

SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE FOCUS

Halbjahresbericht per 31.03.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Portfolio Fund I
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	277951	CHF
CT CHF	37873496	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	17
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	17
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	18
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	18
8	Pauschale Verwaltungskommission	18
9	Benchmark	19
10	TER	19
11	Fussnoten	19
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	20

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		240'540'650.55	217'125'098.98	204'931'739.45	221'947'163.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'193'856.620	-	-	-
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		221'293'688.34	198'523'221.54	185'122'859.45	199'840'862.85
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		82'488.575	82'001.078	81'429.268	73'190.071
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		2'682.7193	2'420.9831	2'273.4192	2'730.4400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		2'685.4020	2'423.4041	2'275.4653	2'731.8000
Ausschüttung je Anteil		-	16.80	10.95	10.80
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.67 %	1.68 %	1.68 %	1.74 %
Klasse CT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		19'246'962.21	18'601'877.44	19'808'880.00	22'106'300.59
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		160'469.952	172'906.702	197'689.810	185'261.567
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		119.9412	107.5833	100.2018	119.3200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		120.0612	107.6909	100.2920	119.3800
Thesaurierung je Anteil		-	1.40	1.23	1.18
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.91 %	0.92 %	0.91 %	0.98 %

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 AA CHF	11.56 %	5.48 %	-16.70 %	13.43 %
Klasse CT CHF	11.98 %	6.30 %	-16.03 %	14.34 %

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)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	2'244'961.49	4'030'917.20
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	169'507'859.45	149'983'741.06
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'750'285.90	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	65'553'124.32	62'867'834.51
Andere Anlagen - Metallkonten	1'059'060.94	1'711.13
Derivative Finanzinstrumente	175'408.39	-64'815.58
Sonstige Vermögenswerte	588'545.03	623'167.81
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	240'879'245.52	217'442'556.13
Andere Verbindlichkeiten	-338'594.97	-317'457.15
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	240'540'650.55	217'125'098.98

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		82'001.078	81'429.268
Ausgegebene Anteile		5'182.559	7'643.535
Zurückgenommene Anteile		-4'695.062	-7'071.725
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		82'488.575	82'001.078

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse CT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		172'906.702	197'689.810
Ausgegebene Anteile		1'783.710	5'421.127
Zurückgenommene Anteile		-14'220.460	-30'204.235
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		160'469.952	172'906.702

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		217'125'098.98	204'931'739.45
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'384'662.63	-899'125.19
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-80'976.84	-82'873.05
Saldo aus dem Anteilverkehr		-206'663.09	-1'237'571.66
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		25'087'854.13	14'412'929.43
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		240'540'650.55	217'125'098.98

Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		28'440.81	39'744.25
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-109.67	-8'640.88
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'425'182.96	3'231'920.84
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		947.64	22'053.86
Erträge der Gratisaktien		2'627.47	147.19
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		433'967.47	1'478'111.78
Erträge aus Wertpapierleihe		7'768.60	16'516.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-13'600.35	19'634.47
Total Ertrag		1'885'224.93	4'799'488.26
Aufwand			
Passivzinsen		-0.05	-111.68
Reglementarische Vergütungen		-1'742'478.65	-3'444'104.09
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		150'706.42	304'260.21
Sonstige Aufwendungen		-355.61	-170.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		12'226.57	-42'302.46
Total Aufwand		-1'579'901.32	-3'182'428.97
Nettoertrag / Verlust		305'323.61	1'617'059.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		953'158.89	-6'011'994.27
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		6'109.76	107'108.67
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		13'219.07	19'330.40
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-150'706.42	-304'260.21
Realisierter Erfolg		1'127'104.91	-4'572'756.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		23'960'749.22	18'985'685.55
Gesamterfolg		25'087'854.13	14'412'929.43

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							178'114'281.49	73.94	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							169'507'859.45	70.37	
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	171	189	171	189 USD	1'511.96	257'384.43	0.11	a)
AR							257'384.43	0.11	
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	2'057	0	0	2'057 EUR	41.30	82'639.25	0.03	a)
AT							82'639.25	0.03	
AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD	14'421	0	0	14'421 AUD	43.00	364'382.87	0.15	a)
AU000000APA1	APA GROUP	22'181	0	22'181	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000FMG4	FORTESCUE LTD	0	28'455	0	28'455 AUD	25.70	429'720.26	0.18	a)
AU000000GPT8	GPT GROUP	49'442	43'817	93'259	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000IAG3	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	16'795	75'678	92'473	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	41'041	0	0	41'041 AUD	18.13	437'229.90	0.18	a)
AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	0	90'653	0	90'653 AUD	3.39	180'582.64	0.07	a)
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD	5'477	3'550	9'027	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD	20'413	0	20'413	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000VCX7	VICINITY CENTRES	0	89'279	0	89'279 AUD	2.13	111'743.70	0.05	a)
AU0000154833	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	56'074	42'018	0	98'092 AUD	5.51	317'599.13	0.13	a)
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	17'595	18'291	17'595	18'291 AUD	30.50	327'816.95	0.14	a)
AU							2'169'075.45	0.90	
BE0003565737	KBC GROUP NV	3'516	1'308	0	4'824 EUR	69.42	325'757.12	0.14	a)
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1'864	0	1'864	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
BE							325'757.12	0.14	
BMG0112X1056	AEGON LTD	0	68'906	0	68'906 USD	6.10	378'710.62	0.16	a)
BM							378'710.62	0.16	
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	3'763	24'138	3'763	24'138 CAD	24.15	387'990.01	0.16	a)
CA0158571053	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	17'502	0	17'502	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	0	4'468	0	4'468 CAD	77.31	229'906.35	0.10	a)
CA0213611001	ALTAGAS LTD	0	13'089	0	13'089 CAD	29.92	260'657.48	0.11	a)
CA1130041058	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	0	6'219	0	6'219 CAD	56.90	235'523.88	0.10	a)
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	0	15'150	7'828	7'322 CAD	68.67	334'656.22	0.14	a)
CA1367178326	CANADIAN UTILITIES LTD-A	12'091	2'911	12'091	2'911 CAD	30.85	59'772.24	0.02	a)
CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP	1'550	1'915	3'465	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA45075E1043	IA FINANCIAL CORP INC	5'336	0	5'336	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	0	8'670	0	8'670 CAD	8.31	47'953.71	0.02	a)
CA5394811015	LOBLAW COMPANIES LTD	0	3'772	0	3'772 CAD	150.10	376'837.84	0.16	a)
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	24'247	0	0	24'247 CAD	33.83	545'961.65	0.23	a)
CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA	5'446	0	5'446	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA6665111002	NORTHLAND POWER INC	17'858	1'685	0	19'543 CAD	22.13	287'855.66	0.12	a)
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	2'610	6'560	5'044	4'126 CAD	73.59	202'092.48	0.08	a)
CA67079A1021	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	1'870	0	1'870	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA6837151068	OPEN TEXT CORP	8'139	0	8'139	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA70137W1086	PARKLAND CORP	4'795	1'667	6'462	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA7063271034	PEMBINA PIPELINE CORP	0	12'483	0	12'483 CAD	47.81	397'227.99	0.16	a)
CA7392391016	POWER CORP OF CANADA	4'568	9'005	0	13'573 CAD	37.98	343'109.65	0.14	a)
CA74935Q1072	RB GLOBAL INC	0	2'791	2'791	0 USD	0.00	0.00	0.00	
CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS INTERN	0	1'744	1'744	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA7669101031	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0	4'644	4'644	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC	4'872	5'289	4'872	5'289 CAD	73.91	260'182.99	0.11	a)
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	13'826	0	13'826	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK	2'152	6'974	9'126	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA							3'969'728.15	1.65	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'292	641	0	1'933 CHF	551.40	1'065'856.20	0.44	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	429	75	160	344 CHF	4'016.00	1'381'504.00	0.57	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7'829	45	0	7'874 CHF	486.30	3'829'126.20	1.59	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	82'731	1'749	1'515	82'965 CHF	87.37	7'248'652.05	3.01	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	32'320	759	1'279	31'800 CHF	229.70	7'304'460.00	3.03	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	16'078	0	2'152	13'926 CHF	81.66	1'137'197.16	0.47	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	57'345	328	3'293	54'380 CHF	41.89	2'277'978.20	0.95	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	2'100	810	300	2'610 CHF	261.10	681'471.00	0.28	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	5'036	498	984	4'550 CHF	540.20	2'457'910.00	1.02	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'368	14	0	2'382 CHF	632.20	1'505'900.40	0.63	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1'416	9	26	1'399 CHF	1'288.00	1'801'912.00	0.75	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0	2'760	0	2'760 CHF	251.00	692'760.00	0.29	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	692	114	156	650 CHF	533.00	346'450.00	0.14	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	123'716	785	4'796	119'705 CHF	95.75	11'461'753.75	4.76	a)
CH0114405324	GARMIN LTD	0	640	640	0 USD	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	5'022	0	580	4'442 CHF	115.95	515'049.90	0.21	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	24'770	3'576	2'476	25'870 CHF	137.50	3'557'125.00	1.48	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	129'328	731	5'822	124'237 CHF	27.74	3'446'334.38	1.43	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	4'468	1'158	0	5'626 CHF	268.60	1'511'143.60	0.63	a)
CH0432492467	ALCON INC	36'385	0	3'368	33'017 CHF	74.74	2'467'690.58	1.02	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	0	664	664	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	16'546	16'546	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							54'690'274.42	22.70	
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	18'573	5'719	6'192	18'100 EUR	14.58	256'742.45	0.11	a)
DE0005439004	CONTINENTAL AG	0	2'497	0	2'497 EUR	66.90	162'497.49	0.07	a)
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	5'005	4'708	5'005	4'708 EUR	74.50	341'188.77	0.14	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	1'321	0	1'321	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0006602006	GEA GROUP AG	4'135	4'519	8'654	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007164600	SAP SE	2'570	1'720	1'055	3'235 EUR	180.46	567'880.88	0.24	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'932	0	0	3'932 EUR	176.96	676'847.18	0.28	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	0	1'546	0	1'546 EUR	277.80	417'776.24	0.17	a)
DE000A1EWWWO	ADIDAS AG	2'287	0	2'287	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000ENAG999	E.ON SE	27'033	0	0	27'033 EUR	12.89	338'829.08	0.14	a)
DE							2'761'762.09	1.15	
DK0010181759	CARLSBERG A/S-B	0	362	362	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0060252690	PANDORA A/S	2'499	0	0	2'499 DKK	1'114.50	363'218.93	0.15	a)
DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1'802	4'012	5'814	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	7'774	2'256	2'898	7'132 DKK	881.30	819'704.38	0.34	a)
DK							1'182'923.31	0.49	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	4'183	0	4'183	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	17'991	0	0	17'991 EUR	11.04	193'208.57	0.08	a)
ES0125220311	ACCIONA SA	869	2'903	651	3'121 EUR	112.85	342'607.87	0.14	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	6'940	0	6'940	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0173093024	REDEIA CORP SA	0	20'167	0	20'167 EUR	15.81	310'054.34	0.13	a)
ES							845'870.78	0.35	
FI0009007884	ELISA OYJ	2'375	5'398	0	7'773 EUR	41.35	312'655.58	0.13	a)
FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B	1'408	0	1'408	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	11'126	0	11'126	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
FI							312'655.58	0.13	
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	0	26'680	0	26'680 EUR	13.82	358'566.87	0.15	a)
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	3'114	6'327	3'540	5'901 EUR	63.47	364'331.00	0.15	a)
FR0000120578	SANOFI	2'437	0	2'437	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000120628	AXA SA	18'366	4'292	7'667	14'991 EUR	34.82	507'690.47	0.21	a)
FR0000120644	DANONE	6'968	0	0	6'968 EUR	59.89	405'942.44	0.17	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	227	0	91	136 EUR	833.70	110'293.70	0.05	a)
FR0000121220	SODEXO SA	510	0	510	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121485	KERING	0	903	903	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121964	KLEPIERRE	5'097	0	0	5'097 EUR	24.00	118'994.77	0.05	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'335	2'678	1'335	2'678 EUR	209.65	546'144.35	0.23	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	7'519	0	7'519	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	3'546	0	2'350	1'196 EUR	101.05	117'562.69	0.05	a)
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	12'275	2'797	15'072	0 EUR	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
FR0000131104	BNP PARIBAS	7'575	0	0	7'575 EUR	65.86	485'295.62	0.20	a)
FR0010208488	ENGIE	8'981	14'507	6'170	17'318 EUR	15.51	261'283.23	0.11	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	3'999	0	3'999	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0013176526	VALEO	6'439	12'205	18'644	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	0	6'019	0	6'019 EUR	41.04	240'288.90	0.10	a)
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	0	11'585	0	11'585 EUR	35.52	400'286.55	0.17	a)
FR							3'916'680.59	1.63	
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	3'804	0	1'384	2'420 AUD	121.76	173'146.66	0.07	a)
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	12'981	41'355	0	54'336 GBP	671.40	415'086.37	0.17	a)
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	77'852	2'567	44'142	36'277 GBP	619.00	255'500.34	0.11	a)
GB0006776081	PEARSON PLC	0	30'637	0	30'637 GBP	1'042.00	363'231.44	0.15	a)
GB0007188757	RIO TINTO PLC	0	5'208	0	5'208 GBP	5'017.00	297'292.91	0.12	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	918	0	0	918 GBP	10'678.00	111'532.66	0.05	a)
GB0031348658	BARCLAYS PLC	123'305	0	85'597	37'708 GBP	183.20	78'601.07	0.03	a)
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	10'744	11'034	0	21'778 GBP	1'213.00	300'571.82	0.12	a)
GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC	0	58'319	0	58'319 GBP	270.40	179'426.36	0.07	a)
GB00B033F229	CENTRICA PLC	212'825	0	0	212'825 GBP	127.65	309'109.91	0.13	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	6'810	2'464	9'274	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B1KJ408	WHITBREAD PLC	0	1'309	1'309	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PLC	14'075	0	14'075	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B2B0DG97	RELX PLC	11'651	0	0	11'651 GBP	3'424.00	453'906.53	0.19	a)
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC/THE	10'650	0	10'650	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	1'576	2'338	3'914	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	1'701	0	0	1'701 USD	69.95	107'169.74	0.04	a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	407'704	0	407'704	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BKFB1C65	M&G PLC	0	22'843	0	22'843 GBP	220.50	57'310.11	0.02	a)
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	120'120	0	0	120'120 GBP	296.60	405'374.05	0.17	a)
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	0	85'920	85'920	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC	0	33'350	0	33'350 GBP	831.20	315'406.65	0.13	a)
GB00BN7SWP63	GSK PLC	6'283	2'694	0	8'977 GBP	1'708.60	174'518.35	0.07	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	26'335	10'348	21'454	15'229 GBP	2'625.00	454'852.06	0.19	a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	0	13'212	13'212	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BVVYVFW23	AUTO TRADER GROUP PLC	0	20'675	0	20'675 GBP	700.20	164'716.50	0.07	a)
GB00BYWOPQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	0	13'986	0	13'986 GBP	658.20	104'742.00	0.04	a)
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	5'705	0	0	5'705 USD	85.44	439'032.88	0.18	a)
IE00BJN4441	CLARIVATE PLC	0	9'280	9'280	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BJVNS543	FERGUSON PLC	2'767	0	0	2'767 GBP	17'291.11	544'379.31	0.23	a)
GB							5'704'907.72	2.37	
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	0	31'400	31'400	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0000093390	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	55'000	0	55'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0003000038	HONG KONG & CHINA GAS	189'000	135'000	324'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0011000095	HANG SENG BANK LTD	0	5'400	0	5'400 HKD	85.65	53'227.55	0.02	a)
HK0101000591	HANG LUNG PROPERTIES LTD	0	69'000	69'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0823032773	LINK REIT	35'000	18'300	35'000	18'300 HKD	33.65	70'868.22	0.03	a)
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	137'000	13'500	0	150'500 HKD	20.95	362'857.32	0.15	a)
KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	0	54'000	54'000	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG319891092	ESR GROUP LTD	0	80'400	80'400	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	0	19'000	0	19'000 HKD	25.45	55'648.92	0.02	a)
HK							542'602.01	0.23	
CRH ID	CRH PLC	5'092	0	5'092	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IE0001827041	CRH PLC	0	5'092	0	5'092 GBP	6'828.00	395'595.53	0.16	a)
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0	3'147	0	3'147 EUR	42.27	129'399.02	0.05	a)
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	1'137	1'469	293	2'313 USD	346.61	722'099.23	0.30	a)
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	814	0	814	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BFOL3536	AIB GROUP PLC	31'135	5'947	37'082	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	0	2'213	448	1'765 USD	300.20	477'238.60	0.20	a)
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	0	6'290	6'290	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE							1'724'332.38	0.72	
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECH	836	0	0	836 USD	164.01	123'497.10	0.05	a)
IL							123'497.10	0.05	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	20'682	0	3'445	17'237 EUR	23.46	393'361.36	0.16	a)
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	118'680	0	0	118'680 EUR	3.36	388'245.48	0.16	a)
IT0003128367	ENEL SPA	0	10'993	10'993	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	16'835	0	0	16'835 EUR	11.61	190'046.68	0.08	a)
IT							971'653.52	0.40	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	100'617	0	100'617	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	3'426	0	469	2'957 EUR	145.20	417'657.18	0.17	a)
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	2'218	0	0	2'218 USD	247.77	494'983.16	0.21	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	339	0	0	339 EUR	892.20	294'214.40	0.12	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	70	0	70	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	4'928	0	4'928	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0011821202	ING GROEP NV	0	5'394	0	5'394 EUR	15.25	79'996.11	0.03	a)
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	2'448	4'444	2'448	4'444 EUR	69.18	299'058.82	0.12	a)
NL0015000Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0	5'761	5'761	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL							1'585'909.67	0.66	
NO0010096985	EQUINOR ASA	8'029	0	8'029	0 NOK	0.00	0.00	0.00	
NO0010345853	AKER BP ASA	0	8'912	0	8'912 NOK	269.80	199'628.99	0.08	a)
NO							199'628.99	0.08	
NZEBOE000156	EBOS GROUP LTD	2'370	980	0	3'350 NZD	34.25	61'815.25	0.03	a)
NZ							61'815.25	0.03	
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS SA	5'946	0	5'946	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
PT							0.00	0.00	
SE0000106270	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	22'554	0	6'008	16'546 SEK	174.58	243'323.68	0.10	a)
SE0000115446	VOLVO AB-B SHS	20'070	0	0	20'070 SEK	290.10	490'446.86	0.20	a)
SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	6'323	5'215	11'538	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0005190238	TELE2 AB-B SHS	0	16'040	16'040	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	0	10'652	0	10'652 SEK	307.10	275'554.71	0.11	a)
SE							1'009'325.25	0.42	
KYG4124C1096	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	5'894	0	5'894	0 USD	0.00	0.00	0.00	
SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	47'900	0	0	47'900 SGD	13.49	431'243.50	0.18	a)
SG							431'243.50	0.18	
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD	0	5'962	0	5'962 USD	54.81	294'328.24	0.12	a)
BMG491BT1088	INVESCO LTD	19'609	5'709	25'318	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	2'088	0	2'088	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00059Y5762	LINDE PLC	532	0	281	251 USD	464.32	104'971.47	0.04	a)
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	2'710	0	2'324	386 USD	312.68	108'709.52	0.05	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	7'239	0	7'239	0 USD	0.00	0.00	0.00	
NL0000687663	AERCAP HOLDINGS NV	0	703	0	703 USD	86.91	55'030.73	0.02	a)
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDU-CL A	0	1'545	1'545	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US00206R1023	AT&T INC	28'472	7'107	24'902	10'677 USD	17.60	169'255.22	0.07	a)
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	2'301	0	1'677	624 USD	113.66	63'881.10	0.03	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	1'754	2'673	0	4'427 USD	182.10	726'105.34	0.30	a)
US00724F1012	ADOBE INC	1'636	256	137	1'755 USD	504.60	797'635.60	0.33	a)
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	2'139	643	0	2'782 USD	180.49	452'262.35	0.19	a)
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0	848	0	848 USD	108.76	83'070.19	0.03	a)
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC	13'772	0	13'772	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	6'741	0	1'270	5'471 USD	152.26	750'296.12	0.31	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	20'229	0	500	19'729 USD	150.93	2'682'012.56	1.11	a)
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	2'403	0	2'403	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0231351067	AMAZON.COM INC	20'756	1'431	0	22'187 USD	180.38	3'604'683.42	1.50	a)
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	3'257	0	0	3'257 USD	227.69	667'946.81	0.28	a)
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	2'826	2'219	2'826	2'219 USD	197.59	394'913.91	0.16	a)
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORP	1'488	572	2'060	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC	0	839	0	839 USD	438.44	331'323.54	0.14	a)
US0311621009	AMGEN INC	1'714	667	0	2'381 USD	284.32	609'743.20	0.25	a)
US0357108390	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	0	12'504	12'504	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03662Q1058	ANSYS INC	1'176	0	1'176	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	795	496	0	1'291 USD	518.54	602'960.23	0.25	a)
US0378331005	APPLE INC	34'695	0	5'458	29'237 USD	171.48	4'515'714.18	1.87	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0	3'588	0	3'588 USD	206.23	666'475.88	0.28	a)
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	0	3'032	3'032	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0527691069	AUTODESK INC	326	1'530	0	1'856 USD	260.42	435'343.91	0.18	a)
US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING	523	1'768	0	2'291 USD	249.74	515'339.41	0.21	a)
US0533321024	AUTOZONE INC	39	17	56	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US05464C1018	AXON ENTERPRISE INC	0	732	732	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	5'066	0	0	5'066 USD	37.92	173'026.92	0.07	a)
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9'914	0	0	9'914 USD	57.62	514'520.08	0.21	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	1'621	0	1'621	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	203	0	0	203 USD	3'627.88	663'329.20	0.28	a)
US0997241064	BORGWARNER INC	3'283	0	3'283	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1011211018	BOSTON PROPERTIES INC	0	5'064	749	4'315 USD	65.31	253'828.65	0.11	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9'604	2'398	0	12'002 USD	54.23	586'237.22	0.24	a)
US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	1'846	262	0	2'108 USD	204.86	388'962.68	0.16	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	762	351	344	769 USD	1'325.41	918'029.73	0.38	a)
US1156372096	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	0	1'224	1'224	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1'822	807	1'160	1'469 USD	208.55	275'938.41	0.11	a)
US12541W2098	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0	1'168	1'168	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1255231003	THE CIGNA GROUP	0	2'207	459	1'748 USD	363.19	571'814.91	0.24	a)
US1264081035	CSX CORP	0	5'782	0	5'782 USD	37.07	193'054.90	0.08	a)
US1270971039	CABOT OIL & GAS CORP	11'612	3'376	14'988	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	2'018	0	2'018	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO	7'819	0	7'819	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1'276	2'321	0	3'597 USD	148.89	482'376.49	0.20	a)
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	3'662	2'881	2'467	4'076 USD	111.90	410'813.23	0.17	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	1'424	769	0	2'193 USD	366.43	723'785.40	0.30	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	0	1'486	0	1'486 USD	78.48	105'040.79	0.04	a)
US16119P1084	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	719	446	1'165	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	0	2'858	2'858	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1667641005	CHEVRON CORP	6'026	1'214	5'611	1'629 USD	157.74	231'442.48	0.10	a)
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	173	0	53	120 USD	2'906.77	314'175.33	0.13	a)
US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	3'945	4'071	3'945	4'071 USD	104.31	382'478.66	0.16	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	15'315	1'267	1'203	15'379 USD	49.91	691'346.60	0.29	a)
US1729081059	CINTAS CORP	0	790	0	790 USD	687.03	488'858.26	0.20	a)
US1729674242	CITIGROUP INC	0	7'543	0	7'543 USD	63.24	429'651.30	0.18	a)
US1890541097	CLOROX COMPANY	0	2'254	2'254	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	14'368	2'261	11'265	5'364 USD	61.18	295'582.29	0.12	a)
US1924461023	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	0	563	0	563 USD	73.29	37'164.93	0.02	a)
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	0	5'924	0	5'924 USD	90.05	480'484.00	0.20	a)
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	17'077	0	0	17'077 USD	43.35	666'777.36	0.28	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	5'368	0	5'368	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC	4'642	238	0	4'880 USD	90.81	399'147.73	0.17	a)
US22052L1044	CORTEVA INC	0	4'332	0	4'332 USD	57.67	225'018.67	0.09	a)
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	332	0	0	332 USD	732.63	219'080.11	0.09	a)
US22822V1017	CROWN CASTLE INC	4'207	2'597	4'585	2'219 USD	105.83	211'517.48	0.09	a)
US2358511028	DANAHER CORP	175	0	175	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	2'632	323	2'632	323 USD	167.15	48'628.30	0.02	a)
US23918K1088	DAVITA INC	1'608	1'732	2'465	875 USD	138.05	108'798.93	0.05	a)
US2435371073	DECKERS OUTDOOR CORP	586	0	525	61 USD	941.26	51'715.37	0.02	a)
US2441991054	DEERE & CO	0	419	0	419 USD	410.74	155'010.52	0.06	a)
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA INC	1'601	0	1'601	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	0	9'791	0	9'791 USD	50.18	442'525.06	0.18	a)
US2521311074	DEXCOM INC	1'055	0	1'055	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY INC	0	4'226	1'924	2'302 USD	198.17	410'887.94	0.17	a)
US2547091080	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4'660	0	2'572	2'088 USD	131.09	246'535.93	0.10	a)
US2561631068	DOCUSIGN INC	0	861	0	861 USD	59.55	46'181.19	0.02	a)
US25754A2015	DOMINO'S PIZZA INC	0	114	0	114 USD	496.88	51'019.54	0.02	a)
US2605571031	DOW INC	8'002	0	8'002	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US26210C1045	DROPBOX INC-CLASS A	4'717	0	0	4'717 USD	24.30	103'241.03	0.04	a)
US2786421030	EBAY INC	5'406	4'056	0	9'462 USD	52.78	449'813.51	0.19	a)
US2788651006	ECOLAB INC	2'543	0	2'543	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5'384	0	793	4'591 USD	95.56	395'151.47	0.16	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	0	3'483	0	3'483 USD	132.67	416'204.11	0.17	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	4'799	4'082	4'799	4'082 USD	113.42	417'006.48	0.17	a)
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC	0	379	0	379 USD	120.98	41'298.37	0.02	a)
US29444U7000	EQUINIX INC	626	522	626	522 USD	825.33	388'041.61	0.16	a)
US29452E1010	EQUITABLE HOLDINGS INC	4'528	9'102	2'101	11'529 USD	38.01	394'702.31	0.16	a)
US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC	0	6'191	6'191	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	5'970	0	5'970	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	6'202	0	736	5'466 USD	116.24	572'275.81	0.24	a)
US3024913036	FMC CORP	5'374	3'955	8'405	924 USD	63.70	53'014.12	0.02	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	3'522	422	0	3'944 USD	485.58	1'724'955.36	0.72	a)
US31428X1063	FEDEX CORP	1'146	0	1'146	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3156161024	F5 INC	0	221	0	221 USD	189.59	37'738.78	0.02	a)
US31620M1062	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	7'064	2'367	5'789	3'642 USD	74.18	243'336.32	0.10	a)
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	8'628	0	8'628	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3377381088	FISERV INC	2'864	0	2'864	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US34959J1088	FORTIVE CORP	5'214	1'591	5'214	1'591 USD	86.02	123'267.84	0.05	a)
US34964C1062	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	0	5'239	0	5'239 USD	84.67	399'538.03	0.17	a)
US35137L1052	FOX CORP - CLASS A	0	3'267	3'267	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US35137L2043	FOX CORP - CLASS B	2'020	9'696	0	11'716 USD	28.62	302'015.45	0.13	a)
US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	0	3'001	3'001	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3703341046	GENERAL MILLS INC	5'843	384	0	6'227 USD	69.97	392'437.86	0.16	a)
US3724601055	GENUINE PARTS CO	1'317	980	2'297	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	7'089	738	0	7'827 USD	73.25	516'396.30	0.21	a)
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	0	1'599	0	1'599 USD	417.69	601'565.20	0.25	a)
US3841091040	GRACO INC	2'857	0	2'857	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3848021040	VWV GRAINGER INC	466	0	466	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	1'614	0	1'614	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0	5'426	0	5'426 USD	103.05	503'625.77	0.21	a)
US4180561072	HASBRO INC	0	10'610	2'853	7'757 USD	56.52	394'889.97	0.16	a)
US4278661081	HERSHEY CO/THE	0	1'585	1'585	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	0	554	0	554 USD	213.31	106'439.09	0.04	a)
US4364401012	HOLOGIC INC	4'965	0	4'965	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4370761029	HOME DEPOT INC	1'159	2'116	214	3'061 USD	383.60	1'057'601.58	0.44	a)
US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	0	21'089	0	21'089 USD	20.68	392'813.75	0.16	a)
US4435106079	HUBBELL INC	988	0	0	988 USD	415.05	369'349.51	0.15	a)
US4435731009	HUBSPOT INC	129	0	129	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4448591028	HUMANA INC	0	1'204	0	1'204 USD	346.72	375'998.01	0.16	a)
US4461501045	HUNTINGTON BANCSHARES INC	0	36'710	36'710	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4523271090	ILLUMINA INC	0	736	0	736 USD	137.32	91'031.52	0.04	a)
US45337C1027	INCYTE CORP	5'882	0	0	5'882 USD	56.97	301'822.35	0.13	a)
US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC	0	4'328	0	4'328 USD	94.95	370'136.90	0.15	a)
US45784P1012	INSULET CORP	0	967	0	967 USD	171.40	149'285.44	0.06	a)
US4581401001	INTEL CORP	0	8'630	3'747	4'883 USD	44.17	194'264.88	0.08	a)
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3'314	662	0	3'976 USD	190.96	683'862.74	0.28	a)
US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO	6'561	4'746	0	11'307 USD	39.02	397'388.07	0.16	a)
US4612021034	INTUIT INC	1'264	0	0	1'264 USD	650.00	740'015.12	0.31	a)
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	804	326	804	326 USD	399.09	117'184.08	0.05	a)
US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC	5'047	1'323	5'108	1'262 USD	80.21	91'173.38	0.04	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	6'090	0	716	5'374 USD	200.30	969'524.47	0.40	a)
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	3'399	4'039	0	7'438 USD	158.19	1'059'779.13	0.44	a)
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC	2'192	4'619	2'192	4'619 USD	37.06	154'181.95	0.06	a)
US4878361082	KELLANOVA	5'526	4'210	2'024	7'712 USD	57.29	397'947.71	0.17	a)
US49177J1025	KENVUE INC	0	9'870	9'870	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	0	13'001	13'001	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4932671088	KEYCORP	0	17'855	0	17'855 USD	15.81	254'256.40	0.11	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2'768	326	2'768	326 USD	156.38	45'917.58	0.02	a)
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	3'109	650	0	3'759 USD	129.35	437'944.34	0.18	a)
US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	0	6'533	6'533	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	0	45'979	21'501	24'478 USD	18.34	404'348.12	0.17	a)
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	0	10'973	0	10'973 USD	36.90	364'696.76	0.15	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US5018892084	LKQ CORP	0	7'614	7'614	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0	2'567	459	2'108 USD	218.46	414'784.67	0.17	a)
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	793	0	135	658 USD	971.57	575'811.26	0.24	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	2'258	0	569	1'689 USD	777.96	1'183'496.78	0.49	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	1'565	1'166	1'565	1'166 USD	254.73	267'521.57	0.11	a)
US5494981039	LUCID GROUP INC	15'297	59'177	74'474	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5658491064	MARATHON OIL CORP	10'032	5'702	0	15'734 USD	28.34	401'623.54	0.17	a)
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	2'112	987	1'067	2'032 USD	201.50	368'789.81	0.15	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	2'746	0	804	1'942 USD	481.57	842'342.69	0.35	a)
US5801351017	MCDONALD'S CORP	433	0	0	433 USD	281.95	109'961.37	0.05	a)
US58155Q1031	MCKESSON CORP	459	911	1'370	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	8'616	0	0	8'616 USD	131.95	1'023'988.90	0.43	a)
US59156R1086	METLIFE INC	0	6'622	0	6'622 USD	74.11	442'024.31	0.18	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	16'188	184	397	15'975 USD	420.72	6'053'606.50	2.51	a)
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2'654	0	2'654	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	2'396	0	2'396	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0	2'875	2'875	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	5'659	732	0	6'391 USD	67.25	387'116.13	0.16	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	0	5'346	0	5'346 USD	70.00	337'059.95	0.14	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	2'823	4'363	7'186	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US64110D1046	NETAPP INC	0	3'121	0	3'121 USD	104.97	295'079.56	0.12	a)
US64110L1061	NETFLIX INC	133	517	205	445 USD	607.33	243'424.85	0.10	a)
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0	376	0	376 USD	137.92	46'708.43	0.02	a)
US65249B1098	NEWS CORP - CLASS A	7'694	0	7'694	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6687711084	NORTONLIFLOCK INC	0	4'839	0	4'839 USD	22.40	97'630.12	0.04	a)
US6703461052	NUCOR CORP	2'832	1'192	2'844	1'180 USD	197.90	210'333.27	0.09	a)
US67066G1040	VIDIA CORP	6'082	0	204	5'878 USD	903.56	4'783'730.90	1.99	a)
US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	172	0	172	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE	0	568	568	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6819191064	OMNICOM GROUP	1'770	0	1'770	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6826801036	ONEOK INC	0	4'551	0	4'551 USD	80.17	328'623.70	0.14	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	1'764	0	1'764	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP	0	1'084	1'084	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US69047Q1022	OVINTIV INC	0	1'188	1'188	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6907421019	OWENS CORNING	2'946	0	1'515	1'431 USD	166.80	214'988.80	0.09	a)
US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1'938	0	1'938	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	3'270	342	0	3'612 USD	144.90	471'407.29	0.20	a)
US69370C1009	PTC INC	0	1'782	0	1'782 USD	188.94	303'257.66	0.13	a)
US6951561090	PACKAGING CORP OF AMERICA	0	661	0	661 USD	189.78	112'987.93	0.05	a)
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	1'081	544	1'625	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	2'295	0	2'295	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7134481081	PEPSICO INC	1'363	0	422	941 USD	175.01	148'331.25	0.06	a)
US7170811035	PFIZER INC	21'025	0	21'025	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7185461040	PHILLIPS 66	0	3'009	3'009	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	386	0	386	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	7'344	1'677	4'128	4'893 USD	162.25	715'056.05	0.30	a)
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4'156	0	0	4'156 USD	117.40	439'464.50	0.18	a)
US7458671010	PULTEGROUP INC	4'353	0	0	4'353 USD	120.62	472'920.52	0.20	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	3'964	1'737	814	4'887 USD	169.30	745'211.35	0.31	a)
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC	2'620	3'285	3'844	2'061 USD	133.11	247'097.78	0.10	a)
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	649	0	0	649 USD	962.49	562'627.67	0.23	a)
US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL CORP	3'769	0	0	3'769 USD	21.04	71'425.29	0.03	a)
US7595091023	RELIANCE INC	1'408	0	1'408	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7703231032	ROBERT HALF INC	2'826	0	2'826	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	299	0	299	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US79466L3024	SALESFORCE INC	3'532	0	0	3'532 USD	301.18	958'135.62	0.40	a)
US8064071025	HENRY SCHEIN INC	0	1'139	1'139	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US81762P1021	SERVICENOW INC	1'021	0	94	927 USD	762.40	636'565.04	0.26	a)
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0	1'585	0	1'585 USD	347.33	495'851.61	0.21	a)
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	2'933	1'097	4'030	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8326964058	JM SMUCKER CO/THE	849	2'237	909	2'177 USD	125.87	246'808.90	0.10	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US8330341012	SNAP-ON INC	1'332	0	0	1'332 USD	296.22	355'384.73	0.15	a)
US8574771031	STATE STREET CORP	5'667	0	0	5'667 USD	77.32	394'661.92	0.16	a)
US8636671013	STRYKER CORP	0	237	237	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8716071076	SYNOPLYS INC	1'117	275	689	703 USD	571.50	361'869.29	0.15	a)
US8716581035	SYNCHRONY FINANCIAL	10'419	0	0	10'419 USD	43.12	404'655.04	0.17	a)
US8718291078	SYSCO CORP	5'897	0	1'824	4'073 USD	81.18	297'812.98	0.12	a)
US8725901040	T-MOBILE US INC	0	2'216	764	1'452 USD	163.22	213'461.79	0.09	a)
US88160R1014	TESLA INC	5'604	330	0	5'934 USD	175.79	939'554.27	0.39	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	199	0	0	199 USD	581.21	104'175.67	0.04	a)
US88579Y1010	3M CO	4'366	570	0	4'936 USD	106.07	471'571.86	0.20	a)
US89400J1079	TRANSUNION	2'046	0	2'046	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8962391004	TRIMBLE INC	0	4'905	0	4'905 USD	64.36	284'338.20	0.12	a)
US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP	9'847	3'133	12'980	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	11'553	0	3'478	8'075 USD	76.99	559'960.01	0.23	a)
US90364P1057	UIPATH INC - CLASS A	0	5'743	0	5'743 USD	22.67	117'265.56	0.05	a)
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	0	731	0	731 USD	522.88	344'270.31	0.14	a)
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	0	2'786	0	2'786 USD	245.93	617'124.49	0.26	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	992	0	147	845 USD	721.11	548'830.69	0.23	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	2'354	0	1'030	1'324 USD	494.70	589'943.01	0.24	a)
US9182041080	VF CORP	18'285	4'225	22'510	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91879Q1094	VAIL RESORTS INC	1'199	460	1'006	653 USD	222.83	131'059.05	0.05	a)
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	1'398	0	1'398	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	0	700	0	700 USD	231.69	146'078.23	0.06	a)
US92338C1036	VERALTO CORP	0	2'161	0	2'161 USD	88.66	172'568.95	0.07	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	8'446	15'888	6'410	17'924 USD	41.96	677'408.40	0.28	a)
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC	1'769	0	1'769	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'580	0	307	1'273 USD	418.01	479'286.55	0.20	a)
US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO-A	0	2'475	0	2'475 USD	81.67	182'061.42	0.08	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	5'054	0	272	4'782 USD	279.08	1'202'038.70	0.50	a)
US92942W1071	WK KELLOGG CO	0	1'382	1'382	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9297401088	WABTEC CORP	0	2'443	0	2'443 USD	145.68	320'555.74	0.13	a)
US9311421039	WALMART INC	1'748	3'132	1'748	3'132 USD	60.17	169'739.11	0.07	a)
US96145D1054	WESTROCK CO	0	1'045	1'045	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9699041011	WILLIAMS-SONOMA INC	0	1'533	0	1'533 USD	317.53	438'436.88	0.18	a)
US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A	1'909	991	999	1'901 USD	272.75	467'010.92	0.19	a)
US98419M1009	XYLEM INC	3'730	0	3'730	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98954M2008	ZILLOW GROUP INC - C	4'632	0	4'632	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0	3'518	0	3'518 USD	131.98	418'200.09	0.17	a)
US98978V1035	ZOETIS INC	388	0	388	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98980F1049	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	4'918	8'161	13'079	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98980G1022	ZSCALER INC	0	404	0	404 USD	192.63	70'094.74	0.03	a)
US							86'259'482.27	35.81	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							1'750'285.90	0.73	
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	0	2'000	0	2'000 USD	97.16%	1'750'285.90	0.73	a)
US							1'750'285.90	0.73	
CH0118075610	7.0000 % FTIMB 7 10/31/15 TIMB	900	0	0	900 USD	0.00%	0.00	0.00	c)
VC							0.00	0.00	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1328441832	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	647	647	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
GB00BMX3XS84	SHELL PLC - EEE NOV23	0	23'330	23'330	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB00BR1W9C86	SHELL PLC - EEE MAR24	0	9'506	9'506	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							6'856'136.14	2.85	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	1'517	0	600	917 CHF	179.00	164'143.00	0.07	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	1'360	0	600	760 CHF	216.00	164'160.00	0.07	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	1'234	0	0	1'234 CHF	136.50	168'441.00	0.07	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	272	0	0	272 CHF	293.00	79'696.00	0.03	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0009778769	IMMOFONDS	441	0	0	441 CHF	568.00	250'488.00	0.10	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	2'830	0	1'000	1'830 CHF	227.00	415'410.00	0.17	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	4'171	0	1'300	2'871 CHF	87.80	252'073.80	0.10	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	1'832	0	0	1'832 CHF	137.00	250'984.00	0.10	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	10'955	0	5'000	5'955 CHF	143.50	854'542.50	0.35	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	4'783	0	1'800	2'983 CHF	66.00	196'878.00	0.08	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	1'090	0	600	490 CHF	221.00	108'290.00	0.04	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	582	0	0	582 CHF	194.00	112'908.00	0.05	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	1'500	0	0	1'500 CHF	19.90	29'850.00	0.01	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	1'489	0	1'000	489 CHF	149.00	72'861.00	0.03	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	2'581	0	1'000	1'581 CHF	148.00	233'988.00	0.10	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	647	0	0	647 CHF	146.00	94'462.00	0.04	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	713	0	0	713 CHF	173.00	123'349.00	0.05	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	950	0	0	950 CHF	170.50	161'975.00	0.07	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	1'567	0	0	1'567 CHF	129.00	202'143.00	0.08	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	2'190	0	800	1'390 CHF	126.00	175'140.00	0.07	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	2'565	0	1'000	1'565 CHF	149.00	233'185.00	0.10	a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPRT	1'663	0	0	1'663 CHF	122.50	203'717.50	0.08	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	2'141	0	800	1'341 CHF	159.50	213'889.50	0.09	a)
CH							4'762'574.30	1.98	
IE00BYLVK39	UBS ETF BLOOMBERG COMMODITY CMCI H CHF	163'713	0	0	163'713 CHF	12.79	2'093'561.84	0.87	a)
IE							2'093'561.84	0.87	

Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

58'696'988.18 24.37

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

58'696'988.18 24.37

CH0027382941	SWC (CH) BF RESPONSIBLE CHF NT CHF	1'618	0	0	1'618 CHF	1'393.27	2'254'305.68	0.94	a)
CH0132501872	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF	43'707	0	0	43'707 CHF	47.25	2'065'107.67	0.86	a)
CH0388442359	SWC (CH) EF RESPONSIBLE SMC CH (II) NT CHF	103'982	3'046	0	107'028 CHF	124.14	13'286'207.87	5.52	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	33'323	0	0	33'323 CHF	147.44	4'913'059.04	2.04	a)
CH0559828105	SWC (CH) BF RESPONS.GLBL AGGRT (EX CHF) NTH1 CHF	42'922	0	0	42'922 CHF	86.48	3'711'661.70	1.54	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	81'899	0	0	81'899 CHF	93.41	7'650'027.52	3.18	a)
CH							33'880'369.48	14.07	
LU0180621947	AVIVA-EMERGING MRKTS BD-IUSD	8'056	0	0	8'056 USD	293.98	2'133'155.07	0.89	a)
LU0866272569	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT	85'737	0	0	85'737 USD	131.12	10'125'521.18	4.20	a)
LU190092971	SWC (LU) EF SYSTEMATIC RESPONSIBLE JAPAN NT CHF	65'188	0	4'921	60'268 CHF	129.48	7'803'465.78	3.24	a)
LU2108482667	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPS NT	49'616	0	0	49'616 USD	106.39	4'754'476.67	1.97	a)
LU							24'816'618.70	10.30	

Derivative Finanzinstrumente

175'408.39 0.07

Futures

0.00 0.00

12/23	NIKKEI 225 (SGX) DEC23	-5	5	0	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
12/23	EURO STOXX 50 DEC23	-94	94	0	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/23	SWISS MKT IX FUTR DEC23	0	59	59	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
12/23	S&P500 EMINI FUT DEC23	-30	30	0	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/23	FTSE 100 IDX FUT DEC23	9	0	9	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
12/23	MSCI EMGMKT DEC23	25	0	25	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/23	NASDAQ 100 E-MINI DEC23	12	4	16	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/23	S&P/TSX 60 IX FUT DEC23	-8	8	0	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
12/23	AUST 10Y BOND FUT DEC23	32	0	32	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
12/23	US LONG BOND(CBT) DEC23	0	21	21	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/23	BCOM COMDTY IND DEC23	0	229	229	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/23	SPI 200 FUTURES DEC23	-11	11	0	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
12/23	CAN 10YR BOND FUT DEC23	-28	28	0	0 CAD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
02/24	HANG SENG IDX FUT FEB24	0	13	13	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
03/24	NIKKEI 225 (SGX) MAR24	0	21	21	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
03/24	EURO STOXX 50 MAR24	0	195	195	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/24	SWISS MKT IX FUTR MAR24	0	59	59	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
03/24	S&P500 EMINI FUT MAR24	0	30	30	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/24	FTSE 100 IDX FUT MAR24	0	13	13	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
03/24	MSCI EMGMKT MAR24	0	81	81	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/24	NASDAQ 100 E-MINI MAR24	0	15	15	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/24	S&P/TSX 60 IX FUT MAR24	0	8	8	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
03/24	E-MINI RUSS 2000 MAR24	0	25	25	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/24	AUST 10Y BOND FUT MAR24	0	32	32	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
03/24	US LONG BOND(CBT) MAR24	0	21	21	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/24	BCOM COMDTY IND MAR24	0	229	229	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/24	SPI 200 FUTURES MAR24	0	11	11	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
03/24	HANG SENG IDX FUT MAR24	0	13	13	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
03/24	CAN 10YR BOND FUT MAR24	0	28	28	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
04/24	HANG SENG IDX FUT APR24	0	13	0	13 HKD	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	NIKKEI 225 (SGX) JUN24	0	15	21	-6 JPY	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	BCOM COMDTY IND JUN24	0	229	0	229 USD	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	US LONG BOND(CBT) JUN24	0	12	0	12 USD	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	EURO STOXX 50 JUN24	0	0	52	-52 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	SWISS MKT IX FUTR JUN24	0	37	0	37 CHF	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	S&P500 EMINI FUT JUN24	0	0	27	-27 USD	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	FTSE 100 IDX FUT JUN24	0	0	12	-12 GBP	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	MSCI EMGMKT JUN24	0	81	0	81 USD	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	NASDAQ 100 E-MINI JUN24	0	15	8	7 USD	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	CAN 10YR BOND FUT JUN24	0	0	28	-28 CAD	0.00	0.00	0.00	a)

Devisentermingeschäfte

CHF/NOK	Verfall 02.11.2023	24'077'000	2'065'638		NOK/CHF	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 02.11.2023	2'548'000	1'504'398		AUD/CHF	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 02.11.2023	3'804'049	3'418'000		CHF/GBP	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 02.11.2023	1'072'785	1'586'000		CHF/CAD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 02.11.2023	2'511'104	2'602'000		CHF/EUR	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 02.11.2023	1'953'503	319'045'000		CHF/JPY	0.00	0.00
CNY/CHF	Verfall 02.11.2023	234'816	1'884'000		CHF/CNY	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 02.11.2023	12'867'226	14'172'000		CHF/USD	0.00	0.00
CHF/JPY	Verfall 04.12.2023	114'488'000	687'792		JPY/CHF	0.00	0.00
CHF/CAD	Verfall 04.12.2023	1'599'000	1'040'933		CAD/CHF	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 04.12.2023	12'736'693	14'166'000		CHF/USD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 04.12.2023	4'339'989	4'530'000		CHF/EUR	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 04.12.2023	3'695'768	3'376'000		CHF/GBP	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 04.12.2023	2'461'000	1'411'455		AUD/CHF	0.00	0.00
CNY/CHF	Verfall 04.12.2023	234'897	1'912'000		CHF/CNY	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 04.01.2024	4'322'336	4'530'000		CHF/EUR	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 04.01.2024	11'073'286	12'702'000		CHF/USD	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 04.01.2024	3'730'321	3'376'000		CHF/GBP	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 04.01.2024	2'461'000	1'422'057		AUD/CHF	0.00	0.00
CHF/CAD	Verfall 04.01.2024	1'599'000	1'025'140		CAD/CHF	0.00	0.00
CNY/CHF	Verfall 04.01.2024	234'002	1'912'000		CHF/CNY	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 04.01.2024	1'273'158	213'901'000		CHF/JPY	0.00	0.00
CHF/NOK	Verfall 02.02.2024	24'999'000	2'060'943		NOK/CHF	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 02.02.2024	13'816'842	16'483'000		CHF/USD	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 02.02.2024	1'502'490	252'378'000		CHF/JPY	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 02.02.2024	3'747'372	3'508'000		CHF/GBP	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 02.02.2024	2'432'213	2'619'000		CHF/EUR	0.00	0.00
CNY/CHF	Verfall 02.02.2024	257'644	2'182'000		CHF/CNY	0.00	0.00
CHF/CAD	Verfall 02.02.2024	2'269'000	1'437'307		CAD/CHF	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 02.02.2024	2'998'000	1'717'221		AUD/CHF	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 01.03.2024	809'200	1'261'000		CHF/CAD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 01.03.2024	4'890'027	5'246'000		CHF/EUR	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 01.03.2024	18'055'718	20'972'000		CHF/USD	0.00	0.00
CNY/CHF	Verfall 01.03.2024	229'543	1'912'000		CHF/CNY	0.00	0.00
CHF/NOK	Verfall 01.03.2024	26'136'000	2'147'543		NOK/CHF	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 01.03.2024	1'508'757	257'621'000		CHF/JPY	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 01.03.2024	3'677'240	3'368'000		CHF/GBP	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 01.03.2024	2'832'000	1'605'028		AUD/CHF	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 03.04.2024	18'406'789	20'972'000		CHF/USD	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 03.04.2024	1'507'657	257'621'000		CHF/JPY	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 03.04.2024	4'989'151	5'246'000		CHF/EUR	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 03.04.2024	3'740'700	3'368'000		CHF/GBP	0.00	0.00
CNY/CHF	Verfall 03.04.2024	233'056	1'912'000		CHF/CNY	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/NOK Verfall 03.04.2024		26'136'000	2'168'112		NOK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 03.04.2024		2'832'000	1'618'321		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.04.2024		816'283	1'261'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/JPY Verfall 03.04.2024		591'135'000	4'013'000		JPY/USD	0.00	0.00	
	JPY/USD Verfall 03.04.2024		3'983'250	591'135'000		USD/JPY	0.00	0.00	
	CHF/NOK Verfall 02.05.2024		27'567'000	2'296'221		NOK/CHF	-14'017.77	-0.01	b)
	CAD/CHF Verfall 02.05.2024		1'210'943	1'824'000		CHF/CAD	824.17	0.00	b)
	GBP/CHF Verfall 02.05.2024		5'391'916	4'741'000		CHF/GBP	16'928.66	0.01	b)
	USD/CHF Verfall 02.05.2024		20'019'633	22'164'000		CHF/USD	130'774.91	0.05	b)
	JPY/CHF Verfall 02.05.2024		2'125'583	354'854'000		CHF/JPY	10'580.99	0.00	b)
	CHF/AUD Verfall 02.05.2024		2'988'000	1'752'871		AUD/CHF	-1'963.50	0.00	b)
	EUR/CHF Verfall 02.05.2024		6'901'058	7'081'000		CHF/EUR	29'245.45	0.01	b)
	CNY/CHF Verfall 06.05.2024		521'922	4'194'000		CHF/CNY	3'035.48	0.00	b)
Devisentermingeschäfte							175'408.39	0.07	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'244'961.49	0.93
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	169'507'859.45	70.37
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'750'285.90	0.73
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	65'553'124.32	27.21
Andere Anlagen - Metallkonten	1'059'060.94	0.44
Derivative Finanzinstrumente	175'408.39	0.07
Sonstige Vermögenswerte	588'545.03	0.24
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	240'879'245.52	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-338'594.97	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	240'540'650.55	

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);	236'811'269.67	98.31
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	175'408.39	0.07
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Ausgeliehene Effekten

	Kurswert CHF	in % 7)
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	9'874'054.06	4.10
CH0012549785 SONOVA HOLDING AG-REG	2'609 CHF 261.10	681'209.90 0.28
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	136 EUR 833.70	110'293.70 0.05
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'002 EUR 209.65	204'345.27 0.08
US02079K1079 ALPHABET INC-CL C	5'471 USD 152.26	750'296.12 0.31
US1491231015 CATERPILLAR INC	2'193 USD 366.43	723'785.40 0.30
US22160K1051 COSTCO WHOLESALE CORP	332 USD 732.63	219'080.11 0.09
US4612021034 INTUIT INC	1'264 USD 650.00	740'015.12 0.31
US57636Q1040 MASTERCARD INC - A	1'942 USD 481.57	842'342.69 0.35
US67066G1040 NVIDIA CORP	5'878 USD 903.56	4'783'730.90 1.99
US92826C8394 VISA INC-CLASS A SHARES	3'258 USD 279.08	818'954.85 0.34
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'750'285.90	0.73
US91282CDX65 0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	2'000 USD 87.39%	1'750'285.90 0.73
Andere Wertpapiere	29'850.00	0.01
CH0026465366 UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	1'500 CHF 19.90	29'850.00 0.01

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AED	1 = CHF	0.24527531
AUD	1 = CHF	0.58761668
CAD	1 = CHF	0.66558286
CNY	1 = CHF	0.12405653
CZK	100 = CHF	3.84700800
DKK	100 = CHF	13.04133800
EUR	1 = CHF	0.97275172
GBP	1 = CHF	1.13780928
HKD	100 = CHF	11.50841100
HUF	100 = CHF	0.24686700
JPY	100 = CHF	0.59513000
MXN	1 = CHF	0.05418804
NOK	100 = CHF	8.30245400
NZD	1 = CHF	0.53875371
PLN	1 = CHF	0.22586672
QAR	1 = CHF	0.24737709
SEK	100 = CHF	8.42358300
SGD	1 = CHF	0.66738293
TRY	1 = CHF	0.02784063
USD	1 = CHF	0.90070000
ZAR	1 = CHF	0.04756486

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	11'467.61	0.090
Bond	CHF	12'678'084.06	99.809
Equity	CHF	12'789.84	0.101
Total	CHF	12'702'341.51	100.000

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

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % (29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	67'406'258.92	28.023
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	30'892'662.99	12.843
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

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

7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	9'874'054.06
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	1'750'285.90
Andere Wertpapiere	CHF	29'850.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

8 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.650	2.000	1.300	0.350	4.000
CT CHF	0.890	1.300	0.540	0.350	4.000

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

9 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

10 TER

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

11 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.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

12 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem 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 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, 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 jeweiligen Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des jeweiligen 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) 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 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.