

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND

Jahresbericht per 30.09.2023

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	1179245	CHF
BA CHF	38329215	CHF
CT CHF	37864115	CHF
DT CHF	24506691	CHF
GT CHF	25702999	CHF
NT CHF	38329216	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. Januar 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2023, 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 beigefügte 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

Beilage

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2023, 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	Collateral ausgeliehene Effekten	11
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	11
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
8	Pauschale Verwaltungskommission	12
9	Benchmark	12
10	TER	12
11	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	13
12	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	13
13	Fussnoten	13
14	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14

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 (ab 03.01.2023)
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	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		878'465'318.84	960'971'685.17	919'311'114.91	781'311'282.99
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		179'619'800.78	183'109'055.35	230'610'609.69	222'382'614.23
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		92'455.468	98'907.153	106'590.042	118'440.526
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		1'942.7710	1'851.3227	2'163.5300	1'877.5900
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		1'941.6053	1'850.0268	2'164.6100	1'875.9000
Ausschüttung je Anteil		23.20	20.35	35.80	21.60
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
Klasse BA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'300'584.88	2'456'069.12	2'884'899.07	2'288'321.84
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		20'258.751	22'667.948	22'809.512	20'858.861
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		113.5601	108.3499	126.4800	109.7100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		113.4919	108.2740	126.5400	109.6100
Ausschüttung je Anteil		1.95	1.95	2.60	1.80
Total Expense Ratio (TER)		0.88 %	0.88 %	0.88 %	0.88 %
Klasse CT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		77'255'436.89	73'234'172.15	78'686'934.42	70'891'186.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		620'022.101	623'451.136	582'048.058	611'299.563
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		124.6011	117.4658	135.1900	115.9700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		124.5263	117.3836	135.2600	115.8600
Thesaurierung je Anteil		2.32	2.16	3.08	2.07
Total Expense Ratio (TER)		0.74 %	0.74 %	0.74 %	0.74 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'790'515.36	21'753'804.05	5'646'723.48	11'168'878.70
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		63'541.353	149'846.216	33'817.204	78'022.747
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		154.0810	145.1742	166.9800	143.1500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		153.9886	145.0726	167.0600	143.0200
Thesaurierung je Anteil		3.00	2.82	3.95	2.68
Total Expense Ratio (TER)		0.65 %	0.65 %	0.65 %	0.65 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		452'759.33	426'043.24	503'029.00	468'703.42
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'935.272	2'935.272	3'017.194	3'284.194
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		154.2478	145.1461	166.7200	142.7100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		154.1553	145.0445	166.8000	142.5900
Thesaurierung je Anteil		3.32	3.15	4.25	2.89
Total Expense Ratio (TER)		0.45 %	0.45 %	0.45 %	0.55 %

	von	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		609'046'221.60	679'992'541.26	600'978'919.25	474'111'577.83
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'859'055.745	5'781'877.664	4'462'291.230	4'124'452.447
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		125.3425	117.6076	134.6800	114.9500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		125.2673	117.5252	134.7500	114.8500
Thesaurierung je Anteil		3.26	3.15	4.00	2.88
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

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse AA CHF	6.01 %	-16.75 %	20.45 %	2.28 %
Klasse BA CHF	6.57 %	-16.32 %	21.08 %	2.82 %
Klasse CT CHF	6.71 %	-16.20 %	21.24 %	2.96 %
Klasse DT CHF	6.80 %	-16.06 %	21.36 %	3.05 %
Klasse GT CHF	7.01 %	-15.90 %	21.60 %	3.24 %
Klasse NT CHF	7.49 %	-15.52 %	22.14 %	3.72 %
Benchmark	9.13 %	-16.48 %	23.38 %	3.82 %
Tracking Error 33)	1.78 %	1.24 %	0.77 %	1.38 %

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 AA CHF	-3.12 %
Klasse BA CHF	-2.56 %
Klasse CT CHF	-2.42 %
Klasse DT CHF	-2.33 %
Klasse GT CHF	-2.12 %
Klasse NT CHF	-1.64 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenswährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.09.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	9'782'085.01	7'275'288.78
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	863'295'314.91	948'350'744.51
Sonstige Vermögenswerte	5'642'880.03	5'622'793.74
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	878'720'279.95	961'248'827.03
Andere Verbindlichkeiten	-254'961.11	-277'141.86
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	878'465'318.84	960'971'685.17

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		98'907.153	106'590.042
Ausgegebene Anteile		1'482.369	2'504.406
Zurückgenommene Anteile		-7'934.054	-10'187.295
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		92'455.468	98'907.153
Klasse BA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		22'667.948	22'809.512
Ausgegebene Anteile		278.000	2'362.960
Zurückgenommene Anteile		-2'687.197	-2'504.524
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		20'258.751	22'667.948
Klasse CT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		623'451.136	582'048.058
Ausgegebene Anteile		109'169.127	163'846.071
Zurückgenommene Anteile		-112'598.162	-122'442.993
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		620'022.101	623'451.136
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		149'846.216	33'817.204
Ausgegebene Anteile		63'789.124	122'894.236
Zurückgenommene Anteile		-150'093.987	-6'865.224
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		63'541.353	149'846.216
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'935.272	3'017.194
Zurückgenommene Anteile		-	-81.922
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'935.272	2'935.272
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'781'877.664	4'462'291.230
Ausgegebene Anteile		727'658.721	1'986'450.422
Zurückgenommene Anteile		-1'650'480.640	-666'863.988
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'859'055.745	5'781'877.664

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		960'971'685.17	919'311'114.91
Ausbezahlte Ausschüttung		-2'016'825.53	-3'747'107.74
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-6'618'055.86	-7'976'920.54
Saldo aus dem Anteilverkehr		-140'963'747.98	185'148'318.66
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		67'092'263.04	-131'763'720.12
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		878'465'318.84	960'971'685.17

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		11'526.78	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-86'367.45
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		23'991'096.21	23'736'553.50
Erträge der Gratisaktien		1'471.44	0.00
Erträge aus Wertpapierleihe		203'659.25	153'585.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'501'245.25	2'885'947.88
Total Ertrag		25'708'998.93	26'689'719.58
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-3'356'275.71	-3'780'727.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-2'659'313.58	-865'387.41
Total Aufwand		-6'015'589.29	-4'646'115.06
Nettoertrag / Verlust		19'693'409.64	22'043'604.52
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-4'327'817.98	4'779'884.01
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'767'929.06	2'126'842.21
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		193'495.81	189'992.44
Realisierter Erfolg		17'327'016.53	29'140'323.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		49'765'246.51	-160'904'043.30
Gesamterfolg		67'092'263.04	-131'763'720.12

Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	2'145'269.56	1'995'426.38
Vortrag des Vorjahres	2'451.22	19'785.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'147'720.78	2'015'211.79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	2'144'966.86	2'012'760.57
Vortrag auf neue Rechnung	2'753.92	2'451.22
Total	2'147'720.78	2'015'211.79
Klasse BA CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	39'529.32	41'299.92
Vortrag des Vorjahres	224.29	3'126.87
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	39'753.61	44'426.79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	39'504.56	44'202.50
Vortrag auf neue Rechnung	249.05	224.29
Total	39'753.61	44'426.79
Klasse CT CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	1'439'224.30	1'351'174.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'439'224.30	1'351'174.91
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	503'728.50	472'911.22
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	935'495.80	878'263.69
Total	1'439'224.30	1'351'174.91
Klasse DT CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	191'255.23	423'506.17
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	191'255.23	423'506.17
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	66'939.33	148'227.16
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	124'315.90	275'279.01
Total	191'255.23	423'506.17
Klasse GT CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	9'754.34	9'257.03
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'754.34	9'257.03
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	3'414.02	3'239.96
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	6'340.32	6'017.07
Total	9'754.34	9'257.03
Klasse NT CHF	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	15'868'376.89	18'222'940.11
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	15'868'376.89	18'222'940.11
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	5'553'931.91	6'378'029.04
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	10'314'444.98	11'844'911.07
Total	15'868'376.89	18'222'940.11

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							863'295'314.91	98.24	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							863'295'314.91	98.24	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	522'142	0	522'142	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
AT							0.00	0.00	
CH0002497458	SGS SA-REG	6'312	47	6'359	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	5'594	0	5'594	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	3'447	145	1'076	2'516 CHF	2'510.00	6'315'160.00	0.72	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	9'843	18'774	12'293	16'324 CHF	544.20	8'883'520.80	1.01	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	8'098	938	2'501	6'535 CHF	1'458.00	9'528'030.00	1.08	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1'759	571	506	1'824 CHF	10'190.00	18'586'560.00	2.12	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	812	5'947	759	6'000 CHF	2'994.00	17'964'000.00	2.04	a)
CH0010702154	KOMAX HOLDING AG-REG	16'042	3'886	8'542	11'386 CHF	211.00	2'402'446.00	0.27	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	116'386	19'173	27'953	107'606 CHF	420.10	45'205'280.60	5.14	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	1'438'534	86'559	397'526	1'127'567 CHF	93.87	105'844'714.29	12.05	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	508'160	58'536	98'302	468'394 CHF	250.45	117'309'277.30	13.35	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	0	12'490	12'490	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	30'750	13'065	7'278	36'537 CHF	309.20	11'297'240.40	1.29	a)
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	0	848'765	848'765	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012214059	HOLCIM LTD	280'240	43'767	120'071	203'936 CHF	58.78	11'987'358.08	1.36	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	956'575	287'524	509'397	734'702 CHF	32.80	24'098'225.60	2.74	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	96'930	36'500	69'826	63'604 CHF	64.42	4'097'369.68	0.47	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	63'308	17'975	52'430	28'853 CHF	217.70	6'281'298.10	0.71	a)
CH0012829898	EMMI AG-REG	6'534	1'667	1'999	6'202 CHF	864.00	5'358'528.00	0.61	a)
CH0013396012	SKAN GROUP AG	67'959	5'587	17'546	56'000 CHF	77.80	4'356'800.00	0.50	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	72'900	10'915	14'781	69'034 CHF	425.60	29'380'870.40	3.34	a)
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	51'183	12'474	3'824	59'833 CHF	94.90	5'678'151.70	0.65	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	8'882	23'767	2'686	29'963 CHF	571.60	17'126'850.80	1.95	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	13'909	0	13'909	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	21'336	1'809	5'587	17'558 CHF	1'034.50	18'163'751.00	2.07	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	47'698	0	47'698	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	22'748	12'861	24'471	11'138 CHF	261.00	2'907'018.00	0.33	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	228'205	33'091	261'296	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	8'850	2'403	7'203	4'050 CHF	459.00	1'858'950.00	0.21	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	36'339	850	21'297	15'892 CHF	175.60	2'790'635.20	0.32	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	1'918'497	171'430	389'954	1'699'973 CHF	103.74	176'355'199.02	20.07	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	6'900'000	1'069'579	2'469'609	5'499'970 CHF	1.57	8'623'952.96	0.98	a)
CH0111677362	ORIOR AG	78'000	5'000	17'474	65'526 CHF	72.90	4'776'845.40	0.54	a)
CH0126639464	CALIDA HOLDING-REG	119'734	8'000	11'093	116'641 CHF	30.25	3'528'390.25	0.40	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	87'576	43'214	74'382	56'408 CHF	62.05	3'500'116.40	0.40	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	105'048	9'013	67'086	46'975 CHF	94.32	4'430'682.00	0.50	a)
CH0130293662	BKW AG	0	58'848	7'371	51'477 CHF	161.50	8'313'535.50	0.95	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	89'305	0	89'305	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	376'508	85'702	111'800	350'410 CHF	112.00	39'245'920.00	4.47	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	2'565'158	171'609	1'013'797	1'722'970 CHF	22.69	39'094'189.30	4.45	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	44'543	9'113	2'562	51'094 CHF	53.80	2'748'857.20	0.31	a)
CH0360674466	GALENICA AG	102'275	32'453	35'116	99'612 CHF	67.75	6'748'713.00	0.77	a)
CH0363463438	IDORSIA LTD	391'164	0	391'164	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0418792922	SIKA AG-REG	53'385	27'716	19'766	61'335 CHF	233.10	14'297'188.50	1.63	a)
CH0432492467	ALCON INC	370'374	201'456	89'847	481'983 CHF	70.94	34'191'874.02	3.89	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	700'766	256'503	188'665	768'604 CHF	22.64	17'401'194.56	1.98	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	146'163	23'100	46'354	122'909 CHF	51.65	6'348'249.85	0.72	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	541'009	98'159	442'850 CHF	23.82	10'548'687.00	1.20	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	86'605	36'416	38'908	84'113 CHF	68.00	5'719'684.00	0.65	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	64'225	64'225	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH							863'295'314.91	98.24	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Futures							0.00	0.00	
12/22	SWISS MKT IX FUTR DEC22	28	70	98	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
03/23	SWISS MKT IX FUTR MAR23	0	82	82	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
06/23	SWISS MKT IX FUTR JUN23	0	115	115	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
09/23	SWISS MKT IX FUTR SEP23	0	30	30	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
12/23	SWISS MKT IX FUTR DEC23	0	17	17	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht							9'782'085.01	1.11
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							863'295'314.91	98.24
Sonstige Vermögenswerte							5'642'880.03	0.64
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							878'720'279.95	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-254'961.11	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							878'465'318.84	

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);						863'295'314.91	98.24
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;						0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.						0.00	0.00

Ausgeliehene Effekten							116'637'595.71	13.27
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							116'637'595.71	13.27
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG				1'194 CHF	2'510.00	2'996'940.00	0.34
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG				16'323 CHF	544.20	8'882'976.60	1.01
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC				312 CHF	10'190.00	3'179'280.00	0.36
CH0011075394	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG				25'270 CHF	420.10	10'615'927.00	1.21
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN				32'955 CHF	250.45	8'253'579.75	0.94
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG				35'434 CHF	309.20	10'956'192.80	1.25
CH0012214059	HOLCIM LTD				203'935 CHF	58.78	11'987'299.30	1.36
CH0012453913	TEMENOS AG - REG				63'603 CHF	64.42	4'097'305.26	0.47
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG				27'368 CHF	217.70	5'958'013.60	0.68
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG				23'992 CHF	571.60	13'713'827.20	1.56
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG				11'137 CHF	261.00	2'906'757.00	0.33
CH0030170408	GEBERIT AG-REG				4'049 CHF	459.00	1'858'491.00	0.21
CH0126881561	SWISS RE AG				46'974 CHF	94.32	4'430'587.68	0.50
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG				31'000 CHF	112.00	3'472'000.00	0.40
CH0418792922	SIKA AG-REG				61'334 CHF	233.10	14'296'955.40	1.63
CH0435377954	SIG GROUP AG				146'283 CHF	22.64	3'311'847.12	0.38
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG				84'112 CHF	68.00	5'719'616.00	0.65

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	27'718'626.25	22.185
Bond	CHF	97'222'500.00	77.815
Total	CHF	124'941'126.25	100.000

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

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

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

7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	116'637'595.71
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.

8 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA CHF	1.400	2.000	1.050	0.350	4.000
BA CHF	0.880	1.500	0.530	0.350	4.000
CT CHF	0.740	1.300	0.390	0.350	4.000
DT CHF	0.650	1.200	0.470	0.180	4.000
GT CHF	0.450	1.000	0.270	0.180	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

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

9 Benchmark

Swiss Performance Index (SPI®)

10 TER

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

11 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 23.01.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 26.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	23.20000	8.12000	15.08000
BA CHF	Nein	CHF	1.95000	0.68250	1.26750

12 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 23.01.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 26.01.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
CT CHF	Nein	CHF	2.321	0.812	1.509
DT CHF	Nein	CHF	3.009	1.053	1.956
GT CHF	Nein	CHF	3.323	1.163	2.160
NT CHF	Nein	CHF	3.265	1.142	2.123

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.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.
- 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: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) * QUADRATWURZEL(12)

14 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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 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 ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% 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 Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Anlagefonds bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem

Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen 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 Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen 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 Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.