

GKB (CH) AKTIEN SCHWEIZ ESG

Jahresbericht per 31.01.2024

Teilvermögen des GKB (CH)
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	32476942	CHF
B	32476943	CHF
I	32476944	CHF
N	32476945	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 30.05.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 30. Mai 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

GKB (CH),

mit den Teilvermögen

- ▶ GKB (CH) Obligationen CHF ESG
- ▶ GKB (CH) Aktien Schweiz ESG
- ▶ GKB (CH) Aktien Welt ESG
- ▶ GKB (CH) Vorsorgefonds 25 ESG
- ▶ GKB (CH) Vorsorgefonds 45 ESG
- ▶ GKB (CH) Strategiefonds Einkommen ESG
- ▶ GKB (CH) Strategiefonds Ausgewogen ESG
- ▶ GKB (CH) Strategiefonds Wachstum ESG
- ▶ GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn ESG

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Januar 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

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Januar 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	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	10
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	11
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	11
12	Fussnoten	11
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12
14	Pflichtpublikationen	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
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 Graubündner Kantonalbank, Grabenstrasse/Poststrasse, 7000 Chur
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

Graubündner Kantonalbank, Grabenstrasse/Poststrasse, 7000 Chur

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021	01.02.2020
	bis	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		668'072'301.09	658'195'567.13	661'071'883.27	493'388'218.47
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		46'677'208.82	48'262'698.95	50'963'904.73	43'428'643.42
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		307'693.129	318'886.306	310'673.339	308'907.963
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		151.70	151.35	164.04	140.59
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		151.64	151.41	164.13	140.66
Ausschüttung je Anteil		1.85	2.25	1.40	1.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.30 %	1.30 %	1.30 %	1.30 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		22'851'652.90	22'981'115.01	25'591'421.77	18'684'729.48
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		151'722.845	153'095.133	157'239.107	133'907.990
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		150.61	150.11	162.75	139.53
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		150.55	150.17	162.84	139.60
Ausschüttung je Anteil		2.55	2.85	2.20	2.20
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.80 %	0.80 %	0.80 %	0.80 %
Klasse I					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		272'560'693.19	272'266'280.93	257'666'773.32	162'958'342.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'660'844.488	1'686'481.993	1'487'408.725	1'109'103.517
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		164.11	161.44	173.23	146.93
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		164.04	161.50	173.32	147.00
Thesaurierung je Anteil		2.98	3.24	2.58	2.44
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.65 %	0.65 %	0.65 %	0.65 %
Klasse N					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		325'982'746.18	314'685'472.24	326'849'783.45	268'316'503.45
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'018'576.309	1'989'542.426	1'933'808.487	1'880'323.637
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		161.49	158.17	169.02	142.70
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		161.43	158.23	169.10	142.77
Thesaurierung je Anteil		3.95	4.18	3.58	3.23
Total Expense Ratio (Synthetische 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 A	1.60 %	6.47 %	-16.92 %	24.58 %
Klasse B	2.11 %	7.01 %	-16.52 %	25.20 %
Klasse I	2.34 %	7.16 %	-16.35 %	25.40 %
Klasse N	3.01 %	7.86 %	-15.81 %	26.22 %
Benchmark	1.96 %	6.09 %	-16.48 %	23.38 %
Tracking Error 33)	1.79 %	1.69 %	1.93 %	1.82 %

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 A	-0.36 %
Klasse B	0.15 %
Klasse I	0.38 %
Klasse N	1.05 %

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)	31.01.2024	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	4'007'849.56	2'776'330.31
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	609'306'638.67	601'993'069.43
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	53'375'631.80	51'848'198.00
Sonstige Vermögenswerte	1'631'218.60	1'809'351.73
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	668'321'338.63	658'426'949.47
Andere Verbindlichkeiten	-249'037.54	-231'382.34
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	668'072'301.09	658'195'567.13

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Klasse A			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		318'886.306	310'673.339
Ausgegebene Anteile		22'511.295	33'615.281
Zurückgenommene Anteile		-33'704.472	-25'402.314
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		307'693.129	318'886.306
Klasse B			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		153'095.133	157'239.107
Ausgegebene Anteile		19'220.342	17'112.002
Zurückgenommene Anteile		-20'592.630	-21'255.976
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		151'722.845	153'095.133
Klasse I			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'686'481.993	1'487'408.725
Ausgegebene Anteile		220'174.304	440'678.826
Zurückgenommene Anteile		-245'811.809	-241'605.558
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'660'844.488	1'686'481.993
Klasse N			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'989'542.426	1'933'808.487
Ausgegebene Anteile		197'039.744	208'364.675
Zurückgenommene Anteile		-168'005.861	-152'630.736
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'018'576.309	1'989'542.426

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		658'195'567.13	661'071'883.27
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'158'500.92	-771'513.71
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-4'880'735.42	-3'740'267.95
Saldo aus dem Anteilverkehr		-1'640'749.73	36'843'441.99
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		17'556'720.03	-35'207'976.47
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		668'072'301.09	658'195'567.13

Erfolgsrechnung

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		16'365.60	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-22'448.30
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		15'535'761.71	15'725'191.74
Erträge der Gratisaktien		845.41	845.67
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		1'065'640.17	715'813.13
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'341'473.62	2'041'698.94
Total Ertrag		17'960'086.51	18'461'101.18
Aufwand			
Prüfaufwand		-14'607.23	-6'143.19
Reglementarische Vergütungen		-2'582'300.07	-2'411'764.52
Sonstige Aufwendungen		-1'403.59	-426.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'462'399.78	-1'149'596.00
Total Aufwand		-4'060'710.67	-3'567'929.71
Nettoertrag / Verlust			
		13'899'375.84	14'893'171.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'480'651.52	12'572'074.91
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'972'128.28	1'208'763.31
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		38'715.70	59'502.65
Realisierter Erfolg		13'429'568.30	28'733'512.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'127'151.73	-63'941'488.81
Gesamterfolg		17'556'720.03	-35'207'976.47

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	562'891.40	669'253.74
Vortrag des Vorjahres	8'894.44	57'134.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	571'785.84	726'388.63
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	569'232.29	717'494.19
Vortrag auf neue Rechnung	2'553.55	8'894.44
Total	571'785.84	726'388.63
Klasse B	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	388'173.93	432'356.62
Vortrag des Vorjahres	1'833.86	5'798.37
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	390'007.79	438'154.99
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	386'893.25	436'321.13
Vortrag auf neue Rechnung	3'114.54	1'833.86
Total	390'007.79	438'154.99
Klasse I	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	4'963'423.44	5'472'088.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'963'423.44	5'472'088.72
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	1'737'198.20	1'915'231.05
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	3'226'225.24	3'556'857.67
Total	4'963'423.44	5'472'088.72
Klasse N	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	7'984'887.07	8'319'472.39
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'984'887.07	8'319'472.39
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'794'710.47	2'911'815.34
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'190'176.60	5'407'657.05
Total	7'984'887.07	8'319'472.39

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							609'306'638.67	91.17	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							609'306'638.67	91.17	
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	0	18'950	9'900	9'050 CHF	366.80	3'319'540.00	0.50	a)
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	0	1'080	1'080	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	39'000	0	0	39'000 CHF	87.70	3'420'300.00	0.51	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	6'693	3'900	0	10'593 CHF	516.20	5'468'106.60	0.82	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	2'217	5'900	440	7'677 CHF	3'609.00	27'706'293.00	4.15	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	24'100	0	6'700	17'400 CHF	217.60	3'786'240.00	0.57	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	78'525	39'900	39'600	78'825 CHF	439.10	34'612'057.50	5.18	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	1'079'176	227'000	482'700	823'476 CHF	89.40	73'618'754.40	11.02	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	264'472	112'000	30'000	346'472 CHF	247.10	85'613'231.20	12.81	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	11'600	0	11'600	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	0	122'200	0	122'200 CHF	37.54	4'587'388.00	0.69	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	512'006	0	64'200	447'806 CHF	66.16	29'626'844.96	4.43	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	1'030'067	0	152'200	877'867 CHF	36.69	32'208'940.23	4.82	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	13'420	1'500	0	14'920 CHF	277.70	4'143'284.00	0.62	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	20'307	45'493	34'800	31'000 CHF	424.80	13'168'800.00	1.97	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	6'500	780	5'720 CHF	863.00	4'936'360.00	0.74	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	8'274	30'000	29'920	8'354 CHF	621.40	5'191'175.60	0.78	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	7'206	18'300	4'100	21'406 CHF	1'173.00	25'109'238.00	3.76	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0	67'000	67'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0	80'900	57'900	23'000 CHF	293.80	6'757'400.00	1.01	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	6'250	0	6'250	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	330'175	223'900	304'200	249'875 CHF	72.46	18'105'942.50	2.71	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	44'093	35'050	39'600	39'543 CHF	500.20	19'779'408.60	2.96	a)
CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG	28'400	0	28'400	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	37'000	0	37'000 CHF	83.75	3'098'750.00	0.46	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	973'220	144'700	244'400	873'520 CHF	98.56	86'094'131.20	12.88	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	0	2'300'000	0	2'300'000 CHF	1.56	3'576'500.00	0.54	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	75'575	52'000	7'800	119'775 CHF	99.10	11'869'702.50	1.78	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	252'000	26'500	126'000	152'500 CHF	129.00	19'672'500.00	2.94	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	61'700	8'700	70'400	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	1'810'622	238'000	430'700	1'617'922 CHF	25.99	42'049'792.78	6.29	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	0	42'100	9'600	32'500 CHF	406.70	13'217'750.00	1.98	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	0	27'300	0	27'300 CHF	178.70	4'878'510.00	0.73	a)
CH0360674466	GALENICA AG	43'300	0	43'300	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	21'890	0	21'890	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG	48'000	0	48'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0418792922	SIKA AG-REG	41'928	13'200	8'400	46'728 CHF	240.10	11'219'392.80	1.68	a)
CH0432492467	ALCON INC	137'045	243'000	234'000	146'045 CHF	65.44	9'557'184.80	1.43	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	0	40'000	40'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	9'700	8'200	10'700	7'200 CHF	404.60	2'913'120.00	0.44	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	76'000	0	76'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	113'400	0	113'400	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	199'295	199'295	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							609'306'638.67	91.17	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							53'375'631.80	7.99	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							53'375'631.80	7.99	
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	170'000	8'000	0	178'000 CHF	299.86	53'375'631.80	7.99	a)
CH							53'375'631.80	7.99	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
----------------------------	-------------	------------------------------------	----------------------	-------------------------	---	------------	-----------------	------------	------

Nicht kotierte Wertpapiere

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	978'166	0	978'166	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'007'849.56	0.60
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	609'306'638.67	91.17
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	53'375'631.80	7.99
Sonstige Vermögenswerte	1'631'218.60	0.24
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	668'321'338.63	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-249'037.54	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	668'072'301.09	

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);	662'682'270.47	99.16
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2023 - 31.01.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	-	-	-	-
B	CHF	-	-	-	-
I	CHF	-	-	-	-
N	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2023 - 31.01.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in %
A	1.300	1.600	4.000
B	0.800	1.000	4.000
I	0.650	0.900	4.000
N	-	-	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

Swiss Performance Index (SPI®)

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: 07.05.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 10.05.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	1.85000	0.64750	1.20250
B	Nein	CHF	2.55000	0.89250	1.65750

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 07.05.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 10.05.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
I	Nein	CHF	2.988	1.045	1.943
N	Nein	CHF	3.955	1.384	2.571

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 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 Bewertungs-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 § 20 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 der vorstehenden Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse 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 zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
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 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

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 des Prospekts) 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 Prüfungsgesellschaft 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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe 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 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.

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

GKB (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»
(nachfolgend «Umbrella-Fonds»)

mit den Teilvermögen

GKB (CH) Obligationen CHF ESG

GKB (CH) Aktien Schweiz ESG

GKB (CH) Aktien Welt ESG

GKB (CH) Vorsorgefonds 25 ESG

GKB (CH) Vorsorgefonds 45 ESG

GKB (CH) Strategiefonds Einkommen ESG

GKB (CH) Strategiefonds Ausgewogen ESG

GKB (CH) Strategiefonds Wachstum ESG

GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn ESG

(nachfolgend «Teilvermögen»)

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

Unter § 8 wird die Nummerierung der Ziffern geändert und bei der Definition von Forderungswertpapieren eine Ergänzung vorgenommen.

Die Nummerierung unter § 8 wird wie folgt geändert: § 8 Ziff. 1 wird um den Titel "Zulässige Anlagen" und Ziff. 2 um "Nachhaltigkeitspolitik" ergänzt. Bis anhin war unter § 8 Ziff. 3 bis Ziff. 11 die teilfondsspezifische Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen dargelegt. Neu wird Ziff. 3 mit dem Titel "Teilfondsspezifische Anlagepolitik" versehen und die teilfondsspezifische Anlagepolitik der neun Teilvermögen mit den Ziffern 3.1 bis 3.9 nummeriert. Schliesslich wird § 8 Ziff. 12 in § 8 Ziff. 4 umbenannt und mit dem Titel "Liquiditätsmanagement" versehen.

Die teilfondsspezifische Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen wird betreffend Forderungswertpapieren und -wertrechten bei der beispielhaften Aufzählung zulässiger Anlageinstrumente um Bail-in Bonds ergänzt: vgl. Anpassung je Teilvermögen unter folgenden Bestimmungen des geänderten Fondsvertrages:

GKB (CH) Obligationen CHF ESG: § 8 Ziff. 3.1 (bisher § 8 Ziff. 3) lit. aa

GKB (CH) Vorsorgefonds 25 ESG: § 8 Ziff. 3.4 (bisher § 8 Ziff. 6) lit. ba

GKB (CH) Vorsorgefonds 45 ESG: § 8 Ziff. 3.5 (bisher § 8 Ziff. 7) lit. ba

GKB (CH) Strategiefonds Einkommen ESG: § 8 Ziff. 3.6 (bisher § 8 Ziff. 8) lit. ba

GKB (CH) Strategiefonds Ausgewogen ESG: § 8 Ziff. 3.7 (bisher § 8 Ziff. 9) lit. ba

GKB (CH) Strategiefonds Wachstum ESG: § 8 Ziff. 3.8 (bisher § 8 Ziff. 10) lit. bb

GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn ESG: § 8 Ziff. 3.9 (bisher § 8 Ziff. 11) lit. bb.

Bei den Teilvermögen GKB (CH) Aktien Schweiz ESG und GKB (CH) Aktien Welt ESG wird der Wortlaut, was unter Forderungswertpapieren und -wertrechten zu verstehen ist, angepasst und lautet neu wie folgt, vgl. beim Teilvermögen GKB (CH) Aktien Schweiz ESG § 8 Ziff. 3.2 (bisher § 8 Ziff. 4) lit. bb und beim Teilvermögen GKB (CH) Aktien Welt ESG § 8 Ziff. 3.3 (bisher § 8 Ziff. 5) lit. ba:

"Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen, Contingent Convertible Bonds, Bail-in Bonds und Ähnliches) von privaten und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldnern;"

Neben den umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrages formeller Natur vorgenommen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} 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 Änderung betreffend Forderungswertpapieren des Fondsvertrages erstreckt.

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

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 26. Mai 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich