BARCLAYS PLC	682'326	438'086	41'956	1'078'456 GBP	224.55	2'421'672.95	1.69	a)
GB0031638363	INTERTEK GROUP PLC	6'914	4'656	0	11'570 GBP	5'160.00	597'012.00	0.42	a)
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	16'254	10'009	26'263	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB0032089863	NEXT PLC	5'247	3'865	140	8'972 GBP	9'782.00	877'641.04	0.61	a)
GB0033195214	KINGFISHER PLC	80'395	50'819	0	131'214 GBP	322.00	422'509.08	0.29	a)
GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC	73'150	49'343	0	122'493 GBP	295.40	361'844.32	0.25	a)
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC	9'415	9'313	0	18'728 GBP	2'784.00	521'387.52	0.36	a)
GB00B033F229	CENTRICA PLC	242'653	151'633	9'089	385'197 GBP	116.65	449'332.30	0.31	a)
GB00B0744B38	BUNZL PLC	14'647	10'488	0	25'135 GBP	3'534.00	888'270.90	0.62	a)
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC	110'321	86'310	9'437	187'194 GBP	364.40	682'134.94	0.48	a)
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7'342	4'583	0	11'925 GBP	1'911.00	227'886.75	0.16	a)
GB00B05WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	18'674	17'331	969	35'036 GBP	10'220.00	3'580'679.20	2.49	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	110'211	75'649	2'940	182'920 GBP	4'839.00	8'851'498.80	6.16	a)
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	40'366	27'655	494	67'527 GBP	3'931.00	2'654'486.37	1.85	a)
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	21'441	0	21'441	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	11'186	8'114	0	19'300 GBP	2'642.00	509'906.00	0.36	a)
GB00B1KJ408	WHITBREAD PLC	8'546	4'983	516	13'013 GBP	3'134.00	407'827.42	0.28	a)
GB00B1VZOM25	HARGREAVES LANSDOWN PLC	15'778	13'614	3'838	25'554 GBP	1'114.50	284'799.33	0.20	a)
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PLC	15'623	10'103	719	25'007 GBP	1'677.00	419'367.39	0.29	a)
GB00B1XZ5820	ANGLO AMERICAN PLC	55'672	38'484	908	93'248 GBP	2'429.00	2'264'993.92	1.58	a)
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	42'629	29'153	420	71'362 GBP	3'305.00	2'358'514.10	1.64	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	31'462	21'454	1'558	51'358 GBP	4'577.00	2'350'655.66	1.64	a)
GB00B280DG97	RELX PLC	83'060	56'278	2'506	136'832 GBP	3'509.00	4'801'434.88	3.34	a)
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	30'360	19'710	1'191	48'879 GBP	1'045.50	511'029.95	0.36	a)
GB00B3MBS747	OCADO GROUP PLC	25'660	12'335	37'995	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B52N1N88	SEGRO PLC	51'001	46'183	2'127	95'057 GBP	874.00	830'798.18	0.58	a)
GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	367'992	269'668	13'496	624'164 GBP	527.20	3'290'592.61	2.29	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 GBP	in % 7)	Kat.
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC/THE	44'513	30'344	0	74'857	GBP	1'024.50	766'909.97	0.53 a)
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	75'828	52'124	3'179	124'773	GBP	2'394.00	2'987'065.62	2.08 a)
GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID PLC	161'090	198'721	6'142	353'669	GBP	1'030.00	3'642'790.70	2.54 a)
GB00BF8Q6K64	ABRDN PLC	80'894	39'687	120'581	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BGXQNP29	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	33'219	18'305	2'318	49'206	GBP	559.50	275'307.57	0.19 a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	1'009'115	700'502	56'893	1'652'724	GBP	75.04	1'240'204.09	0.86 a)
GB00BHJYC057	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	7'405	5'133	792	11'746	GBP	8'136.00	955'654.56	0.67 a)
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	6'003	4'063	413	9'653	GBP	4'217.00	407'067.01	0.28 a)
GB00BKFB1C65	M&G PLC	99'454	73'670	0	173'124	GBP	207.40	359'059.18	0.25 a)
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	8'234	4'949	0	13'183	GBP	1'771.00	233'470.93	0.16 a)
GB00BL9YR756	WISE PLC - A	27'269	21'830	0	49'099	GBP	671.50	329'699.79	0.23 a)
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	313'486	217'744	19'009	512'221	GBP	358.70	1'837'336.73	1.28 a)
GB00BLJNXL82	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4'777	3'331	8'108	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	253'536	238'918	4'399	488'055	GBP	343.90	1'678'421.15	1.17 a)
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASHION PLC	114'945	71'685	0	186'630	GBP	154.05	287'503.52	0.20 a)
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC	61'730	41'357	5'542	97'545	GBP	820.20	800'064.09	0.56 a)
GB00BMWC6P49	MONDI PLC	0	31'712	0	31'712	GBP	1'421.00	450'627.52	0.31 a)
GB00BMX86B70	HALEON PLC	242'652	297'026	3'664	536'014	GBP	392.90	2'105'999.01	1.47 a)
GB00BN7SWP63	GSK PLC	179'434	130'143	5'661	303'916	GBP	1'516.50	4'608'886.14	3.21 a)
GB00BNGDN821	MELROSE INDUSTRIES PLC	60'281	36'879	2'686	94'474	GBP	455.70	430'518.02	0.30 a)
GB00BPORG0D3	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	0	7'476	0	7'476	GBP	4'720.00	352'867.20	0.25 a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	293'655	183'297	14'840	462'112	GBP	2'425.00	11'206'216.00	7.80 a)
GB00BP9LHF23	SCHROEDERS PLC	35'750	22'353	0	58'103	GBP	349.20	202'895.68	0.14 a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	119'569	79'472	0	199'041	GBP	483.60	962'562.28	0.67 a)
GB00BVYVFW23	AUTO TRADER GROUP PLC	40'743	26'008	1'712	65'039	GBP	867.80	564'408.44	0.39 a)
GB00BWFQGN14	SPIRAX GROUP PLC	3'176	2'153	0	5'329	GBP	7'515.00	400'474.35	0.28 a)
GB00BYWOPQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	31'245	20'956	0	52'201	GBP	651.00	339'828.51	0.24 a)
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	8'137	0	8'137	0	GBP	0.00	0.00	0.00
IE0001827041	CRH PLC	0	48'990	48'990	0	GBP	0.00	0.00	0.00
IE0002424939	DCC PLC	4'380	2'797	0	7'177	GBP	5'095.00	365'668.15	0.25 a)
IE00BWT6H894	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	0	12'817	12'817	0	GBP	0.00	0.00	0.00
IM00B5VQMV65	ENTAIN PLC	28'210	16'736	0	44'946	GBP	763.20	343'027.87	0.24 a)
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	461'318	317'189	18'255	760'252	GBP	427.70	3'251'597.80	2.26 a)
JE00B8KF9B49	WPP PLC	46'532	34'904	0	81'436	GBP	763.20	621'519.55	0.43 a)
Diverse							141'546'470.85	98.57	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
GB00BMX3XS84	SHELL PLC - EEE NOV23	0	293'655	293'655	0	USD	0.00	0.00	0.00
GB00BR1W9C86	SHELL PLC - EEE MAR24	0	292'071	292'071	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BR1W9Z14	SHELL PLC - EEE JUN24	0	444'846	444'846	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BR1WB003	SHELL PLC - EEE SEPT24	0	445'276	445'276	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BSRK4X90	NATIONAL GRID PLC-FULL	0	740	740	0	GBP	0.00	0.00	0.00
GB00BSRK4Y08	NATIONAL GRID PLC-NIL	0	740	740	0	GBP	0.00	0.00	0.00
Diverse							0.00	0.00	
Nicht kotierte Wertpapiere							0.01	0.00	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							0.01	0.00	
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC	1'390	0	0	1'390	GBP	0.00	0.01	0.00 c)
Diverse							0.01	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Futures							0.00	0.00	
12/23	FTSE 100 IDX FUT DEC23	12	12	24	0	GBP	0.00	0.00	0.00
03/24	FTSE 100 IDX FUT MAR24	0	48	48	0	GBP	0.00	0.00	0.00
06/24	FTSE 100 IDX FUT JUN24	0	58	58	0	GBP	0.00	0.00	0.00
09/24	FTSE 100 IDX FUT SEP24	0	40	40	0	GBP	0.00	0.00	0.00
12/24	FTSE 100 IDX FUT DEC24	0	23	0	23	GBP	0.00	0.00	0.00 a)

Vermögensaufstellung	Kurswert GBP	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'727'984.25	1.20
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	141'546'470.86	98.57
Sonstige Vermögenswerte	324'949.60	0.23
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	143'599'404.71	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-1'139.66	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	143'598'265.05	

Bewertungskategorien	Kurswert GBP	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);	141'546'470.85	98.57
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.	0.01	0.00

Devisenkurse

CHF	1 = GBP	0.88378588
EUR	1 = GBP	0.83203229
USD	1 = GBP	0.74551758

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	GBP	1'894'498.50	1.319
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	GBP	-	-

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 GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.028
GT GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.028
MT GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.028
NT GBP	GBP	0.00 - 0.54	-	0.394	0.00 - 0.04	-	0.028

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	GBP	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	GBP	-
Andere Wertpapiere	GBP	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	GBP	-

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 GBP	0.200	0.500	0.100	0.100	4.000
GT GBP	0.160	0.350	0.110	0.050	4.000
MT GBP	-	-	-	-	4.000
NT GBP	-	-	-	-	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® United Kingdom 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 GBP	Ja	GBP	4.25000	1.48750	2.76250

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 GBP	Ja	GBP	4.760	1.666	3.094
MT GBP	Ja	GBP	4.772	1.670	3.102
NT GBP	Ja	GBP	4.993	1.747	3.246

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.