

# SWISSCANTO (CH) INVESTMENT FUND VIII

**Jahresbericht per 31.10.2024**

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

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

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 25. Februar 2025

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Investment Fund VIII,

mit dem Teilvermögen

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

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Oktober 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

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



#### 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, sowie dem Fondsvertrag und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



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

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

#### **Beilagen**

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Oktober 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Übersicht Klassen	4
4	Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect (I)	5
5	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13
6	Pflichtpublikationen	15

# 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 Übersicht Klassen

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

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
DT CHF	19360088	CHF
GT CHF	32517288	CHF
NT CHF	19360855	CHF
XT CHF	32517287	CHF

## 4 Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect (I)

### Übersicht

	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022	01.11.2020 31.10.2021
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'424'219'826.28	1'128'929'510.33	971'369'898.69	1'251'209'874.08
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'450'683.53	7'634'310.86	5'588'306.80	2'727'492.08
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		56'142.819	55'258.195	39'949.521	16'746.504
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		168.3329	138.1571	139.8842	162.8693
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		168.5854	138.4196	140.3738	163.0811
Thesaurierung je Anteil		1.51	1.49	2.01	2.41
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.22 %	1.22 %	1.26 %	1.30 %
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		571'706'127.20	472'818'241.41	470'142'279.27	786'517'925.13
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'974'553.743	4'010'586.759	3'944'572.565	5'681'176.270
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		143.8416	117.8925	119.1871	138.4428
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		144.0574	118.1165	119.6043	138.6228
Thesaurierung je Anteil		1.52	1.52	1.91	1.92
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.02 %	1.02 %	1.06 %	1.10 %
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		842'690'219.68	647'950'939.51	495'106'015.60	461'335'850.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		464'460.452	436'707.665	331'124.702	266'483.563
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		1'814.3422	1'483.7178	1'495.2253	1'731.1981
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		1'817.0638	1'486.5369	1'500.4585	1'733.4487
Thesaurierung je Anteil		23.74	24.26	24.41	24.54
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.69 %	0.69 %	0.73 %	0.77 %
<b>Klasse XT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		372'795.87	526'018.55	533'297.02	628'606.32
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'661.000	4'570.765	4'570.765	4'600.765
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		140.0962	115.0833	116.6757	136.6308
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		140.3063	115.3019	117.0840	136.8084
Thesaurierung je Anteil		1.19	1.09	1.68	3.80
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.35 %	1.35 %	1.39 %	1.43 %

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 DT CHF	22.25 %	5.47 %	-14.80 %	7.11 %
Klasse GT CHF	22.51 %	5.68 %	-14.63 %	7.33 %
Klasse NT CHF	22.91 %	6.03 %	-14.35 %	7.68 %
Klasse XT CHF	22.10 %	5.33 %	-14.91 %	6.97 %
Benchmark	23.35 %	5.03 %	-15.17 %	7.32 %
Tracking Error <sup>33)</sup>	0.47 %	0.61 %	0.65 %	0.67 %

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 DT CHF	-1.10 %
Klasse GT CHF	-0.84 %
Klasse NT CHF	-0.44 %
Klasse XT CHF	-1.25 %

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 Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.10.2024	31.10.2023
Bankguthaben auf Sicht	0.00	8'450'283.66
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	50'979'524.70	34'469'042.45
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'375'798'438.80	1'084'108'928.40
Sonstige Vermögenswerte	2'176'786.64	2'044'264.42
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'428'954'750.14</b>	<b>1'129'072'518.93</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-4'573'032.12	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-161'891.74	-143'008.60
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'424'219'826.28</b>	<b>1'128'929'510.33</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse DT CHF	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		55'258.195	39'949.521
Ausgegebene Anteile		13'195.927	18'490.750
Zurückgenommene Anteile		-12'311.303	-3'182.076
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>56'142.819</b>	<b>55'258.195</b>

  

Klasse GT CHF	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'010'586.759	3'944'572.565
Ausgegebene Anteile		572'921.352	602'732.806
Zurückgenommene Anteile		-608'954.368	-536'718.612
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>3'974'553.743</b>	<b>4'010'586.759</b>

  

Klasse NT CHF	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		436'707.665	331'124.702
Ausgegebene Anteile		124'634.852	116'064.654
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		5'151.913	56'633.883
Zurückgenommene Anteile		-102'033.978	-67'115.574
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>464'460.452</b>	<b>436'707.665</b>

  

Klasse XT CHF	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'570.765	4'570.765
Ausgegebene Anteile		1'461.554	375.249
Zurückgenommene Anteile		-3'371.319	-375.249
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>2'661.000</b>	<b>4'570.765</b>

## Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT CHF	23.10.2024	9'196'047.24	5'151.913

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		1'128'929'510.33	971'369'898.69
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-5'694'156.43	-5'612'984.13
Saldo aus dem Anteilverkehr		45'881'135.76	170'893'176.41
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		255'103'336.62	-7'720'580.64
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'424'219'826.28</b>	<b>1'128'929'510.33</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 31.10.2024	01.11.2022 31.10.2023
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		68'875.70	17'388.05
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		729'012.25	614'918.80
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		17'164'359.49	16'128'448.56
Erträge aus Rückvergütung		11'098.65	0.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		305'698.52	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		3'056'776.42	3'160'599.82
<b>Total Ertrag</b>		<b>21'335'821.03</b>	<b>19'921'355.23</b>
<b>Aufwand</b>			
Reglementarische Vergütungen		-1'803'768.75	-1'663'507.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-2'367'692.79	-1'445'748.87
<b>Total Aufwand</b>		<b>-4'171'461.54</b>	<b>-3'109'256.53</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>17'164'359.49</b>	<b>16'812'098.70</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		30'959'918.82	16'737'327.54
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		3'633'158.90	2'919'461.55
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		621'526.26	555'069.59
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-305'698.52	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>52'073'264.95</b>	<b>37'023'957.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		203'030'071.67	-44'744'538.02
<b>Gesamterfolg</b>		<b>255'103'336.62</b>	<b>-7'720'580.64</b>

## Verwendung des Erfolges

<b>Klasse DT CHF</b>	<b>31.10.2024</b>	<b>31.10.2023</b>
Nettoertrag	85'058.72	82'747.53
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>85'058.72</b>	<b>82'747.53</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	29'770.55	28'961.64
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	55'288.17	53'785.89
<b>Total</b>	<b>85'058.72</b>	<b>82'747.53</b>
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>31.10.2024</b>	<b>31.10.2023</b>
Nettoertrag	6'049'685.01	6'127'866.83
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>6'049'685.01</b>	<b>6'127'866.83</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'117'389.75	2'144'753.39
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	3'932'295.26	3'983'113.44
<b>Total</b>	<b>6'049'685.01</b>	<b>6'127'866.83</b>
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>31.10.2024</b>	<b>31.10.2023</b>
Nettoertrag	11'026'432.96	10'596'492.23
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>11'026'432.96</b>	<b>10'596'492.23</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	3'859'251.54	3'708'772.28
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	7'167'181.42	6'887'719.95
<b>Total</b>	<b>11'026'432.96</b>	<b>10'596'492.23</b>
<b>Klasse XT CHF</b>	<b>31.10.2024</b>	<b>31.10.2023</b>
Nettoertrag	3'182.80	4'992.11
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3'182.80</b>	<b>4'992.11</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	1'113.98	1'747.24
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	2'068.82	3'244.87
<b>Total</b>	<b>3'182.80</b>	<b>4'992.11</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.10.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>1'426'777'963.50</b>	<b>99.85</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>50'979'524.70</b>	<b>3.57</b>	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	89'668	68'164	41'734	116'098 CHF	93.65	10'872'577.70	0.76	a)
CH0008837566	ALLREAL HOLDING AG-REG	30'155	13'901	4'000	40'056 CHF	153.60	6'152'601.60	0.43	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	11'418	15'493	3'500	23'411 CHF	267.50	6'262'442.50	0.44	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	66'751	46'190	24'894	88'047 CHF	122.60	10'794'562.20	0.76	a)
CH0045825517	FUNDAMENTA REAL ESTATE	190'249	0	128'658	61'591 CHF	15.90	979'296.90	0.07	a)
CH0148052126	ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	235	43	0	278 CHF	1'895.00	526'810.00	0.04	a)
CH0239518779	HIAG IMMOBILIEN AG	39'760	9'349	0	49'109 CHF	82.20	4'036'759.80	0.28	a)
CH0284142913	PLAZZA AG-REG A	0	9'870	0	9'870 CHF	327.00	3'227'490.00	0.23	a)
CH0516131684	EPIC SUISSE AG	85'981	20'953	0	106'934 CHF	76.00	8'126'984.00	0.57	a)
<b>CHF</b>							<b>50'979'524.70</b>	<b>3.57</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1301602095	BEZUGSRECHT 2023 PURE SWISS OPPORTUNITY REF	0	33'000	33'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	1'469'475	1'469'475	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326289522	CRONOS IMMO FUND-RTS	0	78'135	78'135	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326289548	P S O R SR 19.04.24	0	33'000	33'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1328441832	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	182'916	182'916	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1329708742	SF RETAIL PROPERTIES - RTS	0	108'225	108'225	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344314229	SOLVALOR 61-RTS	0	73'592	73'592	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344403584	BERNINVEST-IMMO HELVETIC RTS	0	181'692	181'692	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1350036948	LA FONCIERE-RTS	0	232'519	232'519	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1355290185	SWISS LIFE REF CH ESG SWISS	0	289'529	289'529	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1357814123	BALOISE SWISS PROPERTY-RTS	0	211'118	211'118	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1361403103	BONHOTE-IMMOBILIER SIC-SCRIP	0	115'447	115'447	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1374274095	IMMOFONDS-RTS	0	75'403	75'403	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1374814338	BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-RTS	0	97'520	97'520	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1374830250	SF RETAIL PROPERTIES FUN-RTS	0	136'879	136'879	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1379144913	UBS PROPERTY FUND DIRECT-RTS	0	290'976	290'976	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1386132455	DOMINICE SWISS PROPERTY-RTS	0	47'388	4	47'384 CHF	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>1'375'798'438.80</b>	<b>96.28</b>	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	222'780	67'288	31'272	258'796 CHF	188.50	48'783'046.00	3.41	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	173'400	54'924	22'305	206'019 CHF	222.00	45'736'218.00	3.20	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	247'185	50'986	53'172	244'999 CHF	147.00	36'014'853.00	2.52	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	56'545	28'375	13'169	71'751 CHF	307.00	22'027'557.00	1.54	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	85'849	21'996	17'697	90'148 CHF	560.00	50'482'880.00	3.53	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	402'262	59'532	71'889	389'905 CHF	237.00	92'407'485.00	6.47	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	754'945	110'074	116'647	748'372 CHF	94.20	70'496'642.40	4.93	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	329'698	48'583	67'149	311'132 CHF	142.50	44'336'310.00	3.10	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	1'506'098	286'404	253'290	1'539'212 CHF	151.50	233'190'618.00	16.32	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	714'665	101'618	126'271	690'012 CHF	68.40	47'196'820.80	3.30	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	130'879	24'430	16'680	138'629 CHF	235.00	32'577'815.00	2.28	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	109'251	25'438	18'658	116'031 CHF	205.00	23'786'355.00	1.66	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	560'097	172'017	308'121	423'993 CHF	19.90	8'437'460.70	0.59	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	137'114	40'444	54'484	123'074 CHF	153.00	18'830'322.00	1.32	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	428'904	61'948	62'920	427'932 CHF	155.00	66'329'460.00	4.64	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	186'247	50'606	46'236	190'617 CHF	152.00	28'973'784.00	2.03	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	80'558	5'648	33'173	53'033 CHF	175.00	9'280'775.00	0.65	a)
CH0037237630	STREETBOX REAL ESTATE FUND	0	138	100	38 CHF	518.00	19'684.00	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.10.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	191'617	27'923	52'147	167'393	CHF	187.00	31'302'491.00	2.19 a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	313'333	87'016	54'907	345'442	CHF	132.00	45'598'344.00	3.19 a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	34'740	7'400	1'963	40'177	CHF	99.20	3'985'558.40	0.28 a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	390'679	91'786	104'906	377'559	CHF	124.50	47'006'095.50	3.29 a)
CH0107006550	PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC	9'232	1'001	9'832	401	CHF	149.00	59'749.00	0.00 a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	111'419	23'044	27'364	107'099	CHF	101.00	10'816'999.00	0.76 a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	134'531	40'885	20'182	155'234	CHF	83.80	13'008'609.20	0.91 a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	124'180	30'423	40'715	113'888	CHF	128.00	14'577'664.00	1.02 a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	357'090	81'948	64'639	374'399	CHF	153.50	57'470'246.50	4.02 a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	43'629	5'822	8'050	41'401	CHF	142.50	5'899'642.50	0.41 a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	608'953	49'084	292'549	365'488	CHF	13.80	5'043'734.40	0.35 a)
CH0200600911	COMUNUS	0	16'110	0	16'110	CHF	178.00	2'867'580.00	0.20 a)
CH0204643222	MOBIFONDS SWISS PROPERTY	33'675	30'000	0	63'675	CHF	132.50	8'436'937.50	0.59 a)
CH0215751527	DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	9'196	5'226	9'896	4'526	CHF	133.50	604'221.00	0.04 a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	160'040	70'368	35'577	194'831	CHF	104.00	20'262'424.00	1.42 a)
CH0258245064	SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	1'476	981	2'076	381	CHF	96.80	36'880.80	0.00 a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	34'748	65'500	35'548	64'700	CHF	86.00	5'564'200.00	0.39 a)
CH0285087455	SF RET PROP FD / UT CHF	126'094	45'915	20'321	151'688	CHF	114.50	17'368'276.00	1.22 a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	248'566	176'978	42'227	383'317	CHF	121.50	46'573'015.50	3.26 a)
CH0324608568	CRONOS IMMO FUND	84'001	38'859	11'137	111'723	CHF	116.00	12'959'868.00	0.91 a)
CH0335507932	HELVETICA SWISS COMMERCIAL	41'548	2'205	42'548	1'205	CHF	94.60	113'993.00	0.01 a)
CH0344799694	SF COMMERCIAL PROPERTIES	10'653	899	11'153	399	CHF	84.40	33'675.60	0.00 a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	336'919	63'723	46'892	353'750	CHF	164.50	58'191'875.00	4.07 a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	152'831	96'476	19'251	230'056	CHF	119.00	27'376'664.00	1.92 a)
CH0433089270	ZIF IMMO DIREKT SCHW	57'000	152'487	18'087	191'400	CHF	116.00	22'202'400.00	1.55 a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	46'599	3'444	6'088	43'955	CHF	79.60	3'498'818.00	0.24 a)
CH0513838323	HELVETIA SWISS PROPERTY FUND	122'900	53'503	13'000	163'403	CHF	117.00	19'118'151.00	1.34 a)
CH0555854626	PURE SWISS OPPORT REF-CHF	33'000	15'530	0	48'530	CHF	120.00	5'823'600.00	0.41 a)
CH1139099068	SWISS PRIME SITE SOL FD-CHFI	65'500	0	0	65'500	CHF	102.00	6'681'000.00	0.47 a)
CH1332870810	EDM DE RS SICAV COM INC-CHF	0	43'640	0	43'640	CHF	101.00	4'407'640.00	0.31 a)
<b>CHF</b>								<b>1'375'798'438.80</b>	<b>96.28</b>

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	50'979'524.70	3.57
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'375'798'438.80	96.28
Sonstige Vermögenswerte	2'176'786.64	0.15
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'428'954'750.14</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-4'573'032.12	
Andere Verbindlichkeiten	-161'891.74	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'424'219'826.28</b>	

## Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	1'426'777'963.50	99.85
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

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

# Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.11.2023 - 31.10.2024

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

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

## 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: 01.11.2023 - 31.10.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.550	1.200	0.370	0.180	2.000
GT CHF	0.340	1.000	0.160	0.180	2.000
NT CHF	-	-	-	-	2.000
XT CHF	0.680	1.500	0.330	0.350	2.000

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.

## Benchmark

SXI Real Estate® Funds Broad

## 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.

## Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 19.02.2025

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 24.02.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
DT CHF	Nein	CHF	1.515	0.530	0.985
GT CHF	Nein	CHF	1.522	0.532	0.990
NT CHF	Nein	CHF	23.740	8.309	15.431
XT CHF	Nein	CHF	1.196	0.418	0.778

## Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.  
Berechnungsformel:  $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

## 5 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Bank- oder 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, 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 eines Teilvermögens im Sinne von § 6 Ziff. 1 oben ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme 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 einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der modifizierte Nettoinventarwert wird jeweils auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit Rechnungseinheit JPY wird der modifizierte

Nettoinventarwert jeweils auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

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 Anhang (IX. Ziff. 3) näher definierten Periode.

In den in § 19 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 Anhang zum Fondsvertrag genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.

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

des

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

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

betrifft das Teilvermögen

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

(nachfolgend das "Teilvermögen")

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

### **Anpassungen in der Nachhaltigkeitspolitik**

Nebst formellen Änderungen wird im Fondsvertrag ein Hinweis auf das auf Institutsebene nach Massgabe interner Konzepte zur Anwendung gelangende Stewardship (Voting & Engagement) aufgenommen, vgl. § 31A Ziff. 6 des Fondsvertrages (Besonderer Teil).

\*\*\*

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

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

Der Fondsvertrag mit Anhang, die Jahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 27. September 2024

#### **Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### **Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich