

## **BEKB Aktien Nachhaltig Global**

**Teilvermögen des BEKB Aktienfonds  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»**

**Halbjahresbericht per 28. Februar 2022**

---

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
Organisation und Verwaltung .....	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I.....	15
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung.....	15
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte .....	15
Verwaltungskommission.....	15
Benchmark.....	16
TER.....	16
Erklärung der Fussnoten .....	16
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte .....	17

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

**Swisscanto Fondsleitung AG**

Zürich, 22.04.2022

## 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

Regina Kleeb, Mitglied  
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement  
Anlage- & Vorsorgegeschaft, Zürcher Kantonalbank

### Geschäf tsleitung

Hans Frey  
Geschäf tsfuhrer

Andreas Hogg  
stellvertretender Geschäf tsfuhrer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

### Delegation der Anlageentscheide

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

### Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## Vertriebsorganisation

---

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

## BEKB AKTIEN NACHHALTIG GLOBAL

Übersicht	von bis	01.09.2021 28.02.2022	01.09.2020 31.08.2021	01.09.2019 31.08.2020	01.09.2018 31.08.2019
<b>Konsolidiert</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		468'199'220.00	422'688'233.42	262'271'482.50	177'520'793.09
<b>Klasse A</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'461'412.25	19'161'998.40	11'271'166.90	6'595'354.72
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		153'776.767	136'626.683	105'757.000	63'842.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		133.06	140.25	106.58	103.31
Ausschüttung je Anteil		-	-	0.30	0.80
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
<b>Klasse B</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		23'062'686.91	21'651'726.12	15'580'763.14	11'120'970.66
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		172'262.858	153'425.927	145'576.584	107'787.725
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		133.88	141.12	107.03	103.17
Thesaurierung je Anteil		-	0.01	0.22	0.54
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
<b>Klasse I</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		14'297'699.58	14'209'858.34	10'344'124.52	10'852'144.11
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		101'064.266	95'042.646	91'105.000	98'930.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		141.47	149.51	113.54	109.70
Ausschüttung je Anteil		-	1.00	1.20	1.40
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
<b>Klasse Nt 14) 28)</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		410'377'421.26	367'664'650.56	225'075'427.94	148'952'323.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'783'716.309	2'372'357.346	1'914'646.658	1'310'865.948
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		147.42	154.98	117.55	113.63
Ausschüttung je Anteil		-	-	1.80	2.20
Thesaurierung je Anteil		-	1.86	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.03 %	0.03 %	0.03 %	0.03 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance	YTD / 28.02.2022	2021	2020	2019
Klasse A	-8.37 %	28.41 %	2.04 %	23.94 %
Klasse B	-8.36 %	28.41 %	2.03 %	23.93 %
Klasse I	-8.25 %	29.43 %	2.85 %	24.94 %
Klasse Nt	-8.17 %	30.18 %	3.44 %	25.66 %
Benchmark	-7.03 %	25.65 %	5.92 %	25.27 %
Tracking Error *	-	2.17 %	2.42 %	1.07 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

\*) Tracking Error: Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.

Berechnungsformel: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) \* QUADRATWURZEL(12)

**Vermögensrechnung  
(Verkehrswerte)**

	<b>28.02.2022</b>	<b>31.08.2021</b>
Bankguthaben auf Sicht	12'839'516.68	13'969'972.39
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	455'180'339.12	408'464'349.41
Sonstige Vermögenswerte	358'593.68	356'962.46
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>468'378'449.48</b>	<b>422'791'284.26</b>
Andere Verbindlichkeiten	-179'229.48	-103'050.84
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>468'199'220.00</b>	<b>422'688'233.42</b>

**Entwicklung der Anzahl Anteile**

**Klasse A**

**von 01.09.2021 01.09.2020**

**bis 28.02.2022 31.08.2021**

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	136'626.683	105'757.000
Ausgegebene Anteile	22'551.084	37'505.683
Zurückgenommene Anteile	-5'401.000	-6'636.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>153'776.767</b>	<b>136'626.683</b>

**Entwicklung der Anzahl Anteile**

**Klasse B**

**von 01.09.2021 01.09.2020**

**bis 28.02.2022 31.08.2021**

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	153'425.927	145'576.584
Ausgegebene Anteile	22'694.587	29'571.529
Zurückgenommene Anteile	-3'857.656	-21'722.186
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>172'262.858</b>	<b>153'425.927</b>

**Entwicklung der Anzahl Anteile**

**Klasse I**

**von 01.09.2021 01.09.2020**

**bis 28.02.2022 31.08.2021**

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	95'042.646	91'105.000
Ausgegebene Anteile	9'474.266	76'514.194
Zurückgenommene Anteile	-3'452.646	-72'576.548
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>101'064.266</b>	<b>95'042.646</b>

**Entwicklung der Anzahl Anteile**

**Klasse Nt**

**von 01.09.2021 01.09.2020**

**bis 28.02.2022 31.08.2021**

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	2'372'357.346	1'914'646.658
Ausgegebene Anteile	565'840.541	949'748.296
Zurückgenommene Anteile	-154'481.578	-492'037.608
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>2'783'716.309</b>	<b>2'372'357.346</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

**(konsolidiert)**

**von 01.09.2021 01.09.2020**

**bis 28.02.2022 31.08.2021**

Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	422'688'233.42	262'271'482.50
Ausbezahlte Ausschüttung	-91'920.00	-3'627'208.67
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	-1'669'855.37	-11'996.66
Saldo aus dem Anteilverkehr	69'208'519.40	64'591'369.05
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung	-21'935'757.45	99'464'587.20
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>468'199'220.00</b>	<b>422'688'233.42</b>

<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>(konsolidiert)</b>	<b>von</b>	<b>01.09.2021</b>	<b>01.09.2020</b>
		<b>bis</b>	<b>28.02.2022</b>	<b>31.08.2021</b>
<b>Ertrag</b>				
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-14'815.30	-21'956.22
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			2'563'216.93	4'668'294.18
Erträge der Gratisaktien			811'030.49	36'714.42
Sonstige Erträge			0.00	55.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			420'061.58	887'205.43
<b>Total Ertrag</b>			<b>3'779'493.70</b>	<b>5'570'313.10</b>
<b>Aufwand</b>				
Passivzinsen			0.00	-8.70
Reglementarische Vergütungen			-401'930.49	-636'138.54
Sonstige Aufwendungen			0.00	-3.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-110'177.34	-441'444.52
<b>Total Aufwand</b>			<b>-512'107.83</b>	<b>-1'077'595.26</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			<b>3'267'385.87</b>	<b>4'492'717.84</b>
<b>Realisierter Erfolg</b>				
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			9'914'893.41	19'655'839.70
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			18'786.00	4'920.62
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen			96'907.41	165'311.03
<b>Realisierter Erfolg</b>			<b>13'297'972.69</b>	<b>24'318'789.19</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			-35'233'730.14	75'145'798.01
<b>Gesamterfolg</b>			<b>-21'935'757.45</b>	<b>99'464'587.20</b>

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

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>								<b>455'180'339.12</b>	<b>97.18</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>								<b>455'180'339.12</b>	<b>97.18</b>	
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	727	0	0	727	USD	1'126.65	751'459.95	0.16	a)
<b>AR</b>								<b>751'459.95</b>	<b>0.16</b>	
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	0	78'240	0	78'240	EUR	14.67	1'182'769.47	0.25	a)
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	0	32'349	0	32'349	EUR	31.99	1'066'390.46	0.23	a)
<b>AT</b>								<b>2'249'159.93</b>	<b>0.48</b>	
AU000000ANZ3	AUST AND NZ BANKING GROUP	66'169	0	0	66'169	AUD	26.01	1'145'788.68	0.24	a)
AU000000AST5	AUSNET SERVICES	869'883	0	869'883	0	AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD	0	105'808	0	105'808	AUD	20.24	1'425'734.36	0.30	a)
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	500	0	0	500	AUD	222.90	74'197.57	0.02	a)
AU000000CSL8	CSL LTD	3'283	0	0	3'283	AUD	259.98	568'225.11	0.12	a)
AU000000DXS1	DEXUS/AU	0	119'394	0	119'394	AUD	10.92	867'990.04	0.19	a)
AU000000GPT8	GPT GROUP	30'000	0	0	30'000	AUD	4.94	98'663.79	0.02	a)
AU000000MFG4	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	39'044	0	0	39'044	AUD	18.40	478'279.46	0.10	a)
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	3'000	0	0	3'000	AUD	180.78	361'061.55	0.08	a)
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	20'000	0	0	20'000	AUD	11.49	152'988.80	0.03	a)
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD	20'000	78'611	0	98'611	AUD	35.05	2'301'033.75	0.49	a)
AU000000SYD9	SYDNEY AIRPORT	262'511	0	262'511	0	AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000TLS2	TELSTRA CORP LTD	120'000	0	0	120'000	AUD	3.96	316'363.25	0.07	a)
AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD	21'000	0	0	21'000	AUD	35.49	496'175.02	0.11	a)
<b>AU</b>								<b>8'286'501.38</b>	<b>1.77</b>	
BE0003717312	SOFINA	5'566	0	0	5'566	EUR	347.20	1'991'425.53	0.43	a)
BE0003739530	UCB SA	3'200	0	0	3'200	EUR	97.70	322'170.44	0.07	a)
BE0974256852	COLRUYT SA	29'689	0	0	29'689	EUR	35.68	1'091'595.07	0.23	a)
BE0974320526	UMICORE	5'247	24'351	0	29'598	EUR	36.69	1'119'054.48	0.24	a)
<b>BE</b>								<b>4'524'245.52</b>	<b>0.97</b>	
CA05534B7604	BCE INC	14'642	0	0	14'642	CAD	66.57	705'053.79	0.15	a)
CA0636711016	BANK OF MONTREAL	19'630	0	0	19'630	CAD	144.73	2'055'048.87	0.44	a)
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	34'174	0	0	34'174	CAD	91.85	2'270'483.07	0.48	a)
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	14'721	0	0	14'721	CAD	160.43	1'708'308.05	0.36	a)
CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	0	67'173	0	67'173	CAD	37.06	1'800'708.66	0.38	a)
CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC	0	42'156	0	42'156	CAD	49.76	1'517'340.53	0.32	a)
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	15'469	0	0	15'469	CAD	31.30	350'227.20	0.07	a)
CA4495861060	IGM FINANCIAL INC	30'441	40'176	0	70'617	CAD	45.03	2'300'141.23	0.49	a)
CA5503721063	LUNDIN MINING CORP	121'297	0	0	121'297	CAD	12.23	1'073'049.63	0.23	a)
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	37'929	0	14'010	23'919	CAD	140.21	2'425'857.58	0.52	a)
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC	19'500	0	0	19'500	CAD	66.66	940'249.72	0.20	a)
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK	0	21'388	0	21'388	CAD	102.28	1'582'355.96	0.34	a)
CA98462Y1007	YAMANA GOLD INC	95'298	0	95'298	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	7'840	0	0	7'840	USD	319.94	2'301'266.99	0.49	a)
<b>CA</b>								<b>21'030'091.28</b>	<b>4.49</b>	
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	27'300	0	0	27'300	EUR	37.94	1'067'335.92	0.23	a)
<b>CH</b>								<b>1'067'335.92</b>	<b>0.23</b>	
DE0005158703	BECHTLE AG	21'393	0	0	21'393	EUR	46.05	1'015'178.65	0.22	a)
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2'855	0	0	2'855	EUR	86.56	254'662.22	0.05	a)
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1'500	0	0	1'500	EUR	140.85	217'715.46	0.05	a)
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	29'317	16'314	0	45'631	EUR	45.16	2'123'513.72	0.45	a)
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	94'398	0	0	94'398	EUR	16.03	1'559'327.96	0.33	a)
DE0006062144	COVESTRO AG	5'986	0	0	5'986	EUR	47.21	291'213.74	0.06	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	2'682	0	0	2'682	EUR	177.55	490'705.13	0.10	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG	692	0	0	692	EUR	394.20	281'101.96	0.06	a)
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	13'000	0	0	13'000	EUR	6.87	92'086.09	0.02	a)
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	1'065	0	0	1'065	EUR	164.80	180'862.27	0.04	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	3'232	0	0	3'232	EUR	203.30	677'095.43	0.14	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1'205	0	0	1'205	EUR	247.15	306'894.29	0.07	a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	1'253	0	0	1'253	EUR	212.05	273'798.14	0.06	a)
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	5'372	0	0	5'372	EUR	47.50	262'948.54	0.06	a)
DE000ENAG999	E.ON SE	0	222'927	74'001	148'926	EUR	12.12	1'859'698.86	0.40	a)
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	4'701	0	0	4'701	EUR	79.00	382'700.03	0.08	a)
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	8'596	0	0	8'596	EUR	59.58	527'761.93	0.11	a)
<b>DE</b>								<b>10'797'264.42</b>	<b>2.31</b>	
DK0010181759	CARLSBERG AS-B	1'339	0	0	1'339	DKK	972.20	180'340.53	0.04	a)
DK0010272202	GENMAB A/S	3'111	2'818	0	5'929	DKK	2'230.00	1'831'654.14	0.39	a)
DK0060448595	COLOPLAST-B	1'858	0	0	1'858	DKK	998.20	256'933.32	0.05	a)
<b>DK</b>								<b>2'268'927.99</b>	<b>0.48</b>	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	28'358	0	0	28'358	EUR	40.64	1'187'600.71	0.25	a)
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	4'988	0	0	4'988	EUR	59.94	308'094.78	0.07	a)
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	191'992	0	0	191'992	EUR	5.29	1'046'598.14	0.22	a)
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	232'315	0	0	232'315	EUR	2.98	714'479.86	0.15	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	12'681	0	0	12'681	EUR	23.60	308'394.52	0.07	a)
ES0171996087	GRIFOLS SA	9'367	0	0	9'367	EUR	17.02	164'238.00	0.04	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	46'240	0	0	46'240	EUR	4.28	203'749.56	0.04	a)
<b>ES</b>								<b>3'933'155.57</b>	<b>0.84</b>	
FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS	5'500	0	0	5'500	EUR	42.36	240'082.11	0.05	a)
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	10'085	0	0	10'085	EUR	31.00	322'165.29	0.07	a)
FI0009007884	ELISA OYJ	2'554	0	0	2'554	EUR	49.55	130'408.44	0.03	a)
FI0009013403	KONE OYJ-B	2'305	0	0	2'305	EUR	52.38	124'416.38	0.03	a)
FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B	5'000	0	0	5'000	EUR	41.99	216'350.07	0.05	a)
<b>FI</b>								<b>1'033'422.29</b>	<b>0.22</b>	
FR0000051732	ATOS SE	4'290	0	4'290	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	1'003	0	0	1'003	EUR	331.90	343'043.61	0.07	a)
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	1'520	0	0	1'520	EUR	1'242.00	1'945'388.46	0.42	a)
FR0000064578	COVIVIO	1'785	0	0	1'785	EUR	73.44	135'086.53	0.03	a)
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	9'325	0	9'325	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000120172	CARREFOUR SA	8'363	0	0	8'363	EUR	17.90	154'261.05	0.03	a)
FR0000120222	CNP ASSURANCES	18'700	0	0	18'700	EUR	21.77	419'508.91	0.09	a)
FR0000120503	BOUYGUES SA	6'332	0	0	6'332	EUR	32.02	208'931.24	0.04	a)
FR0000120628	AXA SA	12'596	0	0	12'596	EUR	24.28	315'088.86	0.07	a)
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	1'679	0	0	1'679	EUR	195.65	338'510.15	0.07	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3'850	0	0	3'850	EUR	659.90	2'618'062.50	0.56	a)
FR0000121147	FAURECIA	5'823	0	0	5'823	EUR	34.05	204'317.26	0.04	a)
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	7'656	0	0	7'656	EUR	124.00	978'283.57	0.21	a)
FR0000121485	KERING	687	0	0	687	EUR	637.10	451'030.07	0.10	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	11'163	0	0	11'163	EUR	31.21	359'017.69	0.08	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	6'435	0	0	6'435	EUR	55.95	371'013.57	0.08	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	5'919	0	0	5'919	EUR	188.30	1'148'523.30	0.25	a)
FR0000125486	VINCI SA	3'683	0	0	3'683	EUR	94.52	358'729.08	0.08	a)
FR0000127771	VIVENDI SE	24'070	173'952	0	198'022	EUR	11.31	2'307'901.13	0.49	a)
FR0000130452	EIFFAGE	3'218	0	0	3'218	EUR	91.32	302'825.95	0.06	a)
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	5'611	0	0	5'611	EUR	59.64	344'841.13	0.07	a)
FR0000133308	ORANGE	130'344	0	0	130'344	EUR	10.81	1'452'508.10	0.31	a)
FR0004125920	AMUNDI SA	30'360	0	0	30'360	EUR	62.40	1'952'214.39	0.42	a)
FR0010259150	IPSEN	5'417	0	0	5'417	EUR	104.25	581'937.11	0.12	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	3'850	0	0	3'850	EUR	84.82	336'511.69	0.07	a)
FR0010313833	ARKEMA	3'042	17'417	6'955	13'504	EUR	118.90	1'654'571.11	0.35	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
FR0010340141	ADP	1'000	0	0	1'000	EUR	127.00	130'871.44	0.03	a)
FR0010908533	EDENRED	3'961	0	0	3'961	EUR	40.89	166'902.60	0.04	a)
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	11'035	0	0	11'035	EUR	43.49	494'541.68	0.11	a)
<b>FR</b>								<b>20'074'422.18</b>	<b>4.29</b>	
GB0000811801	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	30'998	0	0	30'998	GBP	611.00	233'146.50	0.05	a)
GB0002162385	AVIVA PLC	97'888	0	0	97'888	GBP	419.80	505'854.82	0.11	a)
GB0002374006	DIAGEO PLC	10'716	50'900	0	61'616	GBP	3'725.00	2'825'359.97	0.60	a)
GB0002405495	SCHRODERS PLC	9'004	0	0	9'004	GBP	3'064.00	339'608.27	0.07	a)
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	162'411	0	0	162'411	GBP	277.20	554'195.09	0.12	a)
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC	154'158	0	0	154'158	GBP	150.25	285'124.52	0.06	a)
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	51'054	0	0	51'054	GBP	1'337.00	840'262.90	0.18	a)
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	38'674	0	0	38'674	GBP	1'545.40	735'722.46	0.16	a)
GB0031638363	INTERTEK GROUP PLC	3'060	0	0	3'060	GBP	5'384.00	202'805.85	0.04	a)
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	78'522	0	0	78'522	GBP	1'940.00	1'875'197.83	0.40	a)
GB00B019KW72	SAINSBURY (J) PLC	111'552	0	0	111'552	GBP	275.70	378'589.12	0.08	a)
GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	3'997	0	3'997	0	GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B0744B38	BUNZL PLC	0	58'200	0	58'200	GBP	2'969.00	2'127'096.50	0.45	a)
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	4'472	0	0	4'472	GBP	6'574.00	361'897.43	0.08	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	10'785	25'877	0	36'662	GBP	3'746.50	1'690'814.25	0.36	a)
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	7'500	0	0	7'500	GBP	2'876.00	265'524.23	0.06	a)
GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC	25'090	0	0	25'090	GBP	2'924.00	903'092.09	0.19	a)
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	20'253	0	0	20'253	GBP	1'074.50	267'885.87	0.06	a)
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	25'000	0	0	25'000	GBP	1'301.50	400'532.90	0.09	a)
GB00B8W67662	LIBERTY GLOBAL PLC-A	48'106	47'621	0	95'727	USD	25.78	2'264'121.70	0.48	a)
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	36'486	0	0	36'486	GBP	1'130.80	507'885.79	0.11	a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	275'466	0	0	275'466	GBP	131.44	445'707.11	0.10	a)
GB00BJFFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	0	7'301	0	7'301	GBP	7'484.00	672'620.56	0.14	a)
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	103'136	0	0	103'136	GBP	289.75	367'864.38	0.08	a)
GB00BLJNXL82	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	0	31'772	0	31'772	GBP	3'896.00	1'523'763.31	0.33	a)
GB00BWFQGN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3'899	0	0	3'899	GBP	11'945.00	573'315.12	0.12	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	9'456	0	0	9'456	USD	293.24	2'543'976.41	0.54	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	5'036	0	0	5'036	USD	129.44	598'048.81	0.13	a)
<b>GB</b>								<b>24'290'013.79</b>	<b>5.19</b>	
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	63'000	0	0	63'000	HKD	20.30	150'162.76	0.03	a)
HK0000069689	AIA GROUP LTD	96'000	0	96'000	0	HKD	0.00	0.00	0.00	
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	13'000	0	0	13'000	HKD	43.20	65'940.58	0.01	a)
HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	4'972	0	0	4'972	HKD	377.60	220'439.17	0.05	a)
<b>HK</b>								<b>436'542.51</b>	<b>0.09</b>	
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	11'174	0	11'174	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19'587	0	19'587	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	4'300	0	0	4'300	USD	153.93	607'259.24	0.13	a)
IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	14'361	0	0	14'361	USD	103.16	1'359'184.52	0.29	a)
<b>IE</b>								<b>1'966'443.76</b>	<b>0.42</b>	
US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	2'562	0	0	2'562	USD	319.42	750'798.91	0.16	a)
<b>IL</b>								<b>750'798.91</b>	<b>0.16</b>	
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	34'033	0	0	34'033	EUR	17.73	621'799.15	0.13	a)
IT0000072170	FINECOBANK SPA	27'000	0	0	27'000	EUR	14.93	415'259.19	0.09	a)
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	612'711	0	612'711	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	24'309	0	0	24'309	EUR	7.34	183'917.32	0.04	a)
<b>IT</b>								<b>1'220'975.66</b>	<b>0.26</b>	
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	20'075	0	0	20'075	GBP	2'083.00	514'752.94	0.11	a)
<b>JO</b>								<b>514'752.94</b>	<b>0.11</b>	



ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
JP3122400009	ADVANTEST CORP	12'400	0	0	12'400	JPY	9'070.00	895'886.35	0.19	a)
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	11'000	0	0	11'000	JPY	2'959.00	259'275.57	0.06	a)
JP3160400002	EISAI CO LTD	3'500	0	0	3'500	JPY	5'718.00	159'417.55	0.03	a)
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	23'800	34'100	0	57'900	JPY	5'020.00	2'315'294.43	0.49	a)
JP3165700000	NTT DATA CORP	24'000	0	0	24'000	JPY	2'173.00	415'427.19	0.09	a)
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	15'000	0	0	15'000	JPY	2'826.50	337'725.77	0.07	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	25'000	0	0	25'000	JPY	2'299.50	457'928.18	0.10	a)
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	19'800	0	0	19'800	JPY	4'700.00	741'288.04	0.16	a)
JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	94'800	0	94'800	0	JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP	27'800	0	0	27'800	JPY	1'763.00	390'410.11	0.08	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	13'800	0	0	13'800	JPY	11'810.00	1'298'233.85	0.28	a)
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	11'300	0	0	11'300	JPY	3'501.00	315'133.45	0.07	a)
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	19'200	0	0	19'200	JPY	2'793.50	427'241.91	0.09	a)
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	11'000	0	0	11'000	JPY	2'987.00	261'729.00	0.06	a)
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	14'700	0	0	14'700	JPY	3'269.00	382'786.14	0.08	a)
JP3539220008	T&D HOLDINGS INC	47'200	0	0	47'200	JPY	1'684.00	633'152.07	0.14	a)
JP3546800008	TERUMO CORP	10'800	0	0	10'800	JPY	3'709.00	319'083.64	0.07	a)
JP3551500006	DENSO CORP	17'700	0	0	17'700	JPY	8'047.00	1'134'569.79	0.24	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	4'300	0	0	4'300	JPY	55'770.00	1'910'262.48	0.41	a)
JP3596200000	TOTO LTD	8'800	0	0	8'800	JPY	4'835.00	338'924.60	0.07	a)
JP3626800001	LIXIL CORP	17'000	0	0	17'000	JPY	2'555.00	345'990.18	0.07	a)
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	31'200	216'600	41'300	206'500	JPY	2'138.50	3'517'655.11	0.75	a)
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	12'800	0	0	12'800	JPY	4'952.00	504'910.67	0.11	a)
JP3732000009	SOFTBANK CORP	191'200	0	0	191'200	JPY	1'450.50	2'209'172.19	0.47	a)
JP3733000008	NEC CORP	7'800	0	0	7'800	JPY	4'955.00	307'866.34	0.07	a)
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	90'100	35'200	0	125'300	JPY	3'293.00	3'286'750.58	0.70	a)
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	22'200	0	0	22'200	JPY	3'975.00	702'933.20	0.15	a)
JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD	11'300	0	0	11'300	JPY	5'860.00	527'472.72	0.11	a)
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	43'100	0	0	43'100	JPY	3'525.00	1'210'208.89	0.26	a)
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	15'400	0	0	15'400	JPY	3'905.00	479'033.30	0.10	a)
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	7'900	21'800	0	29'700	JPY	6'574.00	1'555'285.40	0.33	a)
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	5'500	0	0	5'500	JPY	7'787.00	341'158.98	0.07	a)
JP3933800009	Z HOLDINGS CORP	81'900	0	0	81'900	JPY	557.60	363'773.13	0.08	a)
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	42'000	0	0	42'000	JPY	1'918.50	641'852.21	0.14	a)
JP3942600002	YAMAHA CORP	6'000	0	0	6'000	JPY	5'360.00	256'176.91	0.05	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	15'000	0	0	15'000	JPY	4'819.00	575'800.62	0.12	a)
<b>JP</b>								<b>29'819'810.55</b>	<b>6.37</b>	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	115'166	0	0	115'166	EUR	3.05	361'963.91	0.08	a)
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	2'467	0	0	2'467	EUR	167.30	425'310.63	0.09	a)
NL0000303709	AEGON NV	100'000	0	0	100'000	EUR	4.42	454'958.58	0.10	a)
NL0000379121	RANDSTAD NV	5'805	0	0	5'805	EUR	60.70	363'104.86	0.08	a)
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	3'356	0	0	3'356	EUR	90.82	314'083.12	0.07	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	2'818	0	0	2'818	EUR	598.90	1'739'147.65	0.37	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	16'200	0	0	16'200	EUR	42.78	714'162.34	0.15	a)
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	1'549	0	0	1'549	EUR	85.00	135'678.64	0.03	a)
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0	24'070	24'070	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>NL</b>								<b>4'508'409.73</b>	<b>0.96</b>	
NO0003733800	ORKLA ASA	106'202	0	0	106'202	NOK	82.54	914'556.21	0.20	a)
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	132'000	0	0	132'000	NOK	83.56	1'150'762.25	0.25	a)
NO0010063308	TELENOR ASA	13'259	0	0	13'259	NOK	130.45	180'454.66	0.04	a)
NO0010161896	DNB BANK ASA	14'100	0	0	14'100	NOK	197.10	289'947.24	0.06	a)
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	23'482	0	0	23'482	NOK	448.00	1'097'555.13	0.23	a)
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	9'308	0	0	9'308	NOK	217.90	211'605.45	0.05	a)
NO0010844038	ADEVINTA ASA-B	18'050	0	0	18'050	NOK	94.46	177'884.62	0.04	a)
<b>NO</b>								<b>4'022'765.56</b>	<b>0.86</b>	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS	0	50'330	0	50'330	EUR	19.43	1'007'463.01	0.22	a)
<b>PT</b>								<b>1'007'463.01</b>	<b>0.22</b>	
SE0000108227	SKF AB-B SHARES	15'078	0	0	15'078	SEK	175.80	257'665.26	0.06	a)
SE0000108847	LUNDBERGS AB-B SHS	12'490	0	0	12'490	SEK	460.80	559'458.86	0.12	a)
SE0000113250	SKANSKA AB-B SHS	10'669	0	0	10'669	SEK	215.50	223'493.16	0.05	a)
SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	35'000	0	0	35'000	SEK	109.70	373'222.59	0.08	a)
SE0000190126	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0	32'210	32'210	0	SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0000667891	SANDVIK AB	20'924	0	0	20'924	SEK	206.90	420'822.02	0.09	a)
SE0000695876	ALFA LAVAL AB	8'000	0	0	8'000	SEK	310.00	241'070.98	0.05	a)
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	13'387	0	0	13'387	SEK	251.60	327'406.39	0.07	a)
SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	25'495	0	0	25'495	SEK	90.80	225'026.73	0.05	a)
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	9'694	0	0	9'694	SEK	244.70	230'584.57	0.05	a)
SE0012853455	EQT AB	31'159	0	0	31'159	SEK	320.90	971'955.72	0.21	a)
SE0015811559	BOLIDEN AB	20'849	0	0	20'849	SEK	423.50	858'285.74	0.18	a)
US0528001094	AUTOLIV INC	6'643	0	6'643	0	USD	0.00	0.00	0.00	
<b>SE</b>								<b>4'688'992.02</b>	<b>1.00</b>	
SG1J27887962	CAPITALAND LTD	70'000	0	70'000	0	SGD	0.00	0.00	0.00	
SG1M51904654	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	229'600	10'827	0	240'427	SGD	2.11	342'865.87	0.07	a)
SGXE62145532	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	0	70'000	70'000	0	SGD	0.00	0.00	0.00	
<b>SG</b>								<b>342'865.87</b>	<b>0.07</b>	
BMG491BT1088	INVESCO LTD	0	106'251	0	106'251	USD	21.24	2'070'474.77	0.44	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	18'413	0	0	18'413	USD	64.96	1'097'369.72	0.23	a)
US0010551028	AFLAC INC	39'565	0	0	39'565	USD	61.09	2'217'500.37	0.47	a)
US00206R1023	AT&T INC	78'766	63'000	0	141'766	USD	23.69	3'081'197.60	0.66	a)
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	8'000	0	0	8'000	USD	120.62	885'302.55	0.19	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	19'091	16'179	7'468	27'802	USD	147.77	3'769'161.25	0.80	a)
US00724F1012	ADOBE INC	7'683	0	0	7'683	USD	467.68	3'296'567.98	0.70	a)
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	16'624	4'298	0	20'922	USD	123.34	2'367'497.60	0.51	a)
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	10'373	0	0	10'373	USD	130.36	1'240'598.17	0.26	a)
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4'412	0	0	4'412	USD	236.30	956'492.64	0.20	a)
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	10'027	0	0	10'027	USD	108.26	995'913.09	0.21	a)
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC	2'917	0	0	2'917	USD	511.46	1'368'770.10	0.29	a)
US0200021014	ALLSTATE CORP	18'719	0	0	18'719	USD	122.36	2'101'379.63	0.45	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	3'059	335	0	3'394	USD	2'697.82	8'400'540.17	1.79	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	3'136	340	0	3'476	USD	2'701.14	8'614'087.26	1.84	a)
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	13'848	0	0	13'848	USD	194.54	2'471'601.05	0.53	a)
US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC	14'072	0	14'072	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US0311621009	AMGEN INC	5'173	0	0	5'173	USD	226.48	1'074'867.03	0.23	a)
US0367521038	ANTHEM INC	5'500	0	5'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US0378331005	APPLE INC	132'408	21'176	100	153'484	USD	165.12	23'251'190.47	4.96	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	14'927	0	0	14'927	USD	134.20	1'837'838.96	0.39	a)
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	27'497	0	0	27'497	USD	78.45	1'979'067.77	0.42	a)
US0495601058	ATMOS ENERGY CORP	11'722	0	11'722	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US0536111091	AVERY DENNISON CORP	8'118	0	0	8'118	USD	176.20	1'312'312.77	0.28	a)
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	85'210	0	0	85'210	USD	44.20	3'455'375.42	0.74	a)
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	33'014	0	0	33'014	USD	53.15	1'609'844.10	0.34	a)
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	5'400	0	0	5'400	USD	84.97	420'960.92	0.09	a)
US0865161014	BEST BUY CO INC	13'120	0	0	13'120	USD	96.64	1'163'250.27	0.25	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	0	4'324	0	4'324	USD	211.01	837'088.02	0.18	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	3'036	0	0	3'036	USD	743.89	2'072'014.99	0.44	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	36'559	0	0	36'559	USD	68.67	2'303'264.22	0.49	a)
US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	0	13'880	0	13'880	USD	146.21	1'861'868.26	0.40	a)
US12504L1098	CBRE GROUP INC - A	17'957	0	0	17'957	USD	96.85	1'595'569.82	0.34	a)
US1255231003	CIGNA CORP	5'800	0	0	5'800	USD	237.78	1'265'277.31	0.27	a)
US1264081035	CSX CORP	53'502	40'006	0	93'508	USD	33.91	2'909'102.09	0.62	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US1266501006	CVS HEALTH CORP	31'481	0	0	31'481	USD	103.65	2'993'644.53	0.64	a)
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	9'540	0	0	9'540	USD	151.43	1'325'386.99	0.28	a)
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO	15'100	0	0	15'100	USD	44.97	622'991.67	0.13	a)
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	17'285	0	0	17'285	USD	44.88	711'712.57	0.15	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	6'982	0	0	6'982	USD	187.58	1'201'569.18	0.26	a)
US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	11'893	0	0	11'893	USD	97.85	1'067'664.13	0.23	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	26'537	42'114	0	68'651	USD	55.77	3'512'609.87	0.75	a)
US1729674242	CITIGROUP INC	31'000	0	0	31'000	USD	59.23	1'684'557.47	0.36	a)
US1890541097	CLOROX COMPANY	6'485	0	0	6'485	USD	145.79	867'401.41	0.19	a)
US2058871029	CONAGRA BRANDS INC	36'807	0	0	36'807	USD	34.97	1'180'887.32	0.25	a)
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	6'314	0	0	6'314	USD	195.21	1'130'808.45	0.24	a)
US2310211063	CUMMINS INC	11'677	0	0	11'677	USD	204.12	2'186'750.55	0.47	a)
US2441991054	DEERE & CO	6'928	0	0	6'928	USD	360.02	2'288'320.82	0.49	a)
US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C	10'000	0	10'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US2521311074	DEXCOM INC	3'375	0	0	3'375	USD	413.91	1'281'628.34	0.27	a)
US2561631068	DOCUSIGN INC	0	10'324	0	10'324	USD	118.43	1'121'739.80	0.24	a)
US26210C1045	DROPBOX INC-CLASS A	0	40'825	0	40'825	USD	22.69	849'851.60	0.18	a)
US2786421030	EBAY INC	16'377	33'425	0	49'802	USD	54.59	2'494'263.22	0.53	a)
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC	4'367	0	0	4'367	USD	166.70	667'884.24	0.14	a)
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC	3'900	0	0	3'900	USD	207.75	743'340.93	0.16	a)
US29444U7000	EQUINIX INC	1'400	0	1'400	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US29786A1060	ETSY INC	7'380	0	0	7'380	USD	154.89	1'048'726.27	0.22	a)
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	8'900	0	0	8'900	USD	81.80	667'921.95	0.14	a)
US3032501047	FAIR ISAAC CORP	1'836	0	0	1'836	USD	471.19	793'690.44	0.17	a)
US3453708600	FORD MOTOR CO	141'324	0	0	141'324	USD	17.56	2'276'789.28	0.49	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	21'588	21'261	0	42'849	USD	67.43	2'650'795.69	0.57	a)
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	28'907	0	0	28'907	USD	46.72	1'239'048.37	0.26	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	15'902	0	0	15'902	USD	60.40	881'193.11	0.19	a)
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6'000	3'191	0	9'191	USD	341.29	2'877'853.85	0.61	a)
US3848021040	WW GRAINGER INC	4'767	0	0	4'767	USD	477.06	2'086'414.35	0.45	a)
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	7'084	3'860	0	10'944	USD	250.31	2'513'255.78	0.54	a)
US40434L1052	HP INC	48'986	0	0	48'986	USD	34.36	1'544'214.19	0.33	a)
US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	22'795	0	0	22'795	USD	69.48	1'453'054.19	0.31	a)
US4278661081	HERSHEY CO/THE	14'928	0	5'214	9'714	USD	202.26	1'802'563.23	0.38	a)
US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7'216	0	7'216	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US4370761029	HOME DEPOT INC	0	13'664	0	13'664	USD	315.83	3'959'256.50	0.85	a)
US4435731009	HUBSPOT INC	1'399	0	0	1'399	USD	525.00	673'844.09	0.14	a)
US4448591028	HUMANA INC	2'900	0	0	2'900	USD	434.32	1'155'553.96	0.25	a)
US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS	3'680	0	0	3'680	USD	216.34	730'410.57	0.16	a)
US4523271090	ILLUMINA INC	2'166	0	0	2'166	USD	326.60	649'018.44	0.14	a)
US4581401001	INTEL CORP	45'884	33'766	0	79'650	USD	47.70	3'485'672.37	0.74	a)
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	10'900	0	0	10'900	USD	122.51	1'225'125.11	0.26	a)
US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5'504	0	0	5'504	USD	133.00	671'602.76	0.14	a)
US4612021034	INTUIT INC	6'317	0	0	6'317	USD	474.37	2'749'226.35	0.59	a)
US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC	19'264	0	0	19'264	USD	49.18	869'195.36	0.19	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	35'889	0	0	35'889	USD	141.80	4'668'958.28	1.00	a)
US4851703029	KANSAS CITY SOUTHERN	6'200	0	6'200	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US4878361082	KELLOGG CO	19'900	0	0	19'900	USD	63.94	1'167'368.88	0.25	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	11'100	0	0	11'100	USD	157.37	1'602'608.08	0.34	a)
US5010441013	KROGER CO	0	59'682	0	59'682	USD	46.80	2'562'545.74	0.55	a)
US50155Q1004	KYNDRYL HOLDINGS INC	0	2'180	2'180	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4'500	5'477	0	9'977	USD	271.26	2'482'950.92	0.53	a)
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	3'098	0	0	3'098	USD	561.35	1'595'502.71	0.34	a)
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8'037	0	0	8'037	USD	296.33	2'185'002.78	0.47	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	10'500	0	0	10'500	USD	249.95	2'407'824.59	0.51	a)
US5341871094	LINCOLN NATIONAL CORP	12'801	0	0	12'801	USD	67.42	791'799.19	0.17	a)
US55354G1004	MSCI INC	718	0	0	718	USD	501.69	330'477.80	0.07	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	5'160	0	0	5'160	USD	170.14	805'449.91	0.17	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	8'415	0	0	8'415	USD	360.82	2'785'653.71	0.59	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	31'469	17'271	0	48'740	USD	76.58	3'424'390.57	0.73	a)
US59156R1086	METLIFE INC	30'100	0	0	30'100	USD	67.55	1'865'409.80	0.40	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	62'530	6'443	0	68'973	USD	298.79	18'907'215.73	4.04	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	31'537	0	0	31'537	USD	88.86	2'571'041.53	0.55	a)
US60770K1079	MODERNA INC	5'391	0	0	5'391	USD	153.60	759'701.45	0.16	a)
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	15'668	0	0	15'668	USD	52.18	750'066.97	0.16	a)
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	3'654	0	0	3'654	USD	220.43	738'961.22	0.16	a)
US64110D1046	NETAPP INC	13'807	17'309	0	31'116	USD	78.38	2'237'543.19	0.48	a)
US6516391066	NEWMONT CORP	31'180	0	0	31'180	USD	66.20	1'893'723.22	0.40	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	11'544	0	0	11'544	USD	136.55	1'446'206.89	0.31	a)
US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORP	4'740	6'574	0	11'314	USD	256.52	2'662'685.12	0.57	a)
US6658591044	NORTHERN TRUST CORP	2'386	0	0	2'386	USD	113.90	249'331.17	0.05	a)
US6700024010	NOVAVAX INC	3'916	0	3'916	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US67066G1040	NVIDIA CORP	26'331	0	0	26'331	USD	243.85	5'890'776.13	1.26	a)
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR	29'057	0	29'057	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US68389X1054	ORACLE CORP	27'313	39'500	27'313	39'500	USD	75.97	2'753'097.72	0.59	a)
US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP	11'700	0	0	11'700	USD	78.33	840'807.14	0.18	a)
US6907421019	OWENS CORNING	10'800	0	0	10'800	USD	93.19	923'369.39	0.20	a)
US6937181088	PACCAR INC	0	10'964	0	10'964	USD	91.81	923'509.61	0.20	a)
US6951561090	PACKAGING CORP OF AMERICA	0	13'276	0	13'276	USD	147.19	1'792'783.94	0.38	a)
US7134481081	PEPSICO INC	20'100	0	0	20'100	USD	163.74	3'019'487.59	0.64	a)
US7170811035	PFIZER INC	52'673	45'503	0	98'176	USD	46.94	4'227'959.55	0.90	a)
US74144T1088	T ROWE PRICE GROUP INC	10'364	0	0	10'364	USD	144.56	1'374'541.79	0.29	a)
US74251V1026	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	19'884	0	0	19'884	USD	70.64	1'288'655.55	0.28	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	26'653	10'169	0	36'822	USD	155.89	5'266'329.59	1.12	a)
US74340W1036	PROLOGIS INC	3'614	0	0	3'614	USD	145.85	483'589.64	0.10	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	0	17'730	0	17'730	USD	171.99	2'797'656.16	0.60	a)
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC	9'498	12'360	7'617	14'241	USD	131.27	1'715'095.77	0.37	a)
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	2'671	3'536	1'662	4'545	USD	618.36	2'578'443.87	0.55	a)
US7611521078	RESMED INC	5'500	0	0	5'500	USD	246.75	1'245'094.33	0.27	a)
US7703231032	ROBERT HALF INTL INC	25'042	0	8'848	16'194	USD	120.29	1'787'170.82	0.38	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	1'323	0	0	1'323	USD	375.70	456'019.53	0.10	a)
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	9'598	0	0	9'598	USD	210.53	1'853'860.88	0.40	a)
US81181C1045	SEAGEN INC	8'625	0	5'496	3'129	USD	128.87	369'947.24	0.08	a)
US81762P1021	SERVICENOW INC	2'874	0	0	2'874	USD	579.92	1'529'104.81	0.33	a)
US83304A1060	SNAP INC - A	27'329	0	0	27'329	USD	39.94	1'001'415.26	0.21	a)
US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A	0	3'514	0	3'514	USD	265.66	856'466.40	0.18	a)
US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC	5'700	0	0	5'700	USD	162.70	850'833.96	0.18	a)
US8574771031	STATE STREET CORP	16'300	0	0	16'300	USD	85.33	1'276'061.94	0.27	a)
US8636671013	STRYKER CORP	5'084	0	0	5'084	USD	263.35	1'228'347.57	0.26	a)
US87612E1064	TARGET CORP	9'069	10'654	4'886	14'837	USD	199.77	2'719'310.32	0.58	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	6'836	5'575	0	12'411	USD	169.99	1'935'586.37	0.41	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5'664	0	0	5'664	USD	544.00	2'826'861.62	0.60	a)
US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY	0	10'742	0	10'742	USD	203.79	2'008'400.97	0.43	a)
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	16'352	0	0	16'352	USD	245.95	3'689'776.92	0.79	a)
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	17'323	0	0	17'323	USD	210.42	3'344'202.19	0.71	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	5'300	6'918	0	12'218	USD	475.87	5'334'219.13	1.14	a)
US9139031002	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1'716	0	0	1'716	USD	143.93	226'595.36	0.05	a)
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC	5'800	0	0	5'800	USD	177.34	943'663.38	0.20	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	15'300	6'659	7'650	14'309	USD	216.12	2'837'178.42	0.61	a)
US9285634021	VMWARE INC-CLASS A	3'932	0	0	3'932	USD	117.32	423'221.74	0.09	a)
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	14'366	0	0	14'366	USD	144.40	1'903'204.52	0.41	a)
US9497461015	WELLS FARGO & CO	39'061	49'249	18'508	69'802	USD	53.37	3'417'806.52	0.73	a)
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	16'836	0	0	16'836	USD	50.94	786'828.83	0.17	a)
US9621661043	WEYERHAEUSER CO	0	71'858	0	71'858	USD	38.88	2'563'207.63	0.55	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A	4'013	0	0	4'013	USD	229.05	843'299.53	0.18	a)
US98980G1022	ZSCALER INC	3'407	0	0	3'407	USD	239.15	747'523.63	0.16	a)
<b>US</b>								<b>305'594'518.38</b>	<b>65.25</b>	
<b>Bezugsrechte</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
DE000A3E5B58	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-RTS	0	13'000	13'000	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000A3MQB30	VONOVIA SE-RTS	0	5'372	5'372	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06784309F4	TELEFONICA SA-RTS	0	46'240	46'240	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0014005GA0	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-RTS	0	11'163	11'163	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015000K51	NN GROUP NV-SCRIP	16'200	0	16'200	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015000KA8	AEGON NV-SCRIP	100'000	0	100'000	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Futures</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
09/21	NIKKEI 225 MINI SEP21	42	1	43	0	JPY	0.00	0.00	0.00	
09/21	EURO STOXX 50 SEP21	36	24	60	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
09/21	S&P500 EMINI FUT SEP21	43	30	73	0	USD	0.00	0.00	0.00	
09/21	FTSE 100 IDX FUT SEP21	7	17	24	0	GBP	0.00	0.00	0.00	
12/21	NIKKEI 225 MINI DEC21	0	164	164	0	JPY	0.00	0.00	0.00	
12/21	EURO STOXX 50 DEC21	0	109	109	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/21	S&P500 EMINI FUT DEC21	0	161	161	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/21	FTSE 100 IDX FUT DEC21	0	24	24	0	GBP	0.00	0.00	0.00	
03/22	NIKKEI 225 MINI MAR22	0	212	177	35	JPY	0.00	0.00	0.00	a)
03/22	EURO STOXX 50 MAR22	0	154	125	29	EUR	0.00	0.00	0.00	a)
03/22	S&P500 EMINI FUT MAR22	0	188	154	34	USD	0.00	0.00	0.00	a)
03/22	FTSE 100 IDX FUT MAR22	0	29	23	6	GBP	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Devisentermingeschaft</b>			<b>Wahrung</b>	<b>Kauf</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Verkauf</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	<b>Kat.</b>
	CHF/USD Verfall 23.02.2022		USD	200'000	CHF	184'162		0.00	0.00	
<b>Devisentermingeschäft</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vermögensaufstellung</b>								<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
	Bankguthaben auf Sicht							12'839'516.68	2.74	
	Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							455'180'339.12	97.18	
	Sonstige Vermögenswerte							358'593.68	0.08	
	<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>468'378'449.48</b>	<b>100.00</b>	
	Andere Verbindlichkeiten							-179'229.48		
	<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>468'199'220.00</b>		

<b>Bewertungskategorien</b>		<b>Kurswert</b>	<b>in %</b>
		<b>CHF</b>	<b>7)</b>
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);	455'180'339.12	97.18
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

#### Umrechnungskurse

AUD	1 = CHF	0.66574759
CAD	1 = CHF	0.72334135
DKK	100 = CHF	13.85342500
EUR	1 = CHF	1.03048376
GBP	1 = CHF	1.23098854
HKD	100 = CHF	11.74155600
JPY	100 = CHF	0.79657000
NOK	100 = CHF	10.43309700
SEK	100 = CHF	9.72060400
SGD	1 = CHF	0.67586283
USD	1 = CHF	0.91745000

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermogens*
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	9'284'907.88	1.98
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00

\* 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.

## Spesen zu Gunsten Teilvermogen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
	zu Gunsten Teilvermogen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermogen	zu Gunsten Fondsleitung
01.09.2021 – 28.02.2022	0.08	0.00	0.08	0.00

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezuglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Klasse	Periode	VK	max. VK p.a.	max. VK Zielfonds p.a.
A	01.09.2021 – 28.02.2022	1.40 %	2.00 %	n/a
B	01.09.2021 – 28.02.2022	1.40 %	2.00 %	n/a
I	01.09.2021 – 28.02.2022	0.60 %	0.80 %	n/a
Nt	01.09.2021 – 28.02.2022	0.03 %	0.20 %	n/a

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

---

MSCI World ex Schweiz net dividend TR

## 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.

## Erklahrung der Fussnoten

---

- 1) Der 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
- 14) Neue Klassenbezeichnung per 20.11.2020: von N Klasse in Nt Klasse
- 28) Änderung der Erfolgsverwendung. Die Anteile der Klasse Nt sind neu thesaurierend



## Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der 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- oder Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter 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 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 auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.