

GKB (CH) AKTIEN WELT 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	35765921	USD
B	35765936	USD
I	35765948	USD
N	35765949	CHF

Rechnungswährung: USD

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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
12	Fussnoten	12
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13
14	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 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					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		516'877'526.65	470'322'244.49	471'651'500.02	412'441'257.08
Klasse A					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		37'167'224.54	35'295'852.12	35'445'253.55	29'320'572.99
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		196'699.064	209'243.991	196'927.717	189'147.302
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		188.95	168.68	179.99	155.01
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		189.09	168.82	180.10	154.92
Ausschüttung je Anteil		-	0.15	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
Klasse B					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		41'004'966.33	38'330'256.52	42'883'743.46	31'025'095.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		215'309.388	225'457.820	236'424.246	198'936.160
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		190.45	170.01	181.38	155.96
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		190.58	170.15	181.49	155.86
Ausschüttung je Anteil		0.90	1.00	0.80	0.60
Total Expense Ratio (TER)		0.90 %	0.90 %	0.90 %	0.90 %
Klasse I					
	USD				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		244'698'746.51	215'583'015.81	215'653'673.80	193'709'854.26
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'249'459.914	1'239'327.426	1'166'964.257	1'223'162.380
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		195.84	173.95	184.80	158.37
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		195.98	174.09	184.91	158.27
Thesaurierung je Anteil		1.20	1.16	1.00	0.81
Total Expense Ratio (TER)		0.75 %	0.75 %	0.75 %	0.75 %
Klasse N					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in USD)		194'006'589.27	181'113'120.04	177'668'829.21	158'385'734.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		958'885.798	1'012'827.943	939'543.963	982'802.421
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		173.56	164.29	176.06	143.37
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		173.69	164.42	176.17	143.28
Thesaurierung je Anteil (in USD)		2.61	2.50	2.46	1.88
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

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse A	12.11 %	16.12 %	-18.29 %	27.41 %
Klasse B	12.67 %	16.70 %	-17.88 %	28.05 %
Klasse I	12.85 %	16.86 %	-17.69 %	28.25 %
Klasse N	6.16 %	7.11 %	-15.80 %	33.18 %

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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.01.2024	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	2'920'498.87	7'495'047.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	513'782'741.82	462'793'501.75
Sonstige Vermögenswerte	427'579.61	278'301.73
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	517'130'820.30	470'566'850.48
Andere Verbindlichkeiten	-253'293.65	-244'605.99
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	516'877'526.65	470'322'244.49

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		209'243.991	196'927.717
Ausgegebene Anteile		22'798.885	31'545.581
Zurückgenommene Anteile		-35'343.812	-19'229.307
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		196'699.064	209'243.991
Klasse B	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		225'457.820	236'424.246
Ausgegebene Anteile		21'376.516	27'417.574
Zurückgenommene Anteile		-31'524.948	-38'384.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		215'309.388	225'457.820
Klasse I	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'239'327.426	1'166'964.257
Ausgegebene Anteile		282'704.271	247'198.034
Zurückgenommene Anteile		-272'571.783	-174'834.865
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'249'459.914	1'239'327.426
Klasse N	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'012'827.943	939'543.963
Ausgegebene Anteile		97'507.138	117'348.861
Zurückgenommene Anteile		-151'449.283	-44'064.881
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		958'885.798	1'012'827.943

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		470'322'244.49	471'651'500.02
Ausbezahlte Ausschüttung		-257'648.57	-184'593.59
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'410'756.59	-1'263'012.86
Saldo aus dem Anteilverkehr		-10'611'619.03	26'438'052.59
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		58'835'306.35	-26'319'701.67
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		516'877'526.65	470'322'244.49

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		164'376.14	22'703.96
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-547.37	-4'311.24
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		6'640'441.64	6'441'894.36
Erträge der Gratisaktien		10.40	4'094.39
Sonstige Erträge		-13.85	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		363'326.34	333'232.24
Total Ertrag		7'167'593.30	6'797'613.71
Aufwand			
Passivzinsen		-14'638.40	-117.63
Prüfaufwand		-17'222.82	-6'686.48
Reglementarische Vergütungen		-2'495'739.35	-2'381'627.38
Sonstige Aufwendungen		-1'679.56	-401.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-421'583.34	-211'310.27
Total Aufwand		-2'950'863.47	-2'600'143.38
Nettoertrag / Verlust		4'216'729.83	4'197'470.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		10'403'472.22	-29'973'406.15
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		454'033.91	432'334.10
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		81'240.60	54'715.96
Realisierter Erfolg		15'155'476.56	-25'288'885.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		43'679'829.79	-1'030'815.91
Gesamterfolg		58'835'306.35	-26'319'701.67

Verwendung des Erfolges

Klasse A		31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag		8'036.37	13'743.48
Vortrag des Vorjahres		8'150.70	25'793.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		16'187.07	39'537.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		0.00	31'386.60
Vortrag auf neue Rechnung		16'187.07	8'150.70
Total		16'187.07	39'537.30
Klasse B		31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag		196'348.09	200'010.37
Vortrag des Vorjahres		1'296.44	26'743.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		197'644.53	226'754.26
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		193'778.45	225'457.82
Vortrag auf neue Rechnung		3'866.08	1'296.44
Total		197'644.53	226'754.26
Klasse I		31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag		1'503'560.88	1'446'143.67
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		1'503'560.88	1'446'143.67
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		526'246.31	506'150.28
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		977'314.57	939'993.39
Total		1'503'560.88	1'446'143.67
Klasse N		31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag		2'508'784.49	2'537'572.81
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		2'508'784.49	2'537'572.81
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		2'508'784.49	888'150.48
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		0.00	1'649'422.33
Total		2'508'784.49	2'537'572.81

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 USD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							513'782'741.82	99.35	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							513'782'741.82	99.35	
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	1'106'000	0	1'106'000	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000CHC0	CHARTER HALL GROUP	0	954'000	954'000	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	0	107'000	55'500	51'500 AUD	304.48	10'365'739.96	2.00	a)
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD	0	438'000	438'000	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	241'200	0	241'200	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU							10'365'739.96	2.00	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0	164'500	0	164'500 EUR	57.51	10'276'336.09	1.99	a)
BE							10'276'336.09	1.99	
CA12532H1047	CGI INC	100'000	0	100'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA							0.00	0.00	
CH0010645932	GVAUDAN-REG	0	2'680	0	2'680 CHF	3'609.00	11'274'838.26	2.18	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	19'600	0	19'600	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012221716	ABB LTD-REG	294'700	20'000	68'500	246'200 CHF	36.69	10'529'903.83	2.04	a)
CH0044328745	CHUBB LTD	0	42'500	0	42'500 USD	245.00	10'412'500.00	2.01	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	447'000	0	447'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	0	190'000	190'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
CH							32'217'242.09	6.23	
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	0	50'200	50'200	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	0	133'000	133'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE							0.00	0.00	
DK0010272202	GENMAB A/S	20'100	0	20'100	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0060252690	PANDORA A/S	0	124'500	54'300	70'200 DKK	1'009.00	10'322'627.04	2.00	a)
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	64'000	0	64'000	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	0	114'400	16'000	98'400 DKK	774.80	11'110'834.24	2.15	a)
DK							21'433'461.28	4.14	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	0	140'000	140'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	0	1'280'000	120'000	1'160'000 EUR	8.68	10'932'174.68	2.11	a)
ES							10'932'174.68	2.11	
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	5'330	0	5'330	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000120321	L'OREAL	0	45'100	23'000	22'100 EUR	444.70	10'675'505.11	2.06	a)
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	0	42'000	42'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	140'800	0	140'800	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR							10'675'505.11	2.06	
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	0	1'300'000	1'300'000	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	339'250	2'496	341'746	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BHJYC057	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	0	121'500	11'000	110'500 GBP	7'500.00	10'553'716.88	2.04	a)
GB00BN7SWP63	GSK PLC	0	1'021'000	500'000	521'000 GBP	1'568.00	10'403'169.62	2.01	a)
IE00DBB6Q211	WILLIS TOWERS WATSON PLC	38'200	0	38'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
JE00BJVNSS43	FERGUSON PLC	0	66'000	66'000	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	576'000	0	576'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
GB							20'956'886.50	4.05	
AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	0	362'000	95'500	266'500 AUD	58.21	10'254'845.51	1.98	a)
IE0001827041	CRH PLC	0	160'000	12'000	148'000 GBP	5'624.00	10'599'586.54	2.05	a)
IE							20'854'432.05	4.03	
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECH	0	69'200	4'300	64'900 USD	158.93	10'314'557.00	1.99	a)
IL							10'314'557.00	1.99	
IT0004965148	MONCLER SPA	0	128'000	128'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IT							0.00	0.00	
JP3197800000	OMRON CORP	0	154'000	154'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	

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 USD	in % 7)	Kat.
JP3236200006	KEYENCE CORP	22'200	0	22'200	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3304200003	KOMATSU LTD	0	346'000	346'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	0	303'000	40'000	263'000 JPY	5'347.00	9'620'400.25	1.86	a)
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	0	210'000	30'000	180'000 JPY	8'310.00	10'232'947.30	1.98	a)
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD	0	546'000	546'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3931600005	YAKULT HONSHA CO LTD	145'600	0	145'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	0	231'600	231'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP							19'853'347.55	3.84	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	0	2'580'400	2'580'400	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0011540547	ABN AMRO BANK NV-CVA	600'000	0	600'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0011821202	ING GROEP NV	0	655'000	655'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL							0.00	0.00	
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	0	375'000	375'000	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	909'000	0	909'000	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0017486889	ATLAS COPCO AB-A SHS	798'000	1'308'600	1'472'600	634'000 SEK	166.95	10'244'164.79	1.98	a)
SE							10'244'164.79	1.98	
US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC	0	94'700	94'700	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US00724F1012	ADOBE INC	0	26'100	9'300	16'800 USD	617.78	10'378'704.00	2.01	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	92'600	65'000	37'000	120'600 USD	140.10	16'896'060.00	3.27	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	0	47'800	0	47'800 USD	155.20	7'418'560.00	1.43	a)
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	0	53'200	53'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC	27'300	2'000	3'600	25'700 USD	386.83	9'941'531.00	1.92	a)
US0311621009	AMGEN INC	0	33'500	0	33'500 USD	314.26	10'527'710.00	2.04	a)
US0378331005	APPLE INC	67'200	81'500	67'300	81'400 USD	184.40	15'010'160.00	2.90	a)
US0404131064	ARISTA NETWORKS INC	67'400	44'000	69'900	41'500 USD	258.68	10'735'220.00	2.08	a)
US0434361046	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	0	43'000	43'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0495601058	ATMOS ENERGY CORP	0	79'000	79'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING	35'400	40'100	75'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0533321024	AUTOZONE INC	3'580	0	3'580	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09247X1019	BLACKROCK INC	12'000	0	12'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	0	3'650	850	2'800 USD	3'507.47	9'820'916.00	1.90	a)
US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	0	49'000	0	49'000 USD	204.20	10'005'800.00	1.93	a)
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0	133'500	0	133'500 USD	75.51	10'080'585.00	1.95	a)
US1255231003	THE CIGNA GROUP	0	33'000	33'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO	154'000	24'000	178'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US16119P1084	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	0	22'000	22'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	0	62'300	0	62'300 USD	163.99	10'216'577.00	1.98	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	203'400	0	203'400	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1890541097	CLOROX COMPANY	0	59'000	59'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1924461023	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	0	130'000	0	130'000 USD	77.12	10'025'600.00	1.94	a)
US2172041061	COPART INC	0	330'500	123'000	207'500 USD	48.04	9'968'300.00	1.93	a)
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	0	15'700	15'700	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US23918K1088	DAVITA INC	0	108'400	11'800	96'600 USD	108.16	10'448'256.00	2.02	a)
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	0	142'500	69'700	72'800 USD	140.46	10'225'488.00	1.98	a)
US2605571031	DOW INC	0	174'000	174'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2788651006	ECOLAB INC	0	50'600	50'600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH INC	80'200	1'800	2'600	79'400 USD	126.33	10'030'602.00	1.94	a)
US3024913036	FMC CORP	70'000	0	70'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3030751057	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0	21'750	0	21'750 USD	475.92	10'351'260.00	2.00	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	111'000	0	111'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3841091040	GRACO INC	126'500	0	126'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3989051095	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	0	36'200	0	36'200 USD	260.06	9'414'172.00	1.82	a)
US4039491000	HF SINCLAIR CORP	168'300	0	168'300	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4062161017	HALLIBURTON CO	0	231'000	231'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4364401012	HOLOGIC INC	125'500	0	125'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	0	66'000	6'100	59'900 USD	174.36	10'444'164.00	2.02	a)
US4824801009	KLA CORP	23'000	0	23'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	52'600	5'000	57'600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5010441013	KROGER CO	0	190'000	190'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	0	17'600	4'300	13'300 USD	825.17	10'974'761.00	2.12	a)
US5261071071	LENNOX INTERNATIONAL INC	0	26'400	4'000	22'400 USD	428.16	9'590'784.00	1.85	a)

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 USD	in % 7)	Kat.
US53814L1089	LIVENT CORP	0	380'000	380'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US57060D1081	MARKETAXESS HOLDINGS INC	0	31'000	31'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	0	56'100	4'900	51'200 USD	193.84	9'924'608.00	1.92	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	83'500	0	83'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	37'059	35'000	12'200	59'859 USD	397.58	23'798'741.22	4.60	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	0	96'150	96'150	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6311031081	NASDAQ INC	144'000	170'000	144'000	170'000 USD	57.77	9'820'900.00	1.90	a)
US6460251068	NEW JERSEY RESOURCES CORP	0	176'500	176'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US67066G1040	NVIDIA CORP	0	12'500	0	12'500 USD	615.27	7'690'875.00	1.49	a)
US6819191064	OMNICOM GROUP	107'000	0	107'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR	139'000	46'000	185'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6826801036	ONEOK INC	132'200	159'000	147'200	144'000 USD	68.25	9'828'000.00	1.90	a)
US7134481081	PEPSICO INC	46'800	7'700	54'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7170811035	PFIZER INC	170'000	42'000	212'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US74758T3032	QUALYS INC	0	60'650	9'000	51'650 USD	189.17	9'770'630.50	1.89	a)
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC	59'000	8'000	67'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7512121010	RALPH LAUREN CORP	80'900	0	80'900	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	11'600	0	11'600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8330341012	SNAP-ON INC	38'100	2'300	5'200	35'200 USD	289.93	10'205'536.00	1.97	a)
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	18'600	21'300	18'600	21'300 USD	502.05	10'693'665.00	2.07	a)
US92343E1029	VERISIGN INC	0	42'700	42'700	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0	246'900	0	246'900 USD	42.35	10'456'215.00	2.02	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0	29'400	4'100	25'300 USD	433.38	10'964'514.00	2.12	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	42'000	0	42'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9418481035	WATERS CORP	25'000	3'000	28'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0	27'000	27'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9699041011	WILLIAMS-SONOMA INC	0	63'700	63'700	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9884981013	YUM! BRANDS INC	0	69'000	69'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98978V1035	ZOETIS INC	0	55'800	55'800	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US							335'658'894.72	64.91	

Vermögensaufstellung

	Kurswert USD	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'920'498.87	0.56
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	513'782'741.82	99.35
Sonstige Vermögenswerte	427'579.61	0.08
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	517'130'820.30	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-253'293.65	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	516'877'526.65	

Bewertungskategorien

	Kurswert USD	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);	513'782'741.82	99.35
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = USD	0.66105000
CAD	1 = USD	0.74847498
CHF	1 = USD	1.16570496
DKK	1 = USD	0.14573436
EUR	1 = USD	1.08624810
GBP	1 = USD	1.27345000
HKD	1 = USD	0.12792222
JPY	1 = USD	0.00684112
NOK	1 = USD	0.09563338
SEK	1 = USD	0.09678340
SGD	1 = USD	0.74830696

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

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	USD	-	-	-	-
B	USD	-	-	-	-
I	USD	-	-	-	-
N	USD	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	USD	-

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 p.a. in %
	Eff	Max	Max
A	1.400	1.600	4.000
B	0.900	1.100	4.000
I	0.750	0.950	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

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

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	Ja	USD	-	-	-
B	Ja	USD	0.90000	0.31500	0.58500

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	Ja	USD	1.203	0.421	0.782
N	Ja	USD	2.616	0.915	1.701

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.

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 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 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 Anteilklassen 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