

AXA (CH) Strategy Fund Halbjahresberichte

per 30. September 2023

Inhalt

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30

Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten	4
Vermögensrechnung	8
Erfolgsrechnung	9
Kennzahlen und technische Daten	10
Aufstellung der Vermögenswerte	10
Vermögensstruktur	11
Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II	11
Veränderung im Wertschriftenbestand	12

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

Vermögensrechnung	13
Erfolgsrechnung	14
Kennzahlen und technische Daten	15
Aufstellung der Vermögenswerte	15
Vermögensstruktur	16
Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II	16
Veränderung im Wertschriftenbestand	17

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten	18
Vermögensrechnung	20
Erfolgsrechnung	21
Kennzahlen und technische Daten	22
Aufstellung der Vermögenswerte	22
Vermögensstruktur	24
Veränderung im Wertschriftenbestand	25
Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II	26

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten	27
Vermögensrechnung	29
Erfolgsrechnung	30
Kennzahlen und technische Daten	31
Aufstellung der Vermögenswerte	31
Vermögensstruktur	37
Veränderung im Wertschriftenbestand	38

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten	46
Vermögensrechnung	47
Erfolgsrechnung	48
Kennzahlen und technische Daten	49
Aufstellung der Vermögenswerte	49
Vermögensstruktur	72
Veränderung im Wertschriftenbestand	73
Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatz II	89

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

Anlageziel, Anlagerückblick und Performance, Wichtige Fondsdaten	92
Vermögensrechnung	94
Erfolgsrechnung	95
Kennzahlen und technische Daten	96
Aufstellung der Vermögenswerte	96
Vermögensstruktur	98
Veränderung im Wertschriftenbestand	99

Inhalt

Devisenkurse	100
Langzeitentwicklung	101
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	104
Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)	107
Firmenspiegel Stand September 2023	116

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30 und Portfolio 40

Anlageziel

Das Anlageziel der Teilfonds Portfolio 30 und Portfolio 40 besteht darin, im Rahmen eines diversifizierten Portfolios bei kontrolliertem Risiko einen Wertzuwachs und angemessene Erträge zu erzielen. Die Fondsverwaltung beabsichtigt, einen Aktienanteil von 30% für den Teilfonds Portfolio 30 und 40% für den Teilfonds Portfolio 40 zu erreichen, wobei der maximale Aktienanteil für den Teilfonds Portfolio 30 auf 35% und für den Teilfonds Portfolio 40 auf 45% begrenzt ist. Die Anlagestrategie sorgt jedoch dafür, dass die Auswirkungen erheblicher täglicher Kursschwankungen, die insbesondere im Zusammenhang mit starken Turbulenzen an den Aktienmärkten oder in einer Hausse-Phase auftreten können, begrenzt werden. Zu diesem Zweck wird die Allokation in volatilen Anlagen vorübergehend reduziert, wenn die durchschnittlichen täglichen Kursschwankungen einer solchen Anlage eine bestimmte Grenze überschreiten.

Anlagerückblick und Performance

Im 2. Quartal schwächte sich das Wachstum der Weltwirtschaft ab. Der Dienstleistungssektor blieb zwar relativ robust, doch die Industrie entwickelte sich negativ. Die Inflation liess nach, blieb jedoch auf einem hohen Niveau. Dadurch standen die Zentralbanken unter Druck, die Geldpolitik weiter zu straffen, zumal sich die Arbeitsmärkte als widerstandsfähig erwiesen.

In der Eurozone bestätigten die revidierten BIP-Zahlen, dass die Region im 1. Quartal des Jahres in eine leichte Rezession abgerutscht war. Das BIP war sowohl in den ersten drei Monaten dieses Jahres als auch in den letzten drei Monaten des Jahres 2022 um 0,1 % geschrumpft, da die steigenden Lebenshaltungskosten die Konsumausgaben belastet hatten. Die Geschäftsaktivität, die durch den robusten Dienstleistungssektor gestützt worden war, liess im Juni nach: Die Vorabschätzung für den Gesamt-Einkaufsmanagerindex (PMI) fiel im Juni auf 50,3, nachdem sie im April einen Höchststand von knapp über 54 erreicht hatte. Nachdem sich die Schwäche der Industrie bestätigt hat (insbesondere bei den Auftragseingängen), zeigen sich erste Ansteckungseffekte im Dienstleistungssektor. Dies verdeutlichen die Umfrage der Europäischen Kommission und die jüngsten PMIs für Juni (Indexstand von 43,6 für die Industrie, gegenüber 47,3 im März, und von 48 für den Dienstleistungssektor, gegenüber dem Höchststand von 55 im April). Die Inflation ging in allen drei Monaten des Quartals zurück. Der Anstieg des Konsumentenpreisindex (KPI) gegenüber dem Vorjahr lag am Ende des Berichtszeitraums bei 5,5 %, nachdem die Energiekosten deutlich gesunken waren. Die Kerninflation – ohne Lebensmittel- und Energiekosten – verringerte sich im Quartalsverlauf jedoch nur leicht und stieg im Juni sogar auf 5,4 % gegenüber dem Vorjahr. Da die Kerninflation hoch

bleibt und sich der Arbeitsmarkt als äusserst widerstandsfähig erweist, trieb die Europäische Zentralbank (EZB) die Kreditkosten weiter in die Höhe. Im Mai und Juni hob sie ihre Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte (Bp.) auf 3,5 % an, das höchste Niveau seit Mai 2001. Obwohl die Zentralbank somit bereits zehn Mal in Folge die Zinsen erhöht hatte, gab ihre Präsidentin Christine Lagarde bekannt, dass der EZB-Rat im Juli eine weitere Zinserhöhung um 25 Bp. beabsichtigte. Zur Möglichkeit einer erneuten Anhebung im September wollte sie sich jedoch nicht äussern und erklärte nur, diese Entscheidung hänge von den Konjunkturdaten ab.

In den USA wurde das BIP-Wachstum für das 1. Quartal auf 2 % nach oben korrigiert. Damit war die Wachstumsrate deutlich höher als die ursprünglich angenommenen 1,3 %, blieb jedoch weiterhin unter der im 4. Quartal 2022 erreichten Rate von 2,6 %. Diese Aufwärtskorrektur sowie mehrere im Quartalsverlauf veröffentlichte positive Wirtschaftsdaten trugen dazu bei, die weit verbreiteten Rezessionsängste in Bezug auf die US-Wirtschaft zu zerstreuen. Im April stiegen die Konsumausgaben und die Einzelhandelsumsätze und im Mai erreichten die Verkaufszahlen neuer Eigenheime ein 15-Monats-Hoch, nachdem der monatliche Index der Hauspreise im April gestiegen war. Auch der Konsumentenvertrauensindex tendierte aufwärts und stieg im Juni auf 109,7, das höchste Niveau seit Januar 2022. Die Lage am US-Arbeitsmarkt blieb im Quartalsverlauf angespannt: Die Arbeitslosenquote lag im April bei 3,4 % und damit auf dem niedrigsten Stand seit 1969, und die Zahl der Erstanträge auf Arbeitslosengeld sank so stark wie seit 20 Monaten nicht mehr. Gemäss dem US-Bundesamt für Arbeitsstatistik wurden im Mai 339 000 neue Stellen geschaffen – ein weiteres Indiz für die Widerstandsfähigkeit des Arbeitsmarkts. Die jüngsten PMI-Daten zeigen eine robuste Entwicklung im Dienstleistungssektor (der Dienstleistungs-PMI lag im Juni mit 54 Zählern im expansiven Bereich), aber auch eine schwierige Situation in der Industrie (der PMI für die Industrie befand sich im Juni mit einem Stand von 46,3 im Kontraktionsbereich). Die Inflation gegenüber dem Vorjahr verringerte sich im Quartalsverlauf auf 4 %, nach 6 % im ersten Quartal. Die Kerninflation entwickelte sich jedoch weniger positiv und stieg im April auf 5,6 %. In den Folgemonaten ging sie zurück und lag am Quartalsende bei 5,3 %. Von der US-Notenbank (Fed) gingen im Quartalsverlauf uneinheitliche Signale aus. Im April fand keine Zinssitzung statt, doch im Mai wurden die Kreditkosten um weitere 0,25 % angehoben. In einem mit Spannung erwarteten Schritt legte die Fed im Juni in ihrem Zinserhöhungszyklus eine Pause ein, aktualisierte jedoch ihre Prognose, den sogenannten «Dot Plot», demzufolge bis zum Jahresende zwei zusätzliche Zinserhöhungen um 25 Bp. zu erwarten sind. Darüber hinaus erklärte Fed-Präsident Jerome Powell Ende Juni bei einem Zentralbanktreffen in Portugal, dass das Risiko, zu wenig zur Inflationsbe-

kämpfung zu tun, nach wie vor bestehe, und dass zwei weitere Zinserhöhungen «noch nicht vom Tisch» seien.

In Japan wurde das annualisierte BIP-Wachstum für das 1. Quartal auf 2,7 % nach oben korrigiert. Anschliessend ging die industrielle Aktivität im Laufe des Quartals jedoch zurück und erreichte im Juni den Kontraktionsbereich. Im Dienstleistungssektor verlangsamte sich erstmals seit sieben Monaten die Aktivität, da sich das Geschäftsklima eintrübte und die Nachfrage zurückging. Die jährliche Inflation stieg im Quartalsverlauf weiter an und erreichte im Juni 3,2 %. Dadurch geriet die Bank of Japan (BoJ) unter Druck, ihre ultralockere Geldpolitik zurückzufahren. Dennoch hielt sie während des Quartals an ihrer akkommodierenden Geldpolitik fest. Ihr neuer Gouverneur Kazuo Ueda erklärte, es sei angemessen, den expansiven Kurs der Zentralbank beizubehalten. Infolgedessen wertete der Yen weiter ab und erreichte gegenüber dem Dollar ein Niveau von rund JPY 145. Dadurch stieg der Druck auf die japanische Regierung, die nun bereits gedroht hat, am Markt zu intervenieren.

Die meisten Aktienmärkte zeigten sich im Quartalsverlauf recht widerstandsfähig und überwandten die Schlussphase der Bankenkrise ebenso wie das Risiko eines Debakels um die Schuldenobergrenze in den USA, die wachsende Besorgnis über eine möglicherweise bevorstehende US-Rezession, die nur stockende Konjunkturerholung in China und die hartnäckig hohe Inflation in Europa und Grossbritannien. US-Aktien erlebten eine Achterbahnfahrt, konnten jedoch schliesslich um 8,3 % zulegen, vor allem dank der Hoffnung, dass die Fed ihren geldpolitischen Straffungszyklus in Kürze beenden könnte. Zudem profitierte der Markt von der Rally der hoch kapitalisierten Technologieaktien, die von der allgemeinen Euphorie über künstliche Intelligenz getragen wurde. Die Märkte der Eurozone schnitten weniger gut ab: Der Euro Stoxx 50 gewann lediglich 2 %, da die Anlegerinnen und Anleger angesichts der schwachen chinesischen Wirtschaftsdaten eine weltweite Konjunkturverlangsamung befürchteten. Die Zusicherung des chinesischen Ministerpräsidenten Li Qiang, die wirtschaftliche Nachfrage durch weitere Massnahmen anzukurbeln, bot den Märkten jedoch Unterstützung. In Asien erzielten japanische Aktien unter den Märkten der Industrieländer die beste Performance: Der TOPIX stieg um 14,2 % und erreichte im Juni seinen höchsten Stand seit den 1990er-Jahren. Gründe hierfür waren positive Unternehmensergebnisse infolge der Abwertung des Yen und eine Welle von Aktienrückkäufen. Chinesische Aktien tendierten hingegen abwärts. Der Hang Seng Index in Hongkong verlor 7,7 %, der lokale Shanghai Index gab mit einem Minus von 2,2 % etwas weniger stark nach. Die Anlegerinnen und Anleger verloren das Vertrauen in die Erholung der chinesischen Wirtschaft, und das Wiederaufleben geopolitischer Spannungen und die Besorgnis über eine neue Welle von COVID-19-Infektionen trübten die Marktstimmung zusätzlich ein. Diese schwache Performance der chinesischen Märkte belastete die Schwellenländeraktien insgesamt, obwohl einige wichtige Schwellenländer (Brasilien, Indien) eine posi-

tive Wertentwicklung verzeichneten. Der MSCI EM Index stieg in US-Dollar lediglich um 0,9 % und blieb in Euro mit einem Plus von 0,5 % nahezu unverändert.

Die Märkte für Staatsanleihen erlitten Kursverluste, da die Anleihenrenditen im Quartalsverlauf stiegen. Auslöser dafür war die Entscheidung der Zentralbanken, angesichts des weiterhin robusten wirtschaftlichen Umfelds und des trotz der rückläufigen Gesamtinflation unverändert hohen Preisdrucks ihren aggressiven Zinserhöhungszyklus fortzusetzen. Obwohl der Offenmarktausschuss (FOMC) der Fed im Juni bei seinen Zinserhöhungen eine Pause einlegte, stieg die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen um 37 Bp. auf 3,84 %, da die restriktiven Stellungnahmen des Fed-Präsidenten Powell weitere Erhöhungen erwarten liessen. Auch die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen erhöhte sich geringfügig um 10 Bp. auf 2,4 %. Die Staatsanleihen europäischer Peripherieländer zeigten sich dagegen relativ stabil: Die Rendite spanischer Bonos lag bei 3,38 % (+8 Bp.), jene 10-jähriger italienischer BTPs bei 4,01 % (-2 Bp.). Die Rendite 10-jähriger britischer Gilts kletterte um 90 Bp. auf 4,3 %, da aufgrund der hartnäckig hohen Inflation im Quartalsverlauf weitere Zinserhöhungen eingepreist wurden. Bei Anleihen mit kürzerer Laufzeit fiel der Renditeanstieg noch stärker aus. In Japan stiegen die Staatsanleihenrenditen geringfügig um 5 Bp., da BoJ-Gouverneur Ueda die expansive Haltung der Zentralbank bekräftigte. Die Märkte für Unternehmensanleihen in Europa und den USA schlossen nahezu unverändert oder geringfügig im Plus – der höhere Carry, insbesondere bei Hochzinsanleihen, und die engeren Spreads kompensierten die negativen Auswirkungen der höheren Staatsanleihenrenditen. Gegen Ende des Quartals legten die Anlegerinnen und Anleger mehr Wert auf Sicherheit und schichteten zunehmend von Hochzins- in Investment-Grade-Anleihen um.

Im 3. Quartal zeigten sich wachsende Unterschiede zwischen dem Wirtschaftsumfeld in den USA, wo sich die Konjunktur robuster zeigte, und in Europa, wo das BIP der Eurozone im letzten Quartal wahrscheinlich schrumpfte und sich die Konjunkturaussichten für Grossbritannien eintrübten. In Asien wurde die Entwicklung der chinesischen Wirtschaft durch den angeschlagenen Immobiliensektor des Landes belastet. An der Inflationsfront schienen die Teuerungsraten zwar insgesamt nachhaltig zu sinken, aufgrund der steigenden Ölpreise ist jedoch ein Wiederanstieg möglich, und auch die weiterhin angespannte Lage an den Arbeitsmärkten stellt ein Aufwärtsrisiko für die Inflation dar. Die meisten Zentralbanken strafften ihre Geldpolitik zu Beginn des Quartals weiter, und angesichts ihrer unverändert restriktiven Stellungnahmen korrigierten die Marktteilnehmenden nicht nur ihre Prognose für den voraussichtlichen Höchststand der Zinsen nach oben, sondern gingen auch davon aus, dass die Leitzinsen längere Zeit hoch bleiben würden.

In den USA erwies sich das Wirtschaftswachstum als unerwartet robust, sodass es der Wirtschaft gelingen dürfte, eine Rezession zu vermeiden. Der drastische Rückgang

der Sparquote (von knapp über 5 % im Mai auf 3,9 % im August) hatte einen Anstieg der Konsumausgaben im Juli zur Folge (+0,8 % zum Vormonat). Aufgrund des schwächeren Beschäftigungs- und Lohnwachstums dürfte sich das nominale Einkommenswachstum jedoch verlangsamen. Die Konsumausgaben könnten zudem unter Druck geraten, wenn die Sparquote in den nächsten Quartalen wieder auf rund 5 % steigt. Die Inflation sank zwar in der ersten Jahreshälfte von 6,5 % auf 3,0 % (gegenüber dem Vorjahr), begann dann jedoch aufgrund der höheren Ölpreise wieder zu steigen und lag im August bei 3,7 %. Die US-Notenbank hob die Zinsen im Juli um 25 Bp. An ihrer Septembersitzung belass sie den Leitzins, die Federal Funds Rate, jedoch unverändert bei 5,5 %, wengleich der FOMC eine weitere Anhebung um 50 Bp. im späteren Jahresverlauf prognostizierte. Fed-Präsident Powell betonte zwar, dass eine weitere Straffung der Geldpolitik von den Wirtschaftsdaten abhängig sei, wies aber wiederholt darauf hin, dass die Zinsen wahrscheinlich längere Zeit höher bleiben würden.

In der Eurozone wurde das BIP-Wachstum im 2. Quartal auf 0,1 % gegenüber dem Vorquartal nach unten korrigiert, was das Szenario einer Stagflation bestätigt. Die Wirtschaftsaktivität dürfte im 3. Quartal zurückgehen, und in der zweiten Jahreshälfte ist weiterhin mit einer Rezession zu rechnen. Die Nachfrage hat sich abgeschwächt und angebotsseitige Faktoren (Energiepreise, Störungen in den Lieferketten, Schwierigkeiten bei der Einstellung von Personal, geringe Produktivität) schränken die Wirtschaftsentwicklung ein. Die Folge ist eine Kombination aus mittelmässigem Wachstum und Inflationsraten, die den Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB) hartnäckig überschreiten. Der EZB-Rat hob den Leitzins im Juli und September um jeweils 25 Bp. auf 4,0 % an. Weitere Änderungen der EZB-Leitzinsen werden erst im Sommer 2024 erwartet.

In Japan wuchs das BIP im 2. Quartal um 1,2 % (zum Vorquartal), doch der private Konsum war schwach und ging zum Vorquartal um 0,6 % zurück. Das BIP-Wachstum war auf eine Verbesserung der japanischen Handelsbilanz zurückzuführen: Während sich die Importe verringerten, erholten sich die Exporte, da die Automobilexporte zulegten und auch der Tourismus aus dem Ausland wieder zunahm, wovon wiederum der Dienstleistungssektor profitiert. Der PMI für die japanische Industrie ging jedoch im Quartalsverlauf kontinuierlich zurück und lag im September bei 48,6. Die Inflation blieb relativ niedrig; im August lag der jährliche Anstieg des KPI bei 3,2 %. Vor diesem Hintergrund hielt die BoJ an ihrer ultralockeren Zinspolitik fest und verwies erneut auf die aus ihrer Sicht «extrem hohen Unsicherheiten» in Bezug auf die Wachstumsaussichten des Landes.

Die Aktienmärkte gaben im Quartalsverlauf nach: Der MSCI World verlor 3 % (in Lokälwährung), da die Märkte mit drastisch gestiegenen Kreditkosten und einer hartnäckigen Inflation konfrontiert waren, die durch den Anstieg der Ölpreise erneut angefacht wurde. US-Aktien tendierten im Laufe des Quartals abwärts, wobei der S&P 500

um 3,7 % sank. Ursache dafür war die steigende Inflation und die dadurch gestiegene Wahrscheinlichkeit, dass die Leitzinsen der Fed längere Zeit hoch bleiben würden. Auch die Gefahr einer vorübergehenden Stilllegung der US-Bundesbehörden (Shutdown) gab Anlass zur Sorge.

Der Euro Stoxx 50 fiel um 5,1 %, da die Märkte der Eurozone die restriktivere Geldpolitik der EZB verkraften mussten.

Das Szenario von möglicherweise längerfristig höheren Zinsen in den USA setzte auch die globalen Staatsanleihenmärkte unter Druck. Die Rendite der als Benchmark dienenden 10-jährigen US-Staatsanleihen stieg auf den höchsten Stand seit 15 Jahren und beendete das Quartal bei 4,57 % (+73 Bp.), da die Marktteilnehmenden die Besorgnis über die anhaltende Inflation und die unerwartet lang andauernde Straffung der Geldpolitik einpreisten. In der Eurozone stieg die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ebenfalls an und erreichte 2,84 % (+45 Bp.). In den Peripherieländern geriet die Rendite 10-jähriger italienischer BTP unter noch stärkeren Aufwärtsdruck und erhöhte sich auf 4,78 % (+71 Bp.). Die Rendite 10-jähriger britischer Gilts stieg dagegen nur geringfügig auf 4,44 % (+5 Bp.), da die Inflation zurückging und die Bank of England bei ihren Zinserhöhungen eine Pause einlegte. In Japan kletterte die Rendite 10-jähriger JGBs um 36 Bp. auf 0,77 %, obwohl die BoJ an ihrer extrem lockeren Zinspolitik festhielt. An den Märkten für Unternehmensanleihen weiteten sich die Kreditspreads von Investment-Grade-Anleihen geringfügig aus. Bei den Hochzinsanleihen fiel diese Ausweitung noch stärker aus, wobei der grössere Carry dieser Papiere weiterhin Unterstützung bot und die Belastung durch den Anstieg der Renditen abfederte.

Somit erzielten die Anteilsklasse A des Teilfonds Portfolio 30 und die Anteilsklasse A des Teilfonds Portfolio 40 zwischen dem 1. April und dem 29. September eine Performance von +0,40 % bzw. +0,70 %. In diesem Zeitraum verzeichnete die jeweilige Anteilsklasse I eine Performance von +0,60 % bzw. +0,90 %. Die annualisierte tägliche Volatilität für den Zeitraum vom 1. April bis zum 30. September beträgt 3,7 % für das Portfolio 30 und 4,4 % für das Portfolio 40.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30

30.09.2023 Klasse 30 A	CHF
Fondsvermögen	71'506'243.25
Anteile im Umlauf	648'247.00
NAV	110.31
ISIN	CH0124790780
VALOR	12479078
Lancierungsdatum	17.05.11

30.09.2023 Klasse 30 I	CHF
Fondsvermögen	112'761'563.60
Anteile im Umlauf	979'587.00
NAV	115.11
ISIN	CH0124790798
VALOR	12479079
Lancierungsdatum	12.06.12

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

30.09.2023 Klasse 40 A	CHF
Fondsvermögen	544'391'188.97
Anteile im Umlauf	4'537'161.00
NAV	119.98
ISIN	CH0124790814
VALOR	12479081
Lancierungsdatum	17.05.12

30.09.2023 Klasse 40 I	CHF
Fondsvermögen	89'459'791.64
Anteile im Umlauf	697'883.00
NAV	128.19
ISIN	CH0124790822
VALOR	12479082
Lancierungsdatum	12.06.12

Vermögensrechnung per 30. September 2023

	30. September 2023 / CHF	31. März 2023 / CHF
Bankguthaben auf Sicht	94'277'665.96	100'135'524.09
Zeitguthaben (BKB, GKB, ZKB, LUKB)	75'000'000.00	80'000'000.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Effekten		
Obligationen	15'824'846.00	18'454'969.00
Beteiligungspapiere	0.00	0.00
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-82'949.97	1'100'942.26
Sonstige Vermögenswerte	469'869'996.77	168'283'513.42
Gesamtfondsvermögen	654'889'558.76	367'974'948.77
./. Verbindlichkeiten	470'621'751.91	166'796'892.14
./. Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	184'267'806.85	201'178'056.63
davon Klasse 30 A	71'506'243.25	77'753'220.08
davon Klasse 30 I	112'761'563.60	123'424'836.55
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 30 A		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	707'694.00	838'303.00
Ausgegebene Anteile	75.00	340.00
Zurückgenommene Anteile	59'522.00	130'949.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	648'247.00	707'694.00
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 30 I		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'078'658.00	1'283'047.00
Ausgegebene Anteile	75.00	360.00
Zurückgenommene Anteile	99'146.00	204'749.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	979'587.00	1'078'658.00
Inventarwert eines Anteils		
Klasse 30 A	110.31	109.87
Klasse 30 I	115.11	114.42
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 30 A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77'753'220.08	98'399'496.21
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-6'521'184.17	-15'327'388.59
Gesamterfolg	274'207.34	-5'318'887.54
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	71'506'243.25	77'753'220.08
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 30 I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	123'424'836.55	156'221'681.35
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-11'318'400.81	-24'887'924.02
Gesamterfolg	655'127.86	-7'908'920.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	112'761'563.60	123'424'836.55
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	0.00	0.00
Kommissionserträge	0.00	0.00

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

	01. April 2023 bis 30. September 2023 / CHF	01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF
Ertrag Bankguthaben	1'010'438.11	65'066.99
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Effekten		
Obligationen	218'872.65	424'983.48
Beteiligungspapiere		
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen		
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	78.65	16.89
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen	-1.86	-477.73
Total Erträge	1'229'387.55	489'589.63
abzüglich:		
Passivzinsen	779.13	3'771.91
Negativzinsen	0.00	107'711.39
Revisionsaufwand	4'166.91	8'334.65
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	1'020'965.44	2'335'974.11
Reglementarische Vergütung an Depotbank	29'019.20	64'500.28
Sonstige Aufwendungen	6'494.74	9'890.31
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	3'313.05	-230'911.24
Total Aufwand	1'064'738.47	2'299'271.41
Nettoertrag	164'649.08	-1'809'681.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'994'478.95	-12'607'114.05
Realisierter Erfolg	2'159'128.03	-14'416'795.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'229'792.83	1'188'987.51
Gesamterfolg	929'335.20	-13'227'808.32

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Kennzahlen und technische Daten

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 202 bis 31. März 2023
Effektiv angewendete Rate der Vergütung der		
Fondsleitung		
Klasse 30 A	1.30%	1.30%
Klasse 30 I	0.90%	0.90%
Depotbank		
Klasse 30 A	0.03%	0.03%
Klasse 30 I	0.03%	0.03%
Total Expense Ratio*		
Klasse 30 A	1.32%	1.32%
Klasse 30 I	0.92%	0.92%
Performance**		
Klasse 30 A	0.40%	-6.40%
Klasse 30 I	0.60%	-6.03%
Performance**	Seit Lancierung	Seit Lancierung
Klasse 30 A	10.31%	9.87%
Klasse 30 I	15.11%	14.42%

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondspersformance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Gemäss Fondsvertrag findet für diesen Anlagefonds kein Benchmark Anwendung. Der Anlagefonds verzichtet auf einen Indexvergleich, weil ein solcher für die Anlagestrategie nicht massgeblich ist.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Anzahl Nominal	Titel	Verfall	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							2.41%	
CHF	L1	3'890'000.00	CH0031835561	Swiss Confederation Government Bond 3.25%	27.06.27	107.69	4'189'141.00	0.64%
CHF	L1	6'130'000.00	CH0008680370	Swiss Confederation Government Bond 4%	08.04.28	112.94	6'923'222.00	1.06%
CHF	L1	1'250'000.00	CH0224397346	Swiss Confederation Government Bond 0%	22.06.29	94.21	1'177'625.00	0.18%
CHF	L1	980'000.00	CH0127181029	Swiss Confederation Government Bond 2.25%	22.06.31	108.78	1'066'044.00	0.16%
CHF	L1	900'000.00	CH0344958688	Swiss Confederation Government Bond 0.5%	27.06.32	95.35	858'150.00	0.13%
CHF	L1	1'320'000.00	CH0015803239	Swiss Confederation Government Bond 3.5%	08.04.33	122.02	1'610'664.00	0.24%
Total Obligationen						15'824'846.00	2.41%	

* Gesamtfondsvermögen

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	15'824'846.00	2.41%
Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung)	-82'949.97	-0.01%
Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte	639'147'662.73	97.60%
Gesamtfondsvermögen	654'889'558.76	100.00%
./. Verbindlichkeiten	470'621'751.91	71.86%
Total Nettofondsvermögen	184'267'806.85	28.14%
davon Anteil Klasse 30 A	71'506'243.25	10.92%
davon Anteil Klasse 30 I	112'761'563.60	17.22%

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

		Total (CHF)	% des GFV *	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	15'608'163.71	2.37%
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind	L2	133'732.32	0.03%
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	L3		

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Währungen

CHF	99.90%
EUR	0.11%
USD	0.01%
JPY	-0.02%
Total	100.00%

Aufteilung nach Anlagekategorien *

Aktien Welt	16.88%
Aktien Schweiz	8.28%
Obligationen Welt	12.66%
Obligationen Schweiz	46.35%
Cash & Cash Äquivalent	15.83%
Total	100.00%

* Die Aufteilung basiert auf der «look through» Betrachtung (inkl. indirektes Exposure aus Derivate)

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	168'088'160.10	91.22%
Netto	13'126'027.89	7.12%

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Wechsel- kurs	Kontrakt- preis	Kurs	Erfolg (CHF)
Futures									
EURO-BOBL FUTURE	EUR	L1	39.00	100'000.00	07.12.2023	1.03	115.75	98.13	-43'439.22
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	73.00	10.00	15.12.2023	1.03	4'204.00	4'174.66	-52'717.88
NIKKEI 225 FUTURE	JPY	L1	15.00	500.00	07.12.2023	163.12	32'005.00	31'857.62	-38'458.69
S+P 500 EMINI FUTURE	USD	L1	7.00	50.00	15.12.2023	1.09	4'325.50	4'288.05	-68'486.50
SWISS MKT IX FUTURE	CHF	L1	26.00	10.00	15.12.2023	1.00	11'002.00	10'963.50	-13'580.00
Unrealisierter Erfolg Futures									-216'682.29

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Nominal	Verfall	Wechsel- kurs	Kontraktpreis	Basis Marktwert (CHF)
Total Return Swap							
Total Return Swaps (auf Aktien-/Obli.Basket)	CHF	L2	-154'962'132.21	08.10.2025	1.00	100.00	-154'962'132.21
Total Return Swaps (auf Aktien-/Obli.Basket)	CHF	L2	154'962'132.21	08.10.2025	1.00	100.09	155'095'864.53
Unrealisierter Erfolg TRS							133'732.32

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
CH0184249990 Swiss Confederation Government Bond 1.5%	CHF	L1	24.07.25	270'000.00	1'850'000.00
CH0224396983 Swiss Confederation Government Bond 1.25%	CHF	L1	28.05.26	1'560'000.00	7'760'000.00
CH0031835561 Swiss Confederation Government Bond 3.25%	CHF	L1	27.06.27	4'040'000.00	6'350'000.00
CH0008680370 Swiss Confederation Government Bond 4%	CHF	L1	08.04.28	11'350'000.00	5'220'000.00
CH0224397346 Swiss Confederation Government Bond 0%	CHF	L1	22.06.29	1'490'000.00	240'000.00
CH0224397171 Swiss Confederation Government Bond 0.5%	CHF	L1	27.05.30	100'000.00	1'480'000.00
CH0127181029 Swiss Confederation Government Bond 2.25%	CHF	L1	22.06.31	430'000.00	780'000.00
CH0344958688 Swiss Confederation Government Bond 0.5%	CHF	L1	27.06.32	420'000.00	750'000.00
CH0015803239 Swiss Confederation Government Bond 3.5%	CHF	L1	08.04.33	1'940'000.00	620'000.00

* Rückzahlung

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
Euro Bundesobligationen FUTURE	EUR	L1	08.06.2023	10.00	54.00
Euro Bundesobligationen FUTURE	EUR	L1	07.09.2023	60.00	60.00
Euro Bundesobligationen FUTURE	EUR	L1	07.12.2023	41.00	2.00
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	16.06.2023	30.00	115.00
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	15.09.2023	105.00	105.00
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	15.12.2023	74.00	1.00
Nikkei 225 Index FUTURE	JPY	L1	08.06.2023	3.00	22.00
Nikkei 225 Index FUTURE	JPY	L1	07.09.2023	27.00	27.00
Nikkei 225 Index FUTURE	JPY	L1	07.12.2023	15.00	0.00
S+P 500 Emini Index FUTURE	USD	L1	16.06.2023	3.00	12.00
S+P 500 Emini Index FUTURE	USD	L1	15.09.2023	11.00	11.00
S+P 500 Emini Index FUTURE	USD	L1	15.12.2023	8.00	1.00
Swiss Market Index FUTURE	CHF	L1	16.06.2023	10.00	43.00
Swiss Market Index FUTURE	CHF	L1	15.09.2023	41.00	41.00
Swiss Market Index FUTURE	CHF	L1	15.12.2023	28.00	2.00

* Rückzahlung

Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Total Return Swap

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
Total Return Swaps	CHF	L2	08.10.2025	11'057'271.82	11'057'271.82

* Rückzahlung

Vermögensrechnung per 30. September 2023

	30. September 2023 / CHF	31. März 2023 / CHF
Bankguthaben auf Sicht	306'441'877.40	304'503'714.99
Zeitguthaben (BKB, GKB, ZKB, LUKB)	250'000'000.00	260'000'000.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Effekten		
Obligationen	80'997'640.00	88'287'042.00
Beteiligungspapiere	0.00	
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	0.00	
Derivative Finanzinstrumente	-958'377.12	6'124'691.11
Sonstige Vermögenswerte	1'396'880'992.78	491'513'781.81
Gesamtfondsvermögen	2'033'362'133.06	1'150'429'229.91
./. Verbindlichkeiten	1'399'511'152.45	485'829'190.84
./. Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	633'850'980.61	664'600'039.07
davon Klasse 40 A	544'391'188.97	567'410'690.59
davon Klasse 40 I	89'459'791.64	97'189'348.48
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 40 A		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	4'761'958.00	5'232'665.00
Ausgegebene Anteile	1'598.00	1'321.00
Zurückgenommene Anteile	226'395.00	472'028.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	4'537'161.00	4'761'958.00
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse 40 I		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	764'991.00	899'683.00
Ausgegebene Anteile	128.00	300.00
Zurückgenommene Anteile	67'236.00	134'992.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	697'883.00	764'991.00
Inventarwert eines Anteils		
Klasse 40 A	119.98	119.15
Klasse 40 I	128.19	127.05
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 40 A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	567'410'690.59	665'348'178.54
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-26'700'958.64	-59'741'083.98
Gesamterfolg	3'681'457.02	-38'196'403.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	544'391'188.97	567'410'690.59
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse 40 I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	97'189'348.48	121'486'724.86
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-8'500'077.12	-18'157'039.14
Gesamterfolg	770'520.28	-6'140'337.24
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	89'459'791.64	97'189'348.48
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	0.00	0.00
Kommissionserträge	0.00	0.00

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

	01. April 2023 bis 30. September 2023 / CHF	01. April 2022 bis bis 31. März 2023 / CHF
Ertrag Bankguthaben	3'349'534.22	272'891.51
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Effekten		
Obligationen	1'144'410.87	1'947'301.09
Beteiligungspapiere		
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen		
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	46.20	214.66
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen	-45.76	-1'006.68
Total Erträge	4'493'945.53	2'219'400.58
abzüglich:		
Passivzinsen	7'056.96	25'227.63
Negativzinsen	204.20	212'443.26
Revisionsaufwand	4'166.91	8'334.65
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	4'073'394.91	8'724'273.73
Reglementarische Vergütung an Depotbank	60'581.27	140'164.29
Sonstige Aufwendungen	7'778.87	11'548.19
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	2'525.12	-460'312.45
Total Aufwand	4'155'708.24	8'661'679.30
Nettoertrag	338'237.29	-6'442'278.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'569'279.23	-43'257'223.01
Realisierter Erfolg	11'907'516.52	-49'699'501.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'455'539.22	5'362'760.52
Gesamterfolg	4'451'977.30	-44'336'741.21

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Kennzahlen und technische Daten

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023
Effektiv angewendete Rate der Vergütung der		
Fondsleitung		
Klasse 40 A	1.30%	1.30%
Klasse 40 I	0.90%	0.90%
Depotbank		
Klasse 40 A	0.02%	0.02%
Klasse 40 I	0.02%	0.02%
Total Expense Ratio*		
Klasse 40 A	1.31%	1.31%
Klasse 40 I	0.91%	0.91%
Performance**		
Klasse 40 A	0.70%	-6.29%
Klasse 40 I	0.90%	-5.91%
Performance**	Seit Lancierung	Seit Lancierung
Klasse 40 A	19.98%	19.15%
Klasse 40 I	28.19%	27.05%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondsp performance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Gemäss Fondsvertrag findet für diesen Anlagefonds kein Benchmark Anwendung. Der Anlagefonds verzichtet auf einen Indexvergleich, weil ein solcher für die Anlagestrategie nicht massgeblich ist.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Anzahl Nominal	Titel	Verfall	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							3.98%	
CHF	L1	20'120'000.00	CH0031835561	Swiss Confederation Government Bond 3.25%	27.06.27	107.69	21'667'228.00	1.07%
CHF	L1	30'920'000.00	CH0008680370	Swiss Confederation Government Bond 4%	08.04.28	112.94	34'921'048.00	1.72%
CHF	L1	6'950'000.00	CH0224397346	Swiss Confederation Government Bond 0%	22.06.29	94.21	6'547'595.00	0.32%
CHF	L1	4'950'000.00	CH0127181029	Swiss Confederation Government Bond 2.25%	22.06.31	108.78	5'384'610.00	0.26%
CHF	L1	4'550'000.00	CH0344958688	Swiss Confederation Government Bond 0.5%	27.06.32	95.35	4'338'425.00	0.21%
CHF	L1	6'670'000.00	CH0015803239	Swiss Confederation Government Bond 3.5%	08.04.33	122.02	8'138'734.00	0.40%
Total Obligationen						80'997'640.00	3.98%	

* Gesamtfondsvermögen

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	80'997'640.00	3.98%
Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung)	-958'377.12	-0.05%
Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte	1'953'322'870.18	96.07%
Gesamtfondsvermögen	2'033'362'133.06	100.00%
./. Verbindlichkeiten	1'399'511'152.45	68.83%
Total Nettofondsvermögen	633'850'980.61	31.17%
davon Anteil Klasse 40 A	544'391'188.97	26.77%
davon Anteil Klasse 40 I	89'459'791.64	4.40%

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

		Total (CHF)	% des GFV *	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	79'410'426.36	3.90%
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind	L2	628'836.52	0.03%
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	L3		

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Währungen

CHF	99.89%
EUR	0.11%
USD	0.02%
JPY	-0.02%
Total	100.00%

Aufteilung nach Anlagekategorien *

Aktien Welt	20.59%
Aktien Schweiz	9.19%
Obligationen Welt	7.40%
Obligationen Schweiz	36.66%
Cash & Cash Äquivalent	26.16%
Total	100.00%

* Die Aufteilung basiert auf der «look through» Betrachtung (inkl. indirektes Exposure aus Derivate)

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	550'694'067.70	86.88%
Netto	83'157'624.28	13.12%

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Wechselkurs	Kontraktpreis	Kurs	Erfolg (CHF)
Futures									
EURO-BOBL FUTURE	EUR	L1	147.00	100'000.00	07.12.2023	1.03	115.75	98.13	-172'410.61
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	516.00	10.00	15.12.2023	1.03	4'204.00	4'174.66	-379'950.34
NIKKEI 225 FUTURE	JPY	L1	127.00	500.00	07.12.2023	163.12	32'005.00	31'857.62	-321'934.81
S+P 500 EMINI FUTURE	USD	L1	63.00	50.00	15.12.2023	1.09	4'325.50	4'288.05	-612'197.88
SWISS MKT IX FUTURE	CHF	L1	187.00	10.00	15.12.2023	1.00	11'002.00	10'963.50	-100'720.00
Unrealisierter Erfolg Futures									-1'587'213.64

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Nominal	Verfall	Wechselkurs	Kontraktpreis	Basis Marktwert (CHF)
Total Return Swap							
Total Return Swaps (auf Aktien-/Obli.Basket)	CHF	L2	-467'536'443.42	08.10.2025	1.00	100.00	-467'536'443.42
Total Return Swaps (auf Aktien-/Obli.Basket)	CHF	L2	467'536'443.42	08.10.2025	1.00	100.13	468'165'279.94
Unrealisierter Erfolg TRS							628'836.52

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Obligationen

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
CH0184249990 Swiss Confederation Government Bond 1.5%	CHF	L1	24.07.25	960'000.00	9'760'000.00
CH0224396983 Swiss Confederation Government Bond 1.25%	CHF	L1	28.05.26	8'900'000.00	37'160'000.00
CH0031835561 Swiss Confederation Government Bond 3.25%	CHF	L1	27.06.27	14'840'000.00	23'800'000.00
CH0008680370 Swiss Confederation Government Bond 4%	CHF	L1	08.04.28	46'310'000.00	15'390'000.00
CH0224397346 Swiss Confederation Government Bond 0%	CHF	L1	22.06.29	8'430'000.00	1'480'000.00
CH0224397171 Swiss Confederation Government Bond 0.5%	CHF	L1	27.05.30	800'000.00	7'700'000.00
CH0127181029 Swiss Confederation Government Bond 2.25%	CHF	L1	22.06.31	2'720'000.00	4'410'000.00
CH0344958688 Swiss Confederation Government Bond 0.5%	CHF	L1	27.06.32	2'540'000.00	4'080'000.00
CH0015803239 Swiss Confederation Government Bond 3.5%	CHF	L1	08.04.33	9'550'000.00	2'880'000.00

* Rückzahlung

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
EURO-BOBL FUTURE	EUR	L1	08.06.2023	31.00	183.00
EURO-BOBL FUTURE	EUR	L1	07.09.2023	198.00	198.00
EURO-BOBL FUTURE	EUR	L1	07.12.2023	159.00	12.00
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	16.06.2023	106.00	654.00
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	15.09.2023	644.00	644.00
EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	L1	15.12.2023	539.00	23.00
NIKKEI 225 FUTURE	JPY	L1	08.06.2023	27.00	169.00
NIKKEI 225 FUTURE	JPY	L1	07.09.2023	161.00	161.00
NIKKEI 225 FUTURE	JPY	L1	07.12.2023	133.00	6.00
S+P 500 EMINI FUTURE	USD	L1	16.06.2023	11.00	84.00
S+P 500 EMINI FUTURE	USD	L1	15.09.2023	82.00	82.00
S+P 500 EMINI FUTURE	USD	L1	15.12.2023	67.00	4.00
SWISS MKT IX FUTURE	CHF	L1	16.06.2023	29.00	239.00
SWISS MKT IX FUTURE	CHF	L1	15.09.2023	243.00	243.00
SWISS MKT IX FUTURE	CHF	L1	15.12.2023	200.00	13.00

* Rückzahlung

Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Total Return Swap

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
Total Return Swaps	CHF	L2	13.04.2023	7'732'404.51	7'732'404.51
Total Return Swaps	CHF	L2	05.07.2023	8'931'518.96	8'931'518.96
Total Return Swaps	CHF	L2	08.10.2025	13'545'062.25	13'545'062.25

* Rückzahlung

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen, ausgehend von einem diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolio von Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten mit Fokus auf den (i) schweizerischen, liechtensteinischen und (ii) europäischen Kapitalmarkt. Zudem orientiert sich der Anlageprozess an themenbasierten Trends. Die Fondsleitung investiert dabei in Unternehmen, die aufgrund ihrer zukunftsgerichteten Produkte und Dienstleistungen nachhaltiges Wachstumspotential aufweisen. Die zugrundeliegenden Trends werden vom Vermögensverwalter nach seinem eigenen Ermessen ausgewählt (und können z. B. die Themen Automation, Ageing & Lifestyle, CleanTech, Connected Consumer und Transitioning Societies oder andere Trends umfassen).

Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Economic Trends Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90 % an. Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität (i) in der Schweiz, dem Fürstentum Liechtenstein oder (ii) in Europa haben und Bestandteil des (i) Swiss Performance Index (SPI) und/oder (ii) EURO STOXX Index sind. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Zur Ergänzung oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Dabei werden in der Regel standardisierte, an einer Börse gehandelte Derivate eingesetzt (vorzüglich Futures auf Währungen zwecks Absicherung des Fremdwährungsrisikos).

Anlagerückblick und Performance

Der europäische Aktienmarkt veränderte sich im Verlauf der letzten sechs Monate nur unwesentlich. Im April setzte sich die im Vormonat begonnene Erholung fort, nachdem sich die Krise der US-Regionalbanken als weniger schwerwiegend erwies als erwartet. Seitdem bewegt sich der Aktienmarkt jedoch in einem relativ engen und eher abwärts tendierenden Korridor. Im 3. Quartal verzeichneten die Märkte indessen den ersten Rückgang seit dem 3. Quartal 2022, was insbesondere auf enttäuschende gesamtwirtschaftliche Zahlen zurückzuführen war. So veranlassten die schwachen Einkaufsmanagerindizes (PMI) in Europa die Europäische Kommission dazu, ihre Wachstumsprognose für die Eurozone von zuvor +1.1% auf +0.8% für das laufende Jahr zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt aufgrund der anhaltend hohen Inflation an ihrer restriktiven Politik fest und hob die Leitzinsen um 25 Basispunkte an. Die Fed stellte indessen klar, dass sie eine erneute geldpolitische Straffung am Jahresende in Be-

tracht zieht und für 2024 mit weniger Zinssenkungen rechnet als bisher erwartet. Aus geopolitischer Sicht bleiben die Handelsspannungen zwischen den USA und China bestehen.

Im Gegensatz zum Jahresbeginn entwickelten sich Substanzwerte besser als Wachstumstitel. Dies erklärt sich durch den weiteren Anstieg der Zinsen und durch die Anzeichen für eine Konjunkturverlangsamung. Die Sektoren Energie und Finanzen schlossen im Plus, während Technologie und Nicht-Basiskonsumgüter am meisten litten. Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Referenzindex zurück. Dies ist zum einen auf die Sektorallokation, insbesondere auf die Untergewichtung der Sektoren Energie und Immobilien, und zum anderen auf die Titelauswahl im Finanz- und Versorgungssektor zurückzuführen. Negativ zu Buche schlugen unser starkes Engagement in Akteuren der Energiewende (Neste Oil, Energias de Portugal) statt in grossen Ölgesellschaften sowie die weiter sinkenden Bewertungskennzahlen bei Anbieterinnen und Anbietern von Inhaltsstoffen (Kerry, DSM). Die Aktie von Lonza wurde durch den plötzlichen Abgang des CEO stark in Mitleidenschaft gezogen.

Der Fonds profitierte indessen von der guten Performance von Substanzwerten wie BNP im Finanz- und Stellantis im Automobilssektor. Unter den Schweizer Werten legten Siegfried und Software One am meisten zu. Bei Siegfried war der Anstieg auf gute Unternehmensergebnisse zurückzuführen, bei Software One auf spekulative Gründe.

Die Portfoliozusammensetzung blieb im Verlauf des Halbjahres nahezu unverändert. Wir bauten unser Engagement im Gesundheitswesen durch Aufstockung unserer Positionen in Novartis und Sanofi aus und eröffneten Positionen in Société Générale und ING, deren Bewertungen uns attraktiv erscheinen. Dagegen lösten wir unsere Position in DHL auf und reduzierten unser Engagement in Zurich Insurance.

Wenngleich die Bewertungskennzahlen nur leicht unter ihren langfristigen Durchschnittswerten liegen, können wir uns nur schwer vorstellen, dass die Aktienmärkte sich in den nächsten Wochen stark erholen werden. Die Aussicht auf über einen längeren Zeitraum hohe Zinsen erschwert kurzfristig einen deutlichen Anstieg der Bewertungskennzahlen. Gleichzeitig dürfte in den Quartalsberichten angesichts der aktuellen Konjunkturverlangsamung nicht viel Spielraum bestehen, um die Gewinnaussichten nach oben zu revidieren.

Die Vorhersehbarkeit ist unseres Erachtens zu diesem Zeitpunkt nach wie vor gering. Vor diesem Hintergrund halten wir an unserer Diversifikationsstrategie fest und bevorzugen nach wie vor Unternehmen, die sich durch die Fähigkeit, ihre Preise anzupassen, eine hohe Transparenz im Hinblick auf ihre Wachstumsaussichten dank ihres En-

gagements in vielversprechenden Themen und eine solide Finanzstruktur auszeichnen.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

30.09.2023 Klasse S	CHF
Fondsvermögen	130'452'895.46
Anteile im Umlauf	1'093'126.75
NAV	119.34
ISIN	CH0457194857
VALOR	45719485
Lancierungsdatum	16.05.19
Benchmark	50 % Swiss Performance Index (SPI) + 50 % EURO STOXX 50 hedged in CHF

Vermögensrechnung per 30. September 2023

	30. September 2023 / CHF	31. März 2023 / CHF
Bankguthaben auf Sicht	4'099'289.36	7'407'324.38
Zeitguthaben	0.00	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Effekten		
Obligationen		
Beteiligungspapiere	126'462'629.38	124'282'195.25
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-967'687.50	152'843.75
Sonstige Vermögenswerte	949'089.13	1'004'581.80
Gesamtfondsvermögen	130'543'320.37	132'846'945.18
./. Verbindlichkeiten	90'424.91	64'123.20
./. Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	130'452'895.46	132'782'821.98
davon Klasse S	130'452'895.46	132'782'821.98
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'044'498.75	981'048.75
Ausgegebene Anteile	51'401.00	70'094.00
Zurückgenommene Anteile	2'773.00	6'644.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	1'093'126.75	1'044'498.75
Inventarwert eines Anteils		
Klasse S	119.34	127.13
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	132'782'821.98	128'185'544.13
Ordentliche Jahresausschüttung	-2'846'921.54	-2'760'088.95
Saldo aus Anteilscheinverkehr	5'990'857.93	7'575'029.61
Gesamterfolg	-5'473'862.91	-217'662.81
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	130'452'895.46	132'782'821.98
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	0.00	0.00
Kommissionserträge	0.00	0.00

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF
Ertrag Bankguthaben	40'891.08	8'981.55
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Effekten		
Obligationen		
Beteiligungspapiere	2'681'559.77	3'088'117.22
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	0.00	0.00
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	7'723.10
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen	90'721.54	137'620.26
Total Erträge	2'813'172.39	3'242'442.13
abzüglich:		
Passivzinsen	1'256.11	0.00
Negativzinsen	1'941.61	6'798.79
Revisionsaufwand	4'166.91	8'334.65
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	218'716.78	402'646.78
Reglementarische Vergütung an Depotbank	7'809.84	15'832.97
Sonstige Aufwendungen	5'086.07	6'350.01
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	5'549.90	13'591.04
Total Aufwand	244'527.22	453'554.24
Nettoertrag	2'568'645.17	2'788'887.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'327'521.50	-400'343.25
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	91'324.77	194'137.46
Realisierter Erfolg	4'987'491.44	2'582'682.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'461'354.35	-2'800'344.91
Gesamterfolg	-5'473'862.91	-217'662.81

Kennzahlen und technische Daten

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023
Effektiv angewendete Rate der Vergütung der Fondsleitung		
Klasse S	0.33%	0.33%
Depotbank		
Klasse S	0.01%	0.01%
Total Expense Ratio*		
Klasse S	0.34%	0.34%
Performance**		
Klasse S	-4.11%	-0.35%
Performance (Benchmark)		
	-1.79%	3.01%
Performance **	Seit Lancierung	Seit Lancierung
Klasse S	27.39%	32.85%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondsperformance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
		Alternative Energieversorgung			1.04%
EUR L1	50'773.00	FR0011675362 Neoen SA	27.62	1'358'238.68	1.04%
		Auto -Teile und Zubehör			0.52%
EUR L1	24'161.00	FR001400AJ45 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Automobilhersteller	29.07	680'267.20	0.52%
EUR L1	164'136.00	NL00150001Q9 Stellantis NV	18.20	2'893'627.02	2.22%
		Banken			10.80%
EUR L1	97'886.00	FR0000131104 BNP Paribas SA	60.43	5'729'184.02	4.39%
EUR L1	96'408.00	IT0000072170 FinecoBank Banca Fineco SpA	11.52	1'075'218.21	0.82%
EUR L1	194'643.00	NL0011821202 ING Groep NV	12.55	2'365'931.20	1.81%
EUR L1	107'088.00	FR0000130809 Societe Generale SA	23.05	2'390'215.82	1.83%
CHF L1	112'148.00	CH0244767585 UBS Group AG	22.69	2'544'638.12	1.95%
		Baumaterial			1.42%
CHF L1	7'971.00	CH0418792922 Sika AG	233.10	1'858'040.10	1.42%
		Bekleidung			2.58%
EUR L1	4'857.00	FR0000121014 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	716.40	3'370'103.79	2.58%
		Chemie			3.82%
EUR L1	14'844.00	FR0000120073 Air Liquide SA	159.84	2'298'031.68	1.76%
EUR L1	15'377.00	CH1216478797 DSM-Firmenich AG	80.13	1'193'400.88	0.91%
EUR L1	17'106.00	DE000SYM9999 Symrise AG	90.32	1'496'414.79	1.15%
		Computer			2.32%
EUR L1	15'587.00	FR0000125338 Capgemini SE	165.80	2'503'033.47	1.92%
CHF L1	29'083.00	CH0496451508 Softwareone Holding AG	18.15	527'856.45	0.40%
		Dienstleistungen			0.54%
EUR L1	126'490.00	IT0005366767 Nexi SpA	5.79	709'094.82	0.54%
		Diversifizierte Finanzdienstleistungen			3.16%
CHF L1	70'030.00	CH0102484968 Julius Baer Group Ltd	58.86	4'121'965.80	3.16%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
		Einzelhandel			3.01%
CHF L1	35'078.00	CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA	112.00	3'928'736.00	3.01%
		Elektrische Bauteile und Geräte			3.22%
EUR L1	18'500.00	FR0010307819 Legrand SA	87.30	1'564'247.85	1.20%
EUR L1	17'385.00	FR0000121972 Schneider Electric SE	156.98	2'643'252.28	2.02%
		Elektro			1.73%
EUR L1	591'711.00	PTEDP0AM0009 EDP - Energias de Portugal SA	3.94	2'255'715.53	1.73%
		Elektronik			2.76%
CHF L1	109'663.00	CH0012221716 ABB Ltd	32.80	3'596'946.40	2.76%
		Erdöl & Gas			1.85%
EUR L1	77'411.00	FI0009013296 Neste Oyj	32.13	2'408'978.92	1.85%
		Forstwirtschaft, Holz & Papier			0.80%
EUR L1	34'124.00	IE00B1RR8406 Smurfit Kappa Group PLC	31.56	1'043'077.37	0.80%
		Gesundheitspflege - Dienstleistungen			2.20%
CHF L1	6'753.00	CH0013841017 Lonza Group AG	425.60	2'874'076.80	2.20%
		Halbleiter			6.72%
EUR L1	13'283.00	NL0010273215 ASML Holding NV	559.10	7'192'920.50	5.51%
EUR L1	10'319.00	FR0013227113 SOITEC	157.75	1'576'618.35	1.21%
		Maschinen - & Bergbau			1.49%
EUR L1	201'364.00	FI0009014575 Metso Oyj	9.95	1'941'328.64	1.49%
		Maschinenbau - sonstige			2.10%
CHF L1	3'108.00	CH0002432174 Bucher Industries AG	350.60	1'089'664.80	0.83%
CHF L1	32'141.00	CH1169151003 Georg Fischer AG	51.65	1'660'082.65	1.27%
		Nahrungsmittel			10.91%
EUR L1	25'008.00	IE0004906560 Kerry Group PLC	79.18	1'917'847.42	1.47%
CHF L1	118'783.00	CH0038863350 Nestle SA	103.74	12'322'548.42	9.44%
		Pharmazeutik			16.96%
EUR L1	10'864.00	DE0006599905 Merck KGaA	158.15	1'664'096.66	1.27%
CHF L1	92'572.00	CH0012005267 Novartis AG	93.87	8'689'733.64	6.66%
CHF L1	30'653.00	CH0012032048 Roche Holding AG	250.45	7'677'043.85	5.88%
EUR L1	17'637.00	FR0000120578 Sanofi	101.48	1'733'503.68	1.33%
CHF L1	3'020.00	CH0014284498 Siegfried Holding AG	784.50	2'369'190.00	1.82%
		Software			1.73%
EUR L1	52'488.00	FR0014003TT8 Dassault Systemes SE	35.30	1'794'290.70	1.37%
CHF L1	7'375.00	CH0012453913 Temenos AG	64.42	475'097.50	0.36%
		Telekommunikation			3.77%
EUR L1	255'754.00	DE0005557508 Deutsche Telekom AG	19.87	4'921'485.18	3.77%
		Verpackungsindustrie			1.00%
CHF L1	57'632.00	CH0435377954 SIG Group AG	22.64	1'304'788.48	1.00%
		Versicherungsgesellschaften			4.21%
CHF L1	4'671.00	CH0014852781 Swiss Life Holding AG	571.60	2'669'943.60	2.05%
CHF L1	6'702.00	CH0011075394 Zurich Insurance Group AG	420.10	2'815'510.20	2.16%
		Wasserversorgung			1.99%
EUR L1	97'962.00	FR0000124141 Veolia Environnement SA	27.43	2'602'573.76	1.99%
		Werbung			2.00%
EUR L1	37'611.00	FR0000130577 Publicis Groupe SA	71.76	2'614'068.15	2.00%
Total Aktien				126'462'629.38	96.87%

* Gesamtfondsvermögen

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	126'462'629.38	96.87%
Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung)	-967'687.50	-0.74%
Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte	5'048'378.49	3.87%
Gesamtfondsvermögen	130'543'320.37	100.00%
./. Verbindlichkeiten	90'424.91	0.07%
Total Nettofondsvermögen	130'452'895.46	99.93%
davon Anteil Klasse S	130'452'895.46	99.93%

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

		Total (CHF)	% des GFV *
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	126'462'629.38	96.87%
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind	-967'687.50	-0.74%
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

Schweiz	47.31%
Frankreich	25.19%
Niederlande	9.55%
Deutschland	6.20%
Finnland	3.33%
Irland	2.27%
Portugal	1.73%
Italien	1.37%
Sonstige	3.05%
Total	100.00%

Aufteilung nach Sektoren

Gesundheit	19.16%
Finanzen	18.72%
Kurzlebige Konsumgüter	10.92%
Informationstechnologie	10.79%
Industrieunternehmen	9.58%
Dauerhaft Konsumgüter	8.33%
Werkstoffe	7.05%
Kommunale Dienste	5.78%
Öffentliche Dienste	4.77%
Cash	3.05%
Energie	1.85%
Total	100.00%

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel	Käufe	Verkäufe/RZ*
EUR	L1	ES0105563003 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	-	20'676.00
EUR	L1	FR0011675362 Neoen SA	4'709.00	-
EUR	L1	FR001400AJ45 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	24'161.00	-
EUR	L1	NL00150001Q9 Stellantis NV	36'969.00	72'227.00
EUR	L1	FR0000131104 BNP Paribas SA	3'569.00	-
EUR	L1	IT0000072170 FinecoBank Banca Fineco SpA	25'431.00	-
EUR	L1	NL0011821202 ING Groep NV	194'643.00	-
EUR	L1	FR0000130809 Societe Generale SA	107'088.00	-
CHF	L1	CH0244767585 UBS Group AG	-	46'069.00
EUR	L1	FR0000121014 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	-	624.00
EUR	L1	FR0000120073 Air Liquide SA	2'372.00	2'801.00
EUR	L1	NL0000009827 DSM BV	-	15'377.00
EUR	L1	CH1216478797 DSM-Firmenich AG	15'377.00	-
EUR	L1	DE000SYM9999 Symrise AG	965.00	-
CHF	L1	CH0496451508 Softwareone Holding AG	-	17'451.00
EUR	L1	IT0005366767 Nexi SpA	-	101'893.00
CHF	L1	CH0102484968 Julius Baer Group Ltd	18'647.00	-
CHF	L1	CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA	4'764.00	-
EUR	L1	FR0010307819 Legrand SA	1'635.00	-
EUR	L1	FR0000121972 Schneider Electric SE	-	3'292.00
EUR	L1	FI0009013296 Neste Oyj	49'932.00	-
EUR	L1	NL0010273215 ASML Holding NV	988.00	-
EUR	L1	FR0013227113 SOITEC	1'610.00	-
EUR	L1	IE0004906560 Kerry Group PLC	3'532.00	-
CHF	L1	CH0038863350 Nestle SA	5'783.00	-
EUR	L1	DE0006599905 Merck KGaA	1'861.00	-
CHF	L1	CH0012005267 Novartis AG	20'461.00	-
CHF	L1	CH0012032048 Roche Holding AG	1'078.00	-
EUR	L1	FR0000120578 Sanofi	7'405.00	3'484.00
CHF	L1	CH0014284498 Siegfried Holding AG	597.00	-
EUR	L1	FR0014003TT8 Dassault Systemes SE	52'488.00	-
CHF	L1	CH0012453913 Temenos AG	-	1'869.00
EUR	L1	DE0005552004 Deutsche Post AG	-	19'628.00
CHF	L1	CH0435377954 SIG Group AG	6'794.00	-
CHF	L1	CH0011075394 Zurich Insurance Group AG	-	2'819.00

* Rückzahlung

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Verkäufe/RZ*
EURO/CHF FUTURE	CHF	L2	16.06.2023	535.00	52.00
EURO/CHF FUTURE	CHF	L2	18.09.2023	578.00	578.00
EURO/CHF FUTURE	CHF	L2	18.12.2023	15.00	545.00

* Rückzahlung

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	64'166'075.51	49.19%
Netto	64'166'075.51	49.19%

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Wechselkurs	Kontraktpreis	Kurs	Erfolg (CHF)
Futures									
EURO/CHF FUTURE		L2	-530.00	125'000.00	18.12.2023	1.00	0.96	0.97	-967'687.50
Unrealisierter Erfolg Futures									-967'687.50

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen, ausgehend von einem aktiv verwalteten Portfolio von internationalen Aktien. Die Auswahl von Anlagen erfolgt insbesondere unter Anwendung des ESG-Ansatzes (Environmental, Social and Governance). Beim ESG Ansatz werden bei der Auswahl der Anlagen neben Kriterien der traditionellen Finanzanalyse insbesondere auch ESG-Faktoren berücksichtigt, indem ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Faktoren in den Anlageprozess integriert werden. Die nachhaltigen Kriterien definiert der Vermögensverwalter nach seinem eigenen Ermessen unter Berücksichtigung der Auswahl anerkannter, spezialisierter Anbieter. Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Sustainable Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90% an. Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches von Unternehmen weltweit inklusive Emerging Markets, die den obgenannten ESG-Ansatz erfüllen und Bestandteil des MSCI AC World Index (MSCI ACWI Index) sind. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Anstelle oder zur Ergänzung oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt (vorzüglich Devisentermingeschäfte zwecks Absicherung des Fremdwährungsrisikos, wobei nur das Fremdwährungsrisiko der entwickelten Märkte abgesichert wird). Globale Aktien zeigten sich im Berichtszeitraum robust und legten zunächst zu. Dabei überwandten sie die Schlussphase der Bankenkrise ebenso wie das Debakel um die US-Schuldenobergrenze, die Rezessionsorgen in der grössten Volkswirtschaft der Welt, die stockende Konjunkturerholung in

Marktumfeld

Globale Aktien zeigten sich im Berichtszeitraum robust und legten zunächst zu. Dabei überwandten sie die Schlussphase der Bankenkrise ebenso wie das Debakel um die US-Schuldenobergrenze, die Rezessionsorgen in der grössten Volkswirtschaft der Welt, die stockende Konjunkturerholung in China und die allgemein hartnäckig hohe Inflation. Ausschlaggebend für die Aufhellung der Marktstimmung war die Erwartung, dass die Zentralbanken möglicherweise schon bald in der Lage sein könnten, bei ihrer Geldpolitik zu Zinssenkungen überzugehen. Im Juni legte die US-Notenbank (Fed) in ihrem Zinserhöhungszyklus eine Pause ein, was den Aktienmärkten erheblichen Auftrieb verlieh. Im Laufe des Sommers wurde jedoch deutlich, dass die Inflation hoch blieb, sodass über längere Zeit mit hohen Zinsen gerechnet werden musste. Dies trübte die Anlegerstimmung im Spätsommer ein, zumal die Märkte durch die steigenden Ölpreise, das Schwächeln der chinesischen Wirtschaft, das steigende Ausfallrisiko im angeschlagenen

Immobiliensektor Chinas, die weltweit anhaltend hohe Inflation und den drastischen Anstieg der Kreditkosten belastet wurden. Zwischen Anfang August und Ende September gaben die Aktienmärkte weltweit um 7 % bzw. USD 6 Bio. nach. Selbst die Technologieriesen, die dank des Hypes um künstliche Intelligenz (KI) bisher die Markterträge dominiert hatten, tendierten wieder abwärts.

Dies führte zu starken Veränderungen in der Sektor-, Länder- und Stilperformance. Der Energiesektor verzeichnete eine starke Performance, da die Ölpreise aufgrund von Produktionskürzungen im Nahen Osten und in Russland stiegen und sich wieder einem Niveau von USD 100 pro Barrel näherten. Auch Aktien der Sektoren Kommunikationsdienste und Technologie waren gefragt, vor allem zu Beginn des Berichtszeitraums. Defensivere Sektoren wie Versorger und Immobilien hinkten dem Gesamtmarkt hinterher. Auf Länderebene blieben die Industrieländer Asiens sowie die Schwellenländer aufgrund der wachsenden Besorgnis über die Verfassung der chinesischen Wirtschaft zurück. Auf Ebene der Anlagestile erzielte der Fokus auf Qualitätswerte während des gesamten Berichtszeitraums eine positive Performance. Value-Anlagen, die anfänglich zurückgeblieben waren, machten bis zum Ende des Zeitraums verlorenen Boden wieder gut. Auch die Performance von Momentum-Anlagen verbesserte sich gegen Ende des Berichtszeitraums, während kleinere Unternehmen anhaltend hinter Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung zurückblieben.

Fondsperformance

Im Hinblick auf die finanzielle Performance verfolgt der Fonds das Ziel, bei einer geringeren Volatilität eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als die Benchmark. Zu diesem Zweck identifiziert er Unternehmen mit hoher Ertragsqualität und geringen Kursschwankungen, die er in ein diversifiziertes Aktienportfolio integriert. Darüber hinaus strebt der Fonds ein Netto-Null-Ziel an, indem er ausschliesslich in Unternehmen investiert, die durch eine klare Dekarbonisierungsstrategie die Ziele des Pariser Klimaabkommens unterstützen. Zudem investiert er mindestens 20% seines Vermögens in Unternehmen, die Klimalösungen anbieten und mit ihren Produkten oder Dienstleistungen den Übergang zu einer Gesellschaft mit geringen CO₂-Emissionen ermöglichen und gleichzeitig eine deutlich geringere CO₂-Intensität aufweisen als die Benchmark.

Der Fonds hat sein nichtfinanzielles Ziel erreicht, indem er ausschliesslich in Unternehmen investiert hat, die als nachhaltig eingestuft werden und klar auf ein Netto-Null-Ziel ausgerichtet sind. Per 30. September 2023 hielt der Fonds zudem eine Allokation von 20% in Unternehmen, die Klimalösungen anbieten und den Übergang zu einer Wirtschaft mit geringen CO₂-Emissionen erleichtern und gleichzeitig um rund 50% niedrigere CO₂-Emissionen aufweisen als die Benchmark.

Dennoch verlor der Fonds im Sechsmonatszeitraum bis September 2023 an Wert und blieb hinter seiner Benchmark zurück. Dieses schwache Finanzergebnis war in erster Linie auf die Branchenpositionen des Fonds sowie auf die schlechte Performance mehrerer Anbieterinnen und Anbieter von Klimalösungen zurückzuführen. Das Faktorprofil mit den Schwerpunkten Qualität und geringe Volatilität lieferte positive, wenn auch volatile Ergebnisse.

Die Konzentration der Renditen auf eine kleine Gruppe von Aktien, die zu Beginn des Berichtszeitraums zu verzeichnen war, trug aufgrund der starken Diversifikation der Strategie zur Underperformance bei. Im Fokus der Anlegerinnen und Anleger standen jene Unternehmen, die am ehesten vom Wachstum bei KI-Technologien profitieren dürften. Aktien dieses Segments der Sektoren Telekommunikationsdienste und Technologie legten daher im Gegensatz zu anderen Marktbereichen deutlich zu. Das untergewichtete Engagement im Sektor Internetsoftware und -dienste schmälerte deshalb die Performance. Auf Titalebene schlug Nvidia negativ zu Buche. Der Halbleiterhersteller, ein wichtiger Akteur im Bereich der KI-Technologien, gilt nicht als nachhaltiges Unternehmen. Im August und September verbesserte sich die relative Performance des Fonds etwas, da die Risikobereitschaft nachliess und die Marktbreite zunahm.

Auch das untergewichtete Engagement im Energiesektor wirkte sich nachteilig aus. Der Ausschluss des US-Ölkonzerns ExxonMobil aufgrund von ESG-Überlegungen zählte ebenfalls zu den grössten Negativfaktoren mit ESG-Bezug.

Die strategische Allokation des Fonds in Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zur Eindämmung des Klimawandels beitragen und eine nachhaltige Energienutzung fördern, wirkte sich negativ auf die Gesamtperformance aus. Dies zeigte sich besonders im Versorgungssektor, wo sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl die Wertentwicklung schmälerten. Eine Position in EDP Renovaveis SA war einer der grössten Negativfaktoren. Auch die Positionen in Windenergieunternehmen wie Orsted und Vestas Wind schlugen negativ zu Buche. Der Fonds profitierte jedoch von seinem Engagement im Baustoffkonzern Owens Corning, der im Berichtszeitraum den grössten Performancebeitrag leistete.

Portfoliositionierung und Ausblick

In Bezug auf Zinserhöhungen nähern wir uns möglicherweise einer Obergrenze, zumindest in den USA und in einigen Schwellenländern, wo die Zinsen bereits wieder gesenkt wurden. Dennoch verschiebt sich der Zeitpunkt, zu dem am Markt damit gerechnet wird, dass die Fed mit der Senkung ihres erhöhten Zielsatzes beginnen kann, immer weiter nach hinten. Noch grössere Unklarheit herrscht in Bezug auf die Situation in der Eurozone und in Grossbritannien, wo die Inflation hartnäckig hoch bleibt. Derzeit gehen die Marktteilnehmenden überwiegend vom Szenario einer «sanften Landung» der Weltwirtschaft aus, da die Entwicklung am Arbeitsmarkt robust bleibt und die Wirtschaftsdaten besser ausfallen als befürchtet. Dennoch bleibt das Konjunkturmilieu unsicher, da Frühindika-

toren weiterhin einen Abschwung signalisieren und die Verfassung der chinesischen Wirtschaft zusätzlich Anlass zu Besorgnis gibt. Zudem darf nicht vergessen werden, dass sich die Straffung der Geldpolitik nur verzögert auf die Realwirtschaft auswirkt.

Das Portfolio hält an seinem Engagement in Aktien mit geringer Volatilität und hochwertigen Gewinnen fest – im Laufe eines vollständigen Marktzyklus führt dies unserer Meinung nach im Vergleich zur Benchmark zu überdurchschnittlichen Renditen und einer geringeren Volatilität. Die nachlassende Konjunkturdynamik spricht für defensive Faktoren wie Qualität und eine niedrige Volatilität. Unseres Erachtens besteht das Risiko weiterer Senkungen der Gewinnprognosen. Daher dürfte die Konzentration auf Unternehmen mit hochwertigen Gewinnen einen gewissen Schutz bieten.

Die langfristigen Aussichten für Unternehmen, die Lösungen für die weltweit grössten ökologischen Herausforderungen anbieten, sind weiterhin positiv, auch wenn dieses Marktsegment in den letzten Monaten schwache relative Renditen erzielte. Die Unterstützung für die Energiewende wächst weiter und die meisten grossen Länder haben inzwischen bedeutende Dekarbonisierungspläne erarbeitet. Eine Vorreiterrolle übernahm dabei die Europäische Union mit ihrem Massnahmenpaket «Fit for 55», mit dem sie die Nettoemissionen von Treibhausgasen bis zum Jahr 2030 um 55% senken will. Chinas Ziel, den CO₂-Ausstoss ab 2030 zu reduzieren und 2060 ein Emissionsniveau von netto null zu erreichen, ist für den weltweit grössten Umweltverschmutzer ein wichtiger Schritt in die richtige Richtung. Der US-amerikanische Inflation Reduction Act ist die grösste Klimainvestition in der Geschichte der USA und wird dazu beitragen, die CO₂-Emissionen des Landes bis zum Ende dieses Jahrzehnts erheblich zu verringern. Diese Ziele lassen sich nur erreichen, wenn umfangreiche Investitionen in Klimalösungen getätigt werden. Daher sind wir weiter zuversichtlich, dass die Strategie richtig ist, auch künftig stark auf Unternehmen zu setzen, die diese Lösungen anbieten.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

30.09.2023 Klasse S	CHF
Fondsvermögen	132'882'171.23
Anteile im Umlauf	1'152'122.00
NAV	115.34
ISIN	CH0457194865
VALOR	45719486
Lancierungsdatum	16.05.19
Benchmark	100 % MSCI ACWI with Developed Markets 100 % hedged to CHF Index

Vermögensrechnung per 30. September 2023

	30. September 2023 / CHF	31. März 2023 / CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'180'549.70	1'335'932.83
Zeitguthaben	0.00	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Effekten		
Obligationen		
Beteiligungspapiere	134'579'616.73	128'736'876.89
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen		
Derivative Finanzinstrumente	-3'090'170.97	1'729'683.07
Sonstige Vermögenswerte	343'402.69	410'105.13
Gesamtfondsvermögen	133'013'398.15	132'212'597.92
./. Verbindlichkeiten	131'226.92	135'392.74
./. Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	132'882'171.23	132'077'205.18
davon Klasse S	132'882'171.23	132'077'205.18
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'100'430.00	1'008'219.00
Ausgegebene Anteile	55'514.00	99'462.00
Zurückgenommene Anteile	3'822.00	7'251.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	1'152'122.00	1'100'430.00
Inventarwert eines Anteils		
Klasse S	115.34	120.02
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	132'077'205.18	134'113'002.45
Ordentliche Jahresausschüttung	-2'205'750.68	-2'030'947.38
Saldo aus Anteilscheinverkehr	6'050'577.94	11'276'636.96
Gesamterfolg	-3'039'861.21	-11'281'486.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	132'882'171.23	132'077'205.18
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	0.00	0.00
Kommissionserträge	0.00	0.00

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

	01. April 2023 bis 30. September 2023 / CHF	01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF
Ertrag Bankguthaben	13'118.06	4'680.77
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Effekten	0.00	
Obligationen		
Beteiligungspapiere	1'146'953.46	2'387'703.08
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	0.00	0.00
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	18'357.21	9'202.86
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen	24'092.22	112'090.01
Total Erträge	1'202'520.95	2'513'676.72
abzüglich:		
Passivzinsen	621.80	615.60
Negativzinsen	0.00	0.00
Revisionsaufwand	4'166.91	8'334.65
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	159'754.92	298'612.91
Reglementarische Vergütung an Depotbank	8'677.69	28'928.14
Sonstige Aufwendungen	6'317.17	10'210.02
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	1'915.25	9'092.42
Total Aufwand	181'453.74	355'793.74
Nettoertrag	1'021'067.21	2'157'882.98
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'033'029.94	-1'743'479.90
Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen	0.00	9'851.91
Realisierter Erfolg	6'054'097.15	424'254.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'093'958.36	-11'705'741.84
Gesamterfolg	-3'039'861.21	-11'281'486.85

Kennzahlen und technische Daten

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023
Effektiv angewendete Rate der Vergütung der		
Fondsleitung		
Klasse S	0.24%	0.24%
Depotbank		
Klasse S	0.02%	0.02%
Total Expense Ratio*		
Klasse S	0.25%	0.26%
Performance**		
Klasse S	-2.35%	-8.25%
Performance (Benchmark)		
	1.76%	-8.54%
Performance **	Seit Lancierung	Seit Lancierung
Klasse S	22.29%	25.23%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der regulatorischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondspersone basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
Alternative Energieversorgung					6.23%	
EUR	L1 77'132.00	ES0105563003	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	24.40	1'822'820.96	1.37%
USD	L1 19'200.00	US3364331070	First Solar Inc	161.59	2'838'192.62	2.13%
EUR	L1 41'075.00	FR0011675362	Neoen SA	27.62	1'098'805.54	0.83%
DKK	L1 128'652.00	DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	151.56	2'532'545.60	1.90%
Auto -Teile und Zubehör					0.20%	
USD	L1 3'000.00	JE00B783TY65	Aptiv PLC	98.59	270'570.40	0.20%
Automobilhersteller					4.31%	
USD	L1 1'800.00	US2310211063	Cummins Inc	228.46	376'191.37	0.28%
EUR	L1 3'380.00	DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	65.89	215'702.81	0.16%
USD	L1 12'326.00	US6937181088	PACCAR Inc	85.02	958'670.62	0.72%
USD	L1 15'490.00	US88160R1014	Tesla Inc	250.22	3'545'680.46	2.67%
JPY	L1 38'900.00	JP3633400001	Toyota Motor Corp	2'677.50	638'504.04	0.48%
Banken					1.92%	
BRL	L1 33'200.00	BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil SA	26.05	158'070.39	0.12%
EUR	L1 15'567.00	DE0005140008	Deutsche Bank AG	10.45	157'558.13	0.12%
KRW	L1 16'369.00	KR7086790003	Hana Financial Group Inc	42'450.00	471'069.83	0.35%
AUD	L1 12'156.00	AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd	29.07	208'636.73	0.16%
EUR	L1 24'040.00	FI4000297767	Nordea Bank Abp	10.41	242'431.04	0.18%
SGD	L1 71'400.00	SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	12.81	613'017.20	0.46%
KRW	L1 19'595.00	KR7055550008	Shinhan Financial Group Co Ltd	35'600.00	472'912.42	0.36%
USD	L1 3'800.00	US8574771031	State Street Corp	66.96	232'769.03	0.17%
Bauherren					0.43%	
JPY	L1 7'500.00	JP3505000004	Daiwa House Industry Co Ltd	4'015.00	184'599.87	0.14%
JPY	L1 21'100.00	JP3420600003	Sekisui House Ltd	2'977.00	385'075.47	0.29%
Baumaterial					4.19%	
USD	L1 20'000.00	US14448C1045	Carrier Global Corp	55.20	1'009'939.20	0.76%
USD	L1 17'100.00	IE00BY7QL619	Johnson Controls International plc	53.21	832'368.29	0.63%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD	L1 800.00	US5261071071	Lennox International Inc	374.44	274'030.17	0.21%
USD	L1 10'900.00	US6907421019	Owens Corning	136.41	1'360'187.76	1.02%
DKK	L1 6'448.00	DK0010219153	ROCKWOOL A/S	1'712.50	1'434'206.69	1.08%
USD	L1 3'500.00	IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	202.91	649'677.24	0.49%
		Bekleidung			0.82%	
USD	L1 300.00	US2435371073	Deckers Outdoor Corp	514.09	141'086.86	0.11%
EUR	L1 1'160.00	FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	716.40	804'883.75	0.60%
USD	L1 1'700.00	US6541061031	NIKE Inc	95.62	148'704.40	0.11%
		Biotechnologie			0.26%	
USD	L1 5'000.00	US3755581036	Gilead Sciences Inc	74.94	342'775.56	0.26%
		Chemie			1.40%	
USD	L1 5'100.00	US2788651006	Ecolab Inc	169.40	790'332.31	0.59%
CHF	L1 55.00	CH0010645932	Givaudan SA	2'994.00	164'670.00	0.12%
USD	L1 2'700.00	IE000S9YS762	Linde PLC	372.35	919'689.61	0.69%
		Computer			9.37%	
USD	L1 6'300.00	IE00B4BNMY34	Accenture PLC	307.11	1'769'948.64	1.33%
TWD	L1 32'996.00	TW0002395001	Advantech Co Ltd	345.00	322'601.43	0.24%
USD	L1 43'100.00	US0378331005	Apple Inc	171.21	6'750'447.34	5.08%
CAD	L1 12'800.00	CA12532H1047	CGI Inc	133.88	1'159'511.71	0.87%
USD	L1 5'938.00	US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp	67.74	367'969.26	0.28%
JPY	L1 2'700.00	JP3818000006	Fujitsu Ltd	17'600.00	291'313.76	0.22%
JPY	L1 6'400.00	JP3733000008	NEC Corp	8'261.00	324'113.53	0.24%
USD	L1 8'700.00	US64110D1046	NetApp Inc	75.88	603'910.71	0.45%
JPY	L1 14'900.00	JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd	3'893.00	355'594.67	0.27%
JPY	L1 4'200.00	JP3188200004	Otsuka Corp	6'332.00	163'032.72	0.12%
JPY	L1 11'600.00	JP3400400002	SCSK Corp	2'609.00	185'531.06	0.14%
TWD	L1 4'000.00	TW0006669005	Wiwynn Corp	1'495.00	169'467.76	0.13%
		Dienstleistungen			1.82%	
AUD	L1 44'667.00	AU000000BXB1	Brambles Ltd	14.32	377'645.96	0.28%
USD	L1 1'400.00	US6153691059	Moody's Corp	316.17	404'925.24	0.30%
USD	L1 2'600.00	US70450Y1038	PayPal Holdings Inc	58.46	139'045.94	0.10%
JPY	L1 6'600.00	JP3970300004	Recruit Holdings Co Ltd	4'609.00	186'481.27	0.14%
GBP	L1 7'913.00	GB00B2B0DG97	RELX PLC	27.75	245'180.41	0.18%
USD	L1 2'100.00	US78409V1044	S&P Global Inc	365.41	701'981.84	0.53%
JPY	L1 6'300.00	JP3421800008	Secom Co Ltd	10'140.00	391'618.39	0.29%
		Diverse Handelsfirmen			0.28%	
USD	L1 1'900.00	IE00B8KQN827	Eaton Corp PLC	213.28	370'706.23	0.28%
		Diversifizierte Finanzdienstleistungen			6.81%	
USD	L1 6'100.00	US0258161092	American Express Co	149.19	832'521.97	0.63%
TWD	L1 536'953.00	TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co Ltd	24.25	369'006.42	0.28%
TWD	L1 116'550.00	TW0002881000	Fubon Financial Holding Co Ltd *	60.70	200'487.30	0.15%
KRW	L1 12'382.00	KR7105560007	KB Financial Group Inc	55'300.00	464'195.99	0.35%
USD	L1 5'200.00	US57636Q1040	Mastercard Inc	395.91	1'883'328.03	1.42%
USD	L1 18'000.00	US6311031081	Nasdaq Inc	48.59	800'102.38	0.60%
SGD	L1 65'600.00	SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd	9.75	428'680.55	0.32%
TWD	L1 947'580.00	TW0002890001	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	17.40	467'251.86	0.35%
TWD	L1 612'696.00	TW0002887007	Taishin Financial Holding Co Ltd *	17.90	310'802.12	0.23%
USD	L1 5'000.00	US8926721064	Tradeweb Markets Inc	80.20	366'834.80	0.28%
USD	L1 11'700.00	US92826C8394	Visa Inc	230.01	2'461'833.83	1.85%
TWD	L1 651'081.00	TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co Ltd	25.05	462'198.63	0.35%
		Einzelhandel			1.69%	
BRL	L1 83'700.00	BRCRFBACNOR2	Atacadao SA	8.90	136'150.80	0.10%
USD	L1 7'200.00	US0865161014	Best Buy Co Inc	69.47	457'568.32	0.34%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD	L1 300.00	US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc	1'831.83	502'727.43	0.38%
JPY	L1 1'300.00	JP3802300008	Fast Retailing Co Ltd	32'590.00	259'724.12	0.20%
EUR	L1 13'272.00	ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	35.29	453'636.12	0.34%
BRL	L1 53'400.00	BRLRENACNOR1	Lojas Renner SA	13.40	130'782.84	0.10%
USD	L1 861.00	US5500211090	Lululemon Athletica Inc	385.61	303'722.94	0.23%
			Elektrische Bauteile und Geräte			3.00%
TWD	L1 54'000.00	TW0002308004	Delta Electronics Inc	324.50	496'585.88	0.37%
EUR	L1 5'071.00	FR0010307819	Legrand SA	87.30	428'773.02	0.32%
EUR	L1 4'501.00	FR0000121972	Schneider Electric SE	156.98	684'341.59	0.51%
EUR	L1 40'198.00	DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	61.45	2'392'466.85	1.80%
			Elektro			4.69%
BRL	L1 24'400.00	BRCPEACNOR0	CPFL Energia SA	33.61	149'886.69	0.11%
EUR	L1 118'613.00	PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	3.94	452'175.45	0.34%
EUR	L1 157'742.00	ES0127797019	EDP Renovaveis SA	15.52	2'370'384.06	1.78%
USD	L1 6'400.00	US30040W1080	Eversource Energy	58.15	340'451.97	0.26%
EUR	L1 79'825.00	ES0144580Y14	Iberdrola SA	10.60	819'142.55	0.62%
USD	L1 15'100.00	US65339F1012	NextEra Energy Inc	57.29	791'374.27	0.59%
DKK	L1 26'304.00	DK0060094928	Orsted AS	385.10	1'315'683.56	0.99%
			Elektronik			2.63%
USD	L1 5'800.00	US00846U1016	Agilent Technologies Inc	111.82	593'299.03	0.45%
THB	L1 131'000.00	TH0528010R18	Delta Electronics Thailand PCL *	82.75	272'342.21	0.20%
USD	L1 27'200.00	US4657411066	Itron Inc	60.58	1'507'385.49	1.13%
JPY	L1 7'300.00	JP3249600002	Kyocera Corp	7'587.00	339'529.50	0.26%
USD	L1 600.00	US5926881054	Mettler-Toledo International Inc	1'108.07	608'197.46	0.46%
JPY	L1 7'000.00	JP3357200009	Shimadzu Corp	3'972.00	170'447.98	0.13%
			Gesundheitspflege - Dienstleistungen			2.51%
USD	L1 1'800.00	US0367521038	Elevance Health Inc	435.42	716'979.99	0.54%
USD	L1 500.00	US4448591028	Humana Inc	486.52	222'534.25	0.17%
USD	L1 5'200.00	US91324P1021	UnitedHealth Group Inc	504.19	2'398'411.66	1.80%
			Gesundheitspflege - Produkte			3.96%
USD	L1 20'400.00	US0028241000	Abbott Laboratories	96.85	1'807'406.95	1.36%
USD	L1 14'400.00	US1011371077	Boston Scientific Corp	52.80	695'540.74	0.52%
USD	L1 3'300.00	US2358511028	Danaher Corp	248.10	748'974.20	0.56%
USD	L1 8'000.00	US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp	69.28	507'018.75	0.38%
NZD	L1 11'036.00	NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	21.58	130'904.73	0.10%
JPY	L1 6'700.00	JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp	8'658.00	355'612.45	0.27%
USD	L1 2'200.00	US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc	506.17	1'018'697.50	0.77%
			Getränke			1.71%
USD	L1 22'083.00	US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc	31.57	637'762.25	0.48%
USD	L1 10'600.00	US7134481081	PepsiCo Inc	169.44	1'643'039.35	1.23%
			Groß- & Einzelhandel			0.54%
BRL	L1 63'200.00	BRASAIACNOR0	Sendas Distribuidora S/A	12.16	140'460.88	0.11%
USD	L1 900.00	US3848021040	WW Grainger Inc	691.84	569'605.71	0.43%
			Halbleiter			2.21%
JPY	L1 6'800.00	JP3122400009	Advantest Corp *	4'181.00	174'290.47	0.13%
USD	L1 6'812.00	US0382221051	Applied Materials Inc	138.45	862'767.46	0.65%
EUR	L1 1'632.00	NL0010273215	ASML Holding NV	559.10	883'749.62	0.66%
JPY	L1 5'400.00	JP3771800004	Hamamatsu Photonics KK	6'299.00	208'521.07	0.16%
USD	L1 515.00	US5128071082	Lam Research Corp	626.77	295'285.14	0.22%
USD	L1 2'861.00	NL0009538784	NXP Semiconductors NV	199.92	523'239.18	0.39%
			Haushaltsgeräte und Waren			0.92%
USD	L1 9'400.00	US1713401024	Church & Dwight Co Inc	91.63	787'937.37	0.59%
MXN	L1 114'900.00	MXPF06941179	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	34.70	209'876.29	0.16%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*		
GBP	L1	3'401.00	GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	57.94	220'022.32	0.17%
				Heimtextilien			0.17%
TWD	L1	66'000.00	TW0002301009	Lite-On Technology Corp	121.50	227'251.16	0.17%
				Immobilien			2.73%
USD	L1	1'800.00	US03027X1000	American Tower Corp	164.45	270'789.95	0.20%
USD	L1	3'800.00	US0534841012	AvalonBay Communities Inc	171.74	597'009.46	0.45%
USD	L1	10'800.00	US29476L1070	Equity Residential	58.71	580'045.41	0.44%
AUD	L1	24'195.00	AU000000GMG2	Goodman Group	21.45	306'413.55	0.23%
JPY	L1	40'700.00	JP3360800001	Hulic Co Ltd	1'341.00	334'585.99	0.25%
USD	L1	6'900.00	US46284V1017	Iron Mountain Inc	59.45	375'255.53	0.28%
JPY	L1	105.00	JP3027680002	Japan Real Estate Investment Corp	583'000.00	375'268.77	0.28%
JPY	L1	25'200.00	JP3899600005	Mitsubishi Estate Co Ltd	1'955.00	302'017.33	0.23%
USD	L1	3'000.00	US74340W1036	Prologis Inc	112.21	307'949.12	0.23%
AUD	L1	1'987.00	AU000000REA9	REA Group Ltd	154.32	181'040.24	0.14%
				Internet			0.49%
USD	L1	5'400.00	US2786421030	eBay Inc	44.09	217'801.07	0.16%
USD	L1	1'277.00	US64110L1061	Netflix Inc	377.60	441'112.17	0.33%
				Kosmetik & Körperpflege			2.85%
USD	L1	4'900.00	US1941621039	Colgate-Palmolive Co	71.11	318'752.00	0.24%
EUR	L1	1'591.00	FR0000120321	L'Oreal SA	393.20	605'903.25	0.46%
USD	L1	17'200.00	US7427181091	Procter & Gamble Co/The	145.86	2'295'042.92	1.73%
GBP	L1	7'328.00	GB00B10RZP78GBP	Unilever PLC	40.62	332'358.65	0.25%
EUR	L1	5'077.00	GB00B10RZP78EUR	Unilever PLC	46.89	230'547.64	0.17%
				Maschinenbau			1.70%
EUR	L1	3'150.00	ES0125220311	Acciona SA	120.70	368'245.48	0.28%
USD	L1	10'800.00	US00766T1007	AECOM	83.04	820'421.91	0.62%
CAD	L1	8'300.00	CA85472N1096	Stantec Inc	88.13	494'938.60	0.37%
CAD	L1	4'400.00	CA92938W2022	WSP Global Inc	191.70	570'721.53	0.43%
				Maschinenbau - sonstige			1.02%
USD	L1	2'200.00	US2441991054	Deere & Co	377.38	759'499.89	0.57%
USD	L1	2'000.00	US2600031080	Dover Corp	139.51	255'247.50	0.19%
JPY	L1	8'500.00	JP3197800000	Omron Corp	6'667.00	347'403.31	0.26%
				Medien			0.67%
CAD	L1	7'900.00	CA8849038085	Thomson Reuters Corp	166.16	888'184.19	0.67%
				Nahrungsmittel			1.96%
USD	L1	7'100.00	US3703341046	General Mills Inc	63.99	415'620.17	0.31%
USD	L1	9'100.00	US4878361082	Kellogg Co	59.51	495'401.71	0.37%
EUR	L1	13'559.00	NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	28.52	374'538.77	0.28%
CHF	L1	9'336.00	CH0038863350	Nestle SA	103.74	968'516.64	0.73%
GBP	L1	66'454.00	GB00BLGZ9862	Tesco PLC	2.64	196'035.88	0.15%
AUD	L1	7'404.00	AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd	37.32	163'140.99	0.12%
				Pharmazeutik			8.51%
USD	L1	5'400.00	US00287Y1091	AbbVie Inc	149.06	736'344.48	0.55%
GBP	L1	5'652.00	GB0009895292	AstraZeneca PLC	111.02	700'623.96	0.53%
JPY	L1	13'400.00	JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4'624.00	379'845.68	0.29%
USD	L1	3'600.00	US1255231003	Cigna Group/The	286.07	942'108.61	0.71%
USD	L1	14'200.00	US1266501006	CVS Health Corp	69.82	906'972.97	0.68%
USD	L1	17'600.00	US4781601046	Johnson & Johnson	155.75	2'507'649.76	1.89%
USD	L1	1'100.00	US58155Q1031	McKesson Corp	434.85	437'580.86	0.33%
USD	L1	10'300.00	US58933Y1055	Merck & Co Inc	102.95	970'040.20	0.73%
CHF	L1	6'029.00	CH0012005267	Novartis AG	93.87	565'942.23	0.43%
DKK	L1	12'696.00	DK0062498333	Novo Nordisk A/S	643.90	1'061'796.95	0.80%
JPY	L1	10'200.00	JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co Ltd	2'868.00	179'334.52	0.13%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
USD L1	17'100.00	US7170811035 Pfizer Inc	33.17	518'880.96	0.39%
CHF L1	2'984.00	CH0012032048 Roche Holding AG	250.45	747'342.80	0.56%
EUR L1	4'605.00	FR0000120578 Sanofi	101.48	452'615.78	0.34%
JPY L1	6'800.00	JP3463000004 Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4'641.00	193'466.18	0.15%
		Software			8.14%
USD L1	2'063.00	US00724F1012 Adobe Inc	509.90	962'299.80	0.72%
USD L1	3'300.00	US00971T1016 Akamai Technologies Inc	106.54	321'627.21	0.24%
USD L1	3'927.00	US0527691069 Autodesk Inc	206.91	743'307.54	0.56%
USD L1	3'996.00	US1273871087 Cadence Design Systems Inc	234.30	856'493.21	0.64%
USD L1	633.00	US4612021034 Intuit Inc	510.94	295'869.21	0.22%
USD L1	22'900.00	US5949181045 Microsoft Corp	315.75	6'614'621.49	4.97%
USD L1	5'700.00	US68389X1054 Oracle Corp	105.92	552'305.01	0.41%
USD L1	300.00	US81762P1021 ServiceNow Inc	558.96	153'400.98	0.12%
JPY L1	17'100.00	JP3104890003 TIS Inc	3'293.00	345'201.29	0.26%
		Telekommunikation			5.36%
MXN L1	203'500.00	MX01AM050019 America Movil SAB de CV	15.09	161'646.95	0.12%
USD L1	41'600.00	US00206R1023 AT&T Inc	15.02	571'596.31	0.43%
CAD L1	13'200.00	CA05534B7604 BCE Inc	51.85	463'097.20	0.35%
USD L1	24'500.00	US17275R1023 Cisco Systems Inc	53.76	1'204'901.38	0.91%
EUR L1	11'873.00	GRS260333000 Hellenic Telecommunications Organization SA	13.82	158'923.49	0.12%
JPY L1	14'000.00	JP3496400007 KDDI Corp	4'577.00	392'819.93	0.30%
EUR L1	53'416.00	NL0000009082 Koninklijke KPN NV	3.12	161'363.88	0.12%
JPY L1	327'100.00	JP3735400008 Nippon Telegraph & Telephone Corp	176.60	354'124.37	0.27%
SGD L1	207'000.00	SG1T75931496 Singapore Telecommunications Ltd	2.42	335'746.14	0.25%
JPY L1	28'600.00	JP3732000009 SoftBank Corp	1'690.50	296'391.52	0.22%
NZD L1	240'227.00	NZTELE0001S4 Spark New Zealand Ltd	4.81	635'124.83	0.48%
BRL L1	16'800.00	BRVIVTACNOR0 Telefonica Brasil SA	43.18	132'585.69	0.10%
USD L1	6'093.00	US8725901040 T-Mobile US Inc	140.05	780'621.39	0.59%
USD L1	49'500.00	US92343V1044 Verizon Communications Inc	32.41	1'467'609.07	1.10%
		Transport			2.33%
CAD L1	10'600.00	CA1363751027 Canadian National Railway Co	147.09	1'054'966.03	0.79%
CAD L1	2'800.00	CA13646K1084 Canadian Pacific Kansas City Ltd	100.96	191'274.40	0.14%
USD L1	18'189.00	US1264081035 CSX Corp	30.75	511'658.39	0.38%
CHF L1	1'129.00	CH0025238863 Kuehne + Nagel International AG	261.00	294'669.00	0.22%
USD L1	5'700.00	US9078181081 Union Pacific Corp	203.63	1'061'800.13	0.80%
		Umwelt und Recycling			0.40%
USD L1	3'800.00	US94106L1098 Waste Management Inc	152.44	529'918.03	0.40%
		Versicherungsgesellschaften			2.40%
EUR L1	886.00	DE0008404005 Allianz SE	225.70	193'680.04	0.15%
USD L1	3'800.00	IE00BLP1HW54 Aon PLC	324.22	1'127'066.53	0.85%
EUR L1	18'926.00	IT0000062072 Assicurazioni Generali SpA	19.37	354'973.50	0.27%
TWD L1	261'000.00	TW0002882008 Cathay Financial Holding Co Ltd	44.55	329'514.19	0.25%
EUR L1	2'032.00	DE0008402215 Hannover Rueck SE	207.90	409'164.35	0.31%
EUR L1	1'572.00	DE0008430026 Muenchener Rueckv.-Gesells. AG in Muenchen	369.10	561'973.95	0.42%
CHF L1	472.00	CH0011075394 Zurich Insurance Group AG	420.10	198'287.20	0.15%
		Werbung			0.54%
USD L1	11'400.00	US4606901001 Interpublic Group of Cos Inc/The	28.66	298'887.12	0.22%
USD L1	6'200.00	US6819191064 Omnicom Group Inc	74.48	422'432.68	0.32%
Total Aktien				134'579'616.73	101.17%

* Gesamtfondsvermögen

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	134'579'616.73	101.17%
Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung)	-3'090'170.97	-2.32%
Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte	1'523'952.39	1.15%
Gesamtfondsvermögen	133'013'398.15	100.00%
./. Verbindlichkeiten	131'226.92	0.10%
Total Nettofondsvermögen	132'882'171.23	99.90%
davon Anteil Klasse S	132'882'171.23	99.90%

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

		Total (CHF)	% des GFV *
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	134'579'616.73	101.17%
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind	-3'090'170.97	-2.32%
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichti- gung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	L3	

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

Vereinigte Staaten von Amerika	62.36%
Japan	6.11%
Dänemark	4.77%
Spanien	4.39%
Kanada	3.86%
Frankreich	3.07%
Deutschland	2.96%
Taiwan	2.52%
Schweiz	2.21%
Niederlande	1.46%
Vereinigtes Königreich	1.45%
Südkorea	1.06%
Sonstige	5.06%
Cash	-1.28%
Total	100.00%

Aufteilung nach Sektoren

Informatik	27.41%
Gesundheit	15.87%
Industrieunternehmen	15.14%
Finanzen	12.06%
Kurzlebige Konsumgüter	7.65%
Öffentliche Dienste	7.17%
Dauerhafte Konsumgüter	6.38%
Kommunikationsdienste	5.46%
Immobilien	2.73%
Werkstoffe	1.41%
Cash	-1.28%
Total	100.00%

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
EUR	L1	ES0105563003	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	77'132.00	-
USD	L1	US3364331070	First Solar Inc	1'100.00	4'100.00
EUR	L1	FR0011675362	Neoen SA	41'075.00	-
DKK	L1	DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	6'270.00	7'376.00
USD	L1	JE00B783TY65	Aptiv PLC	3'000.00	-
JPY	L1	JP3830800003	Bridgestone Corp	-	10'700.00
JPY	L1	JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd	-	18'900.00
USD	L1	US2310211063	Cummins Inc	1'800.00	-
EUR	L1	DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	3'380.00	-
USD	L1	US6937181088	PACCAR Inc	6'472.00	2'496.00
USD	L1	US88160R1014	Tesla Inc	1'034.00	3'482.00
JPY	L1	JP3633400001	Toyota Motor Corp	10'300.00	-
EUR	L1	DE0005140008	Deutsche Bank AG	15'567.00	-
NOK	L1	NO0010161896	DNB Bank ASA	-	12'549.00
MXN	L1	MXP370711014	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	-	25'600.00
AUD	L1	AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd	12'156.00	-
SGD	L1	SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	18'500.00	-
KRW	L1	KR7055550008	Shinhan Financial Group Co Ltd	6'025.00	-
GBP	L1	GB0004082847	Standard Chartered PLC	-	19'807.00
USD	L1	US8574771031	State Street Corp	3'800.00	3'100.00
JPY	L1	JP3505000004	Daiwa House Industry Co Ltd	7'500.00	-
JPY	L1	JP3419400001	Sekisui Chemical Co Ltd	-	21'800.00
JPY	L1	JP3420600003	Sekisui House Ltd	11'300.00	7'600.00
USD	L1	US14448C1045	Carrier Global Corp	14'400.00	-
USD	L1	IE00BY7QL619	Johnson Controls International plc	5'300.00	-
USD	L1	US5261071071	Lennox International Inc	800.00	-
USD	L1	US6907421019	Owens Corning	-	30'000.00
DKK	L1	DK0010219153	ROCKWOOL A/S	-	2'223.00
CHF	L1	CH0418792922	Sika AG	-	1'013.00
USD	L1	IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	3'500.00	2'900.00
USD	L1	US2435371073	Deckers Outdoor Corp	300.00	-
EUR	L1	FR0000052292	Hermes International SCA	85.00	85.00
EUR	L1	FR0000121485	Kering SA	231.00	506.00
USD	L1	US6541061031	NIKE Inc	1'700.00	-
CAD	L1	CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp	-	21'800.00
USD	L1	US09062X1037	Biogen Inc	624.00	624.00
USD	L1	US3755581036	Gilead Sciences Inc	2'400.00	-
JPY	L1	JP3973400009	Ricoh Co Ltd	-	35'300.00
EUR	L1	DE0006062144	Covestro AG	-	10'929.00
USD	L1	US2788651006	Ecolab Inc	1'000.00	1'000.00
USD	L1	IE00059YS762	Linde PLC	2'700.00	-
USD	L1	IE00B4BNMY34	Accenture PLC	1'000.00	-
TWD	L1	TW0002395001	Advantech Co Ltd	15'996.00	-
USD	L1	US0378331005	Apple Inc	7'200.00	2'000.00
CAD	L1	CA12532H1047	CGI Inc	1'700.00	3'800.00
USD	L1	US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp	2'984.00	-
USD	L1	US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co	-	10'000.00
USD	L1	US40434L1052	HP Inc	-	8'000.00
JPY	L1	JP3733000008	NEC Corp	-	24'400.00
JPY	L1	JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd	7'000.00	-
JPY	L1	JP3188200004	Otsuka Corp	4'200.00	-
TWD	L1	TW0006669005	Wiwynn Corp	4'000.00	-
AUD	L1	AU000000BXB1	Brambles Ltd	44'667.00	-
USD	L1	US6153691059	Moody's Corp	-	700.00
USD	L1	US70450Y1038	PayPal Holdings Inc	2'600.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
JPY	L1	JP3970300004	Recruit Holdings Co Ltd	6'600.00	-
GBP	L1	GB00B2B0DG97	RELX PLC	7'913.00	-
USD	L1	US78409V1044	S&P Global Inc	-	2'400.00
JPY	L1	JP3421800008	Secom Co Ltd	3'600.00	-
USD	L1	IE00B8KQN827	Eaton Corp PLC	900.00	3'500.00
EUR	L1	DE0007236101	Siemens AG	5'417.00	5'417.00
JPY	L1	JP3592200004	Toshiba Corp	-	19'500.00
USD	L1	US0258161092	American Express Co	-	3'200.00
TWD	L1	TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co Ltd	19'595.00	-
TWD	L1	TW0002892007	First Financial Holding Co Ltd	-	658'555.00
TWD	L1	TW0002881000	Fubon Financial Holding Co Ltd *	5'550.00	136'170.00
GBP	L1	GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	-	1'817.00
USD	L1	US57636Q1040	Mastercard Inc	500.00	500.00
USD	L1	US6311031081	Nasdaq Inc	5'000.00	4'200.00
SGD	L1	SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd	35'000.00	46'700.00
TWD	L1	TW0002890001	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	947'580.00	-
TWD	L1	TW0002887007	Taishin Financial Holding Co Ltd *	612'696.00	-
USD	L1	US8926721064	Tradeweb Markets Inc	2'000.00	2'600.00
USD	L1	US92826C8394	Visa Inc	900.00	900.00
TWD	L1	TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co Ltd	9'621.00	-
BRL	L1	BRCRFBACNOR2	Atacadao SA	83'700.00	70'900.00
USD	L1	US0865161014	Best Buy Co Inc	2'800.00	-
USD	L1	US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc	300.00	-
JPY	L1	JP3802300008	Fast Retailing Co Ltd	700.00	600.00
EUR	L1	ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	13'272.00	-
BRL	L1	BRLRENACNOR1	Lojas Renner SA	53'400.00	-
USD	L1	US5500211090	Lululemon Athletica Inc	395.00	485.00
USD	L1	US87612E1064	Target Corp	-	1'000.00
TWD	L1	TW0002308004	Delta Electronics Inc	-	25'000.00
EUR	L1	FR0010307819	Legrand SA	3'957.00	3'594.00
EUR	L1	FR0000121972	Schneider Electric SE	2'952.00	1'819.00
EUR	L1	DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	40'198.00	-
BRL	L1	BRCPFACNOR0	CPFL Energia SA	24'400.00	-
EUR	L1	PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	39'937.00	135'015.00
EUR	L1	ES0127797019	EDP Renovaveis SA	20'923.00	31'093.00
EUR	L1	ES0627797907	EDP Renovaveis SA Rights	174'083.00	174'083.00
USD	L1	US30040W1080	Eversource Energy	6'400.00	-
EUR	L1	ES0144580Y14	Iberdrola SA	59'510.00	17'834.00
EUR	L1	ES06445809Q1	Iberdrola SA Rights	97'659.00	97'659.00
USD	L1	US65339F1012	NextEra Energy Inc	3'000.00	-
DKK	L1	DK0060094928	Orsted AS	2'275.00	15'154.00
USD	L1	US00846U1016	Agilent Technologies Inc	1'800.00	3'500.00
JPY	L1	JP3937200008	Azbil Corp	-	6'600.00
THB	L1	TH0528010R18	Delta Electronics Thailand PCL *	117'900.00	-
USD	L1	US4657411066	Itron Inc	27'200.00	-
JPY	L1	JP3249600002	Kyocera Corp	-	9'700.00
USD	L1	US5926881054	Mettler-Toledo International Inc	100.00	-
EUR	L1	FI0009013296	Neste Oyj	-	8'983.00
USD	L1	US0367521038	Elevance Health Inc	-	1'000.00
USD	L1	US91324P1021	UnitedHealth Group Inc	-	500.00
USD	L1	US1011371077	Boston Scientific Corp	3'500.00	-
USD	L1	US2358511028	Danaher Corp	-	800.00
USD	L1	US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp	8'000.00	-
JPY	L1	JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp	-	3'000.00
USD	L1	US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc	-	900.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US7134481081	PepsiCo Inc	12'000.00	1'400.00
BRL	L1	BRASAIACNOR0	Sendas Distribuidora S/A	63'200.00	-
USD	L1	US3848021040	WW Grainger Inc	900.00	-
JPY	L1	JP3122400009	Advantest Corp *	6'800.00	2'600.00
USD	L1	US0326541051	Analog Devices Inc	-	959.00
USD	L1	US0382221051	Applied Materials Inc	6'812.00	-
USD	L1	US5128071082	Lam Research Corp	515.00	574.00
USD	L1	NL0009538784	NXP Semiconductors NV	2'861.00	-
USD	L1	US0536111091	Avery Dennison Corp	-	1'700.00
USD	L1	US1713401024	Church & Dwight Co Inc	3'900.00	3'000.00
USD	L1	US1890541097	Clorox Co/The	1'200.00	1'200.00
EUR	L1	DE0006048432	Henkel AG & Co KGaA	2'565.00	2'565.00
USD	L1	US4943681035	Kimberly-Clark Corp	5'000.00	6'700.00
MXN	L1	MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	114'900.00	-
IDR	L1	ID1000095706	Unilever Indonesia Tbk PT	-	545'300.00
TWD	L1	TW0002301009	Lite-On Technology Corp	-	64'000.00
USD	L1	US03027X1000	American Tower Corp	-	1'000.00
JPY	L1	JP3046390005	Daiwa House REIT Investment Corp	84.00	84.00
USD	L1	US29476L1070	Equity Residential	10'800.00	-
AUD	L1	AU000000GGM2	Goodman Group	24'195.00	-
JPY	L1	JP3360800001	Hulic Co Ltd	16'700.00	-
USD	L1	US46284V1017	Iron Mountain Inc	3'500.00	-
JPY	L1	JP3027680002	Japan Real Estate Investment Corp	64.00	-
HKD	L1	HK0000063609	Swire Properties Ltd	67'800.00	67'800.00
EUR	L1	BE0974349814	Warehouses De Pauw CVA	8'392.00	8'392.00
USD	L1	US0090661010	Airbnb Inc	-	1'900.00
GBP	L1	GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	23'382.00	23'382.00
USD	L1	US2786421030	eBay Inc	5'400.00	-
USD	L1	US64110L1061	Netflix Inc	395.00	-
EUR	L1	DE0005200000	Beiersdorf AG	1'326.00	1'326.00
USD	L1	US1941621039	Colgate-Palmolive Co	2'500.00	-
JPY	L1	JP3205800000	Kao Corp	-	4'300.00
JPY	L1	JP3283650004	Kose Corp	-	1'500.00
USD	L1	US7427181091	Procter & Gamble Co/The	-	3'000.00
JPY	L1	JP3788600009	Hitachi Ltd	-	3'400.00
EUR	L1	ES0125220311	Acciona SA	985.00	4'585.00
USD	L1	US00766T1007	AECOM	10'800.00	-
JPY	L1	JP3358800005	Shimizu Corp	-	29'800.00
CAD	L1	CA85472N1096	Stantec Inc	8'300.00	-
CAD	L1	CA92938W2022	WSP Global Inc	1'800.00	-
JPY	L1	JP3197800000	Omron Corp	-	6'300.00
USD	L1	US98419M1009	Xylem Inc/NY	2'300.00	2'300.00
USD	L1	GB00B8W67662	Liberty Global PLC	11'000.00	19'600.00
GBP	L1	GB0006776081	Pearson PLC	17'144.00	17'144.00
CAD	L1	CA8849037095	Thomson Reuters Corp	2'200.00	9'100.00
CAD	L1	CA8849038085	Thomson Reuters Corp	9'100.00	1'200.00
USD	L1	US1344291091	Campbell Soup Co	4'000.00	8'200.00
EUR	L1	FR0000120172	Carrefour SA	12'890.00	12'890.00
USD	L1	US3703341046	General Mills Inc	-	7'000.00
MXN	L1	MXP495211262	Grupo Bimbo SAB de CV	-	24'200.00
USD	L1	US8326964058	J M Smucker Co/The	-	3'400.00
USD	L1	US4878361082	Kellogg Co	2'700.00	2'500.00
EUR	L1	NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5'482.00	-
CHF	L1	CH0038863350	Nestle SA	2'395.00	5'557.00
GBP	L1	GB00BLGZ9862	Tesco PLC	66'454.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
AUD	L1	AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd	15'024.00	16'626.00
USD	L1	US00287Y1091	AbbVie Inc	5'400.00	-
JPY	L1	JP3942400007	Astellas Pharma Inc	-	22'200.00
USD	L1	US1255231003	Cigna Group/The	-	500.00
USD	L1	US1266501006	CVS Health Corp	2'800.00	3'900.00
GBP	L1	GB00BN7SWP63	GSK PLC	-	11'928.00
USD	L1	US4781601046	Johnson & Johnson	1'200.00	2'500.00
JPY	L1	JP3256000005	Kyowa Kirin Co Ltd	-	7'500.00
USD	L1	US58155Q1031	McKesson Corp	3'100.00	2'000.00
USD	L1	US58933Y1055	Merck & Co Inc	4'100.00	9'800.00
DKK	L1	DK0060534915	Novo Nordisk A/S	-	6'348.00
DKK	L1	DK0062498333	Novo Nordisk A/S	12'696.00	-
USD	L1	US7170811035	Pfizer Inc	12'400.00	26'900.00
CHF	L1	CH0012032048	Roche Holding AG	473.00	-
JPY	L1	JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	6'800.00	-
USD	L1	US00724F1012	Adobe Inc	789.00	2'271.00
USD	L1	US00971T1016	Akamai Technologies Inc	3'900.00	2'400.00
USD	L1	US0527691069	Autodesk Inc	743.00	-
USD	L1	US1273871087	Cadence Design Systems Inc	3'996.00	-
EUR	L1	FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	5'025.00	5'025.00
USD	L1	US4612021034	Intuit Inc	633.00	-
USD	L1	US5949181045	Microsoft Corp	900.00	700.00
USD	L1	US55354G1004	MSCI Inc	-	500.00
USD	L1	US68389X1054	Oracle Corp	5'700.00	-
USD	L1	US81762P1021	ServiceNow Inc	300.00	400.00
USD	L1	US17275R1023	Cisco Systems Inc	-	5'000.00
EUR	L1	DE0005557508	Deutsche Telekom AG	-	17'026.00
EUR	L1	FI0009007884	Elisa Oyj	-	3'357.00
TWD	L1	TW0004904008	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	70'000.00	70'000.00
EUR	L1	GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization SA	11'873.00	-
JPY	L1	JP3496400007	KDDI Corp	5'300.00	5'600.00
EUR	L1	NL0000009082	Koninklijke KPN NV	53'416.00	-
JPY	L1	JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp	327'100.00	-
EUR	L1	FR0000133308	Orange SA	14'081.00	14'081.00
SGD	L1	SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd	172'700.00	121'700.00
JPY	L1	JP3732000009	SoftBank Corp	41'300.00	12'700.00
NZD	L1	NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd	120'432.00	-
BRL	L1	BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil SA	16'800.00	-
NOK	L1	NO0010063308	Telenor ASA	13'885.00	13'885.00
AUD	L1	AU000000TLS2	Telstra Group Ltd	61'504.00	61'504.00
USD	L1	US8725901040	T-Mobile US Inc	1'441.00	-
USD	L1	US92343V1044	Verizon Communications Inc	19'500.00	-
CAD	L1	CA1363751027	Canadian National Railway Co	3'500.00	-
CAD	L1	CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd	2'800.00	-
USD	L1	US1264081035	CSX Corp	-	6'092.00
USD	L1	US94106L1098	Waste Management Inc	3'800.00	-
EUR	L1	FR0013451333	La Francaise des Jeux SAEM	-	5'573.00
USD	L1	US81211K1007	Sealed Air Corp	-	9'500.00
EUR	L1	DE0008404005	Allianz SE	886.00	-
USD	L1	IE00BLP1HW54	Aon PLC	3'800.00	-
EUR	L1	DE0008402215	Hannover Rueck SE	935.00	-
EUR	L1	DE0008430026	Muenchener Rueckvers.-Gesellsch. AG in Muenchen	436.00	522.00
CHF	L1	CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	472.00	737.00
USD	L1	US4606901001	Interpublic Group of Cos Inc/The	11'400.00	-
USD	L1	US6819191064	Omnicom Group Inc	6'200.00	-

* Rückzahlung

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
14.04.2023	AUD	CHF	605'518.00	364'357.62
14.04.2023	CAD	CHF	6'809'820.99	4'559'375.36
14.04.2023	CHF	USD	2'744'346.60	3'000'000.00
14.04.2023	DKK	CHF	68'213'527.97	9'033'972.61
14.04.2023	EUR	CHF	13'584'360.00	13'404'595.45
14.04.2023	GBP	CHF	1'577'990.00	1'775'225.65
14.04.2023	HKD	CHF	9'999.96	1'151.80
14.04.2023	JPY	CHF	1'488'632'091.00	10'113'371.75
14.04.2023	NOK	CHF	2'390'545.01	204'670.45
14.04.2023	NZD	CHF	883'403.01	496'174.43
14.04.2023	SEK	CHF	10'000.03	864.82
14.04.2023	SGD	CHF	1'714'363.01	1'163'669.78
14.04.2023	USD	CHF	83'854'848.00	75'810'853.68
16.05.2023	AUD	CHF	904'433.99	544'462.66
16.05.2023	CAD	CHF	7'029'085.00	4'682'240.11
16.05.2023	CHF	AUD	383'090.17	638'076.00
16.05.2023	CHF	AUD	159'421.26	266'358.00
16.05.2023	CHF	CAD	4'691'909.32	7'029'085.00
16.05.2023	CHF	DKK	9'112'476.80	68'903'278.00
16.05.2023	CHF	DKK	262'656.86	1'998'729.00
16.05.2023	CHF	EUR	13'633'993.03	13'839'986.00
16.05.2023	CHF	EUR	1'301'045.83	1'329'085.00
16.05.2023	CHF	GBP	1'843'665.82	1'643'402.00
16.05.2023	CHF	HKD	1'150.09	10'000.00
16.05.2023	CHF	HKD	155'365.78	1'376'340.00
16.05.2023	CHF	JPY	10'281'618.43	1'511'688'571.00
16.05.2023	CHF	JPY	432'074.93	64'370'242.00
16.05.2023	CHF	NOK	204'732.92	2'396'192.00
16.05.2023	CHF	NZD	514'794.71	919'911.00
16.05.2023	CHF	SEK	863.24	10'000.00
16.05.2023	CHF	SGD	1'220'381.57	1'802'100.00
16.05.2023	CHF	USD	75'708'028.19	84'035'417.00
16.05.2023	DKK	CHF	70'902'006.99	9'294'158.89
16.05.2023	EUR	CHF	15'169'071.00	14'808'904.16
16.05.2023	GBP	CHF	1'643'402.00	1'847'624.94
16.05.2023	HKD	CHF	1'386'340.00	157'868.55
16.05.2023	JPY	CHF	1'576'058'812.00	10'392'527.55
16.05.2023	NOK	CHF	2'396'191.99	202'634.56
16.05.2023	NZD	CHF	919'911.01	519'097.04
16.05.2023	SEK	CHF	9'999.95	871.91
16.05.2023	SGD	CHF	1'802'100.00	1'209'985.49
16.05.2023	USD	CHF	84'035'416.99	74'925'213.07
13.06.2023	AUD	CHF	306'853.55	186'579.23
13.06.2023	AUD	CHF	471'772.21	286'856.37
13.06.2023	AUD	CHF	384'508.54	233'796.57
13.06.2023	AUD	CHF	563'484.86	342'621.33
13.06.2023	CHF	AUD	161'607.05	265'783.58
15.06.2023	CAD	CHF	1'333'749.00	899'791.09
15.06.2023	CHF	AUD	532'798.90	887'044.00
15.06.2023	CHF	CAD	4'749'391.43	7'149'570.00
15.06.2023	CHF	DKK	9'571'688.50	73'122'697.00
15.06.2023	CHF	EUR	14'842'025.71	15'228'446.00
15.06.2023	CHF	GBP	1'868'349.47	1'666'368.00
15.06.2023	CHF	HKD	163'953.97	1'443'970.00
15.06.2023	CHF	JPY	11'035'264.19	1'671'623'033.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
15.06.2023	CHF	JPY	1'015'842.70	155'828'483.00
15.06.2023	CHF	NOK	844.03	10'000.00
15.06.2023	CHF	NZD	517'735.41	920'683.00
15.06.2023	CHF	SEK	870.28	10'000.00
15.06.2023	CHF	SGD	1'440'696.00	2'150'519.00
15.06.2023	CHF	USD	76'540'539.64	86'138'137.00
15.06.2023	CHF	USD	2'895'662.07	3'202'551.00
13.07.2023	AUD	CHF	2'350'666.99	1'397'666.40
13.07.2023	CAD	CHF	6'807'227.00	4'559'419.38
13.07.2023	CHF	AUD	1'439'329.62	2'350'667.00
13.07.2023	CHF	CAD	4'603'953.62	6'807'227.00
13.07.2023	CHF	DKK	9'259'102.99	70'612'424.00
13.07.2023	CHF	EUR	15'634'046.82	16'004'082.00
13.07.2023	CHF	GBP	1'526'502.40	1'345'527.00
13.07.2023	CHF	HKD	156'725.21	1'359'220.00
13.07.2023	CHF	JPY	9'996'354.09	1'538'344'629.00
13.07.2023	CHF	NOK	838.28	10'000.00
13.07.2023	CHF	NZD	829'025.05	1'495'833.00
13.07.2023	CHF	SEK	840.75	10'000.00
13.07.2023	CHF	SGD	1'863'330.04	2'764'917.00
13.07.2023	CHF	USD	84'333'288.49	93'434'935.00
13.07.2023	DKK	CHF	70'612'423.99	9'234'428.35
13.07.2023	EUR	CHF	16'004'082.00	15'596'354.00
13.07.2023	GBP	CHF	1'345'527.00	1'535'250.07
13.07.2023	HKD	CHF	1'359'219.98	155'438.38
13.07.2023	JPY	CHF	1'538'344'628.00	9'629'474.89
13.07.2023	NOK	CHF	10'000.05	833.00
13.07.2023	NZD	CHF	1'495'833.00	827'389.66
13.07.2023	SEK	CHF	10'000.03	819.97
13.07.2023	SGD	CHF	2'764'917.00	1'831'838.78
13.07.2023	USD	CHF	93'434'935.00	83'636'245.18
14.08.2023	AUD	CHF	2'400'782.01	1'369'329.71
14.08.2023	CAD	CHF	7'224'448.01	4'704'741.88
14.08.2023	CHF	AUD	1'424'244.72	2'400'782.00
14.08.2023	CHF	CAD	4'825'187.15	7'224'448.00
14.08.2023	CHF	DKK	8'520'178.26	65'239'903.00
14.08.2023	CHF	DKK	376'404.88	2'922'461.00
14.08.2023	CHF	EUR	15'266'256.20	15'692'128.00
14.08.2023	CHF	GBP	1'416'859.18	1'245'654.00
14.08.2023	CHF	HKD	145'383.09	1'275'148.00
14.08.2023	CHF	JPY	8'895'189.52	1'418'810'126.00
14.08.2023	CHF	NOK	831.23	10'000.00
14.08.2023	CHF	NZD	816'047.80	1'480'412.00
14.08.2023	CHF	SEK	818.45	10'000.00
14.08.2023	CHF	SGD	1'802'570.11	2'726'547.00
14.08.2023	CHF	USD	84'460'680.74	94'668'289.00
14.08.2023	CHF	USD	2'425'989.75	2'800'171.00
14.08.2023	DKK	CHF	68'162'363.96	8'781'179.28
14.08.2023	EUR	CHF	15'692'128.00	15'062'016.88
14.08.2023	GBP	CHF	1'245'654.00	1'388'690.33
14.08.2023	HKD	CHF	1'275'147.96	143'209.42
14.08.2023	JPY	CHF	1'418'810'125.00	8'709'921.86
14.08.2023	NOK	CHF	10'000.05	851.86
14.08.2023	NZD	CHF	1'480'411.99	784'382.97
14.08.2023	SEK	CHF	10'000.03	818.47

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
14.08.2023	SGD	CHF	2'726'547.00	1'772'985.20
14.08.2023	USD	CHF	97'468'460.00	85'490'736.39
14.09.2023	AUD	CHF	2'467'933.00	1'415'186.08
14.09.2023	CAD	CHF	7'093'068.99	4'654'569.05
14.09.2023	CHF	AUD	1'404'529.79	2'467'933.00
14.09.2023	CHF	CAD	4'605'792.85	7'093'069.00
14.09.2023	CHF	DKK	8'401'692.43	65'313'127.00
14.09.2023	CHF	EUR	15'278'857.22	15'946'880.00
14.09.2023	CHF	GBP	1'585'395.08	1'426'516.00
14.09.2023	CHF	HKD	140'378.12	1'253'452.00
14.09.2023	CHF	JPY	8'768'924.24	1'426'225'629.00
14.09.2023	CHF	NOK	849.93	10'000.00
14.09.2023	CHF	NZD	794'156.03	1'503'800.00
14.09.2023	CHF	SEK	816.96	10'000.00
14.09.2023	CHF	SGD	1'858'113.59	2'862'958.00
14.09.2023	CHF	USD	84'456'711.62	96'608'219.00
14.09.2023	DKK	CHF	65'313'127.00	8'372'291.00
14.09.2023	EUR	CHF	15'946'880.00	15'244'636.81
14.09.2023	GBP	CHF	1'426'516.00	1'591'319.40
14.09.2023	HKD	CHF	1'253'452.01	142'682.32
14.09.2023	JPY	CHF	1'426'225'629.00	8'663'458.79
14.09.2023	NOK	CHF	10'000.01	836.45
14.09.2023	NZD	CHF	1'503'800.00	793'415.41
14.09.2023	SEK	CHF	10'000.05	804.39
14.09.2023	SGD	CHF	2'862'958.01	1'874'808.50
14.09.2023	USD	CHF	96'608'219.00	86'133'714.38
16.10.2023	AUD	CHF	707'710.00	413'656.14
16.10.2023	CHF	AUD	1'625'018.19	2'840'346.00
16.10.2023	CHF	CAD	4'799'390.43	7'335'433.00
16.10.2023	CHF	DKK	6'985'995.64	54'584'933.00
16.10.2023	CHF	EUR	15'328'578.86	16'065'059.00
16.10.2023	CHF	EUR	1'059'315.72	1'096'367.00
16.10.2023	CHF	GBP	1'759'147.20	1'582'229.00
16.10.2023	CHF	HKD	129'131.20	1'137'514.00
16.10.2023	CHF	JPY	9'372'825.99	1'540'350'469.00
16.10.2023	CHF	NOK	834.29	10'000.00
16.10.2023	CHF	NZD	752'732.93	1'431'534.00
16.10.2023	CHF	SEK	802.85	10'000.00
16.10.2023	CHF	SGD	1'799'078.78	2'752'864.00
16.10.2023	CHF	USD	85'802'681.33	96'565'147.00
16.10.2023	DKK	CHF	6'268'885.00	812'436.09
16.10.2023	GBP	CHF	53'766.00	59'661.94
16.10.2023	JPY	CHF	197'255'358.00	1'210'388.74
16.10.2023	SGD	CHF	701'884.00	467'883.58
16.10.2023	USD	CHF	2'921'440.00	2'660'336.01

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	138'161'799.64	103.97%
Netto	1'430'698.08	1.08%

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Devisentermingeschäfte

Währung gekauft	Währung verkauft	Verfall	Betrag Kauf	Betrag Verkauf	Gegenwert Einstand Kauf (CHF)	Gegenwert Einstand Verkauf (CHF)	Erfolg (CHF)
AUD	CHF	16.10.2023	707'710.00	413'656.14	413'656.14	417'506.31	3'850.17
CHF	AUD	16.10.2023	1'625'018.19	2'840'346.00	1'625'018.19	1'675'633.22	-50'615.03
CHF	CAD	16.10.2023	4'799'390.43	7'335'433.00	4'799'390.43	4'958'099.28	-158'708.85
CHF	DKK	16.10.2023	6'985'995.64	54'584'933.00	6'985'995.64	7'084'755.53	-98'759.89
CHF	EUR	16.10.2023	15'328'578.86	16'065'059.00	15'328'578.86	15'546'698.21	-218'119.35
CHF	EUR	16.10.2023	1'059'315.72	1'096'367.00	1'059'315.72	1'060'991.24	-1'675.52
CHF	GBP	16.10.2023	1'759'147.20	1'582'229.00	1'759'147.20	1'764'373.55	-5'226.35
CHF	HKD	16.10.2023	129'131.20	1'137'514.00	129'131.20	132'735.44	-3'604.24
CHF	JPY	16.10.2023	9'372'825.99	1'540'350'469.00	9'372'825.99	9'450'214.30	-77'388.31
CHF	NOK	16.10.2023	834.29	10'000.00	834.29	858.84	-24.55
CHF	NZD	16.10.2023	752'732.93	1'431'534.00	752'732.93	785'779.85	-33'046.92
CHF	SEK	16.10.2023	802.85	10'000.00	802.85	841.31	-38.46
CHF	SGD	16.10.2023	1'799'078.78	2'752'864.00	1'799'078.78	1'843'586.82	-44'508.04
CHF	USD	16.10.2023	85'802'681.33	96'565'147.00	85'802'681.33	88'217'006.77	-2'414'325.44
DKK	CHF	16.10.2023	6'268'885.00	812'436.09	812'436.09	813'658.92	1'222.83
GBP	CHF	16.10.2023	53'766.00	59'661.94	59'661.94	59'955.49	293.55
JPY	CHF	16.10.2023	197'255'358.00	1'210'388.74	1'210'388.74	1'210'182.64	-206.10
SGD	CHF	16.10.2023	701'884.00	467'883.58	467'883.58	470'050.13	2'166.55
USD	CHF	16.10.2023	2'921'440.00	2'660'336.01	2'660'336.01	2'668'878.99	8'542.98
Unrealisierter Erfolg Devisentermingeschäfte							-3'090'170.97

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, den Referenzindex MSCI ACWI with Developed Markets 100 % Hedged to CHF Index so gut wie möglich nachzubilden und möglichst nicht von der Performance des Referenzindexes abzuweichen. Dabei kann es vorkommen, dass das Teilvermögen nicht in sämtliche Titel des Referenzindexes investiert, sondern auf eine repräsentative Auswahl des Referenzindexes zurückgreift (Optimized Sampling). Die Auswahl erfolgt unter Zuhilfenahme eines Systems, das quantitative renditebestimmende Faktoren berücksichtigt. Gründe für die Limitierung des Portfolios auf eine repräsentative Auswahl des Referenzindexes können neben den nachfolgend aufgeführten Anlagebegrenzungen und sonstigen rechtlichen und behördlichen Beschränkungen auch anfallende Kosten und Aufwendungen des Teilvermögens sowie die Illiquidität bestimmter Anlagen sein.

Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Global Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90 % an. Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit inklusive Emerging Markets, die Bestandteil des MSCI AC World Index (MSCI ACWI Index) sind. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Anstelle oder zur Ergänzung oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt (vorzüglich Devisentermingeschäfte zwecks Absicherung des Fremdwährungsrisikos, wobei nur das Fremdwährungsrisiko der entwickelten Märkte abgesichert wird).

Anlagerückblick und Performance

Im Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023 verzeichnete der AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF eine Rendite von 1.49% (in CHF). Die Rendite des MSCI ACWI Index belief sich in diesem Zeitraum auf 1.76%, was einer moderaten Performancedifferenz von 0.27 Prozentpunkten entspricht. Ausschlaggebend für die leichte Underperformance waren die Ausschlussliste und die Optimierung gemäss den Kundenvorgaben. Zu beachten ist, dass der Energiesektor im 3. Quartal 2023 eine starke Performance verzeichnete, die den Hauptgrund für die unterdurchschnittliche Wertentwicklung bildete.

Auf Ebene der im Index vertretenen Sektoren leisteten die Bereiche Informationstechnologie, Finanzen und Kommunikationsdienste die wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung. Die schwächsten Beiträge stammten von den Sektoren Basiskonsumgüter, Grundstoffe und Versorger.

Im 2. Quartal 2023 schnitten Risikoanlagen im Allgemeinen gut ab, unterstützt durch ein robustes Wirtschaftswachstum und die Begeisterung der Anlegerinnen und Anleger für künstliche Intelligenz. Staatsanleihen erlitten in der Regel Kursverluste, da sich die Zentralbanken weiterhin auf die zwar sinkenden, aber immer noch hohen Inflationsraten konzentrierten.

Im September, der schon in den letzten Jahren als schwieriger Monat für die Finanzmärkte galt, gerieten die Aktien- und Anleihenindizes auch in diesem Jahr überwiegend unter Druck. Ein wesentlicher Grund für dieses schwierige Umfeld war die Erkenntnis der Marktteilnehmenden, dass die Zentralbanken entschlossen sind, die Zinsen längere Zeit hochzuhalten. So hob beispielsweise die US-Notenbank (Fed) die mittlere Prognose für ihren Leitzins (Fed Funds Rate) im Jahr 2024 um 50 Basispunkte (Bp.) an. Dies deutet darauf hin, dass es im nächsten Jahr weniger Zinssenkungen geben dürfte, als zuvor am Markt erwartet wurde. Aufgrund der Besorgnis über das Niveau der Staatsverschuldung und die umfangreiche Emission von Staatsanleihen in den USA verlangten die Anlegerinnen und Anleger zudem eine höhere Entschädigung für das Risiko, das mit Positionen in lang laufenden Anleihen verbunden ist, was die Renditen von Anleihen mit langer Laufzeit weiter in die Höhe trieb. Dieser Anstieg der Staatsanleihenrenditen führte nicht nur zu einer negativen Performance festverzinslicher Wertpapiere, sondern trug auch zu den negativen Renditen von Aktienpositionen bei, wobei zinsensitive Aktien am stärksten unter Druck gerieten.

Ziel des Fonds ist es, die Renditen seines Referenzindex (vor Abzug von Gebühren) nachzubilden. Diese geringfügige Performancedifferenz liegt daher im Rahmen der Erwartungen der Strategie und zeigt, dass der Fonds sein Renditeziel erreicht. Wir sind überzeugt, dass unser Handels- und Ausfühungsmanagement, unsere Technologieplattform und unser striktes Risikomanagement einen erheblichen Mehrwert generieren.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

30.09.2023 Klasse S	CHF
Fondsvermögen	250'925'697.31
Anteile im Umlauf	2'040'870.02
NAV	122.95
ISIN	CH0457194931
VALOR	45719493
Lancierungsdatum	16.05.19
Benchmark	100 % MSCI ACWI with Developed Markets 100 % Hedged to CHF Index

Vermögensrechnung per 30. September 2023

	30. September 2023 / CHF	31. März 2023 / CHF
Bankguthaben auf Sicht	4'767'641.60	5'960'112.66
Zeitguthaben	0.00	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Effekten		
Obligationen	0.00	0.00
Beteiligungspapiere	247'942'335.82	205'434'544.98
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	5'695'796.07	4'210'883.88
Derivative Finanzinstrumente	-7'854'740.56	3'670'662.78
Sonstige Vermögenswerte	535'277.74	614'266.89
Gesamtfondsvermögen	251'086'310.67	219'890'471.19
./. Verbindlichkeiten	160'613.36	129'919.94
./. Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	250'925'697.31	219'760'551.25
davon Klasse S	250'925'697.31	219'760'551.25
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'783'600.02	1'345'025.02
Ausgegebene Anteile	268'024.00	452'634.00
Zurückgenommene Anteile	10'754.00	14'059.00
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	2'040'870.022	1'783'600.022
Inventarwert eines Anteils		
Klasse S	122.95	123.21
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	219'760'551.25	182'934'463.64
Ordentliche Jahresausschüttung	-4'069'984.73	-2'668'807.94
Saldo aus Anteilscheinverkehr	31'594'487.93	53'888'163.68
Gesamterfolg	3'640'642.86	-14'393'268.13
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	250'925'697.31	219'760'551.25
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	0.00	0.00
Kommissionserträge	0.00	0.00

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

	01. April 2023 bis 30. September 2023 / CHF	01. April 2022 bis 31. März 2023 / CHF
Ertrag Bankguthaben	83'419.12	59'774.47
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Effekten	0.00	
Obligationen	0.00	
Beteiligungspapiere	2'274'504.94	3'469'542.43
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	5'994.48	10'022.71
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	106'692.84	143'627.34
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen	152'498.54	530'626.81
Total Erträge	2'623'109.92	4'213'593.76
abzüglich:		
Passivzinsen	0.00	1'795.34
Negativzinsen	0.00	25.17
Revisionsaufwand	4'166.91	8'334.65
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	153'420.88	242'851.98
Reglementarische Vergütung an Depotbank	52'251.06	108'201.07
Sonstige Aufwendungen	12'419.84	17'525.46
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	6'389.70	16'691.74
Total Aufwand	228'648.39	395'425.41
Nettoertrag	2'394'461.53	3'818'168.35
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'666'405.58	-4'321'600.71
Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen	12'943.79	13'743.38
Realisierter Erfolg	11'073'810.90	-489'688.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'433'168.04	-13'903'579.15
Gesamterfolg	3'640'642.86	-14'393'268.13

Kennzahlen und technische Daten

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023
Effektiv angewendete Rate der Vergütung der		
Fondsleitung		
Klasse S	0.13%	0.13%
Depotbank		
Klasse S	0.05%	0.06%
Total Expense Ratio*		
Klasse S	0.14%	0.15%
Performance**		
Klasse S	1.49%	-7.97%
Performance (Benchmark)		
	1.76%	-8.54%
Performance **	Seit Lancierung	Seit Lancierung
Klasse S	30.24%	28.33%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der reglementarischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondsp performance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
Alternative Energieversorgung					0.13%	
USD	L1 771.00	US29355A1079	Enphase Energy Inc	120.15	84'743.09	0.03%
USD	L1 442.00	US3364331070	First Solar Inc	161.59	65'337.56	0.03%
HKD	L1 538'000.00	KYG3774X1088	GCL Technology Holdings Ltd	1.46	91'748.07	0.04%
DKK	L1 3'844.00	DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	151.56	75'670.07	0.03%
HKD	L1 16'000.00	KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd	5.86	10'951.65	0.00%
Auto -Teile und Zubehör					0.36%	
JPY	L1 6'000.00	JP3102000001	Aisin Corp	5'650.00	207'818.53	0.08%
USD	L1 887.00	JE00B783TY65	Aptiv PLC	98.59	79'998.65	0.03%
JPY	L1 2'300.00	JP3830800003	Bridgestone Corp	5'829.00	82'187.63	0.03%
EUR	L1 3'208.00	FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	29.07	90'323.13	0.04%
EUR	L1 2'495.00	DE0005439004	Continental AG	66.76	161'326.78	0.06%
JPY	L1 9'200.00	JP3551500006	Denso Corp *	2'401.00	135'414.31	0.05%
CAD	L1 1'877.00	CA5592224011	Magna International Inc	72.79	92'445.43	0.04%
JPY	L1 700.00	JP3634600005	Toyota Industries Corp	11'775.00	50'529.33	0.02%
EUR	L1 1'183.00	FR0013176526	Valeo SE	16.33	18'710.72	0.01%
Automobilhersteller					2.61%	
EUR	L1 2'379.00	DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	96.38	222'075.66	0.09%
HKD	L1 3'500.00	CNE100000296	BYD Co Ltd	242.00	98'933.92	0.04%
USD	L1 577.00	US2310211063	Cummins Inc	228.46	120'590.24	0.05%
EUR	L1 1'457.00	DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	32.82	46'314.58	0.02%
EUR	L1 498.00	DE000PAG9113	Dr Ing hc F Porsche AG	89.00	42'927.83	0.02%
EUR	L1 418.00	NL0011585146	Ferrari NV	279.70	113'237.00	0.04%
USD	L1 22'580.00	US3453708600	Ford Motor Co	12.42	256'549.81	0.10%
HKD	L1 33'000.00	KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd	9.24	35'616.21	0.01%
USD	L1 7'408.00	US37045V1008	General Motors Co	32.97	223'432.36	0.09%
HKD	L1 12'500.00	CNE100000338	Great Wall Motor Co Ltd	9.34	13'637.00	0.01%
JPY	L1 18'600.00	JP3854600008	Honda Motor Co Ltd *	1'682.00	191'788.92	0.08%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
KRW L1	492.00	KR7005380001	Hyundai Motor Co	191'100.00	63'739.88	0.03%
KRW L1	1'333.00	KR7000270009	Kia Corp	81'400.00	73'559.71	0.03%
HKD L1	4'608.00	KYG5479M1050	Li Auto Inc	138.30	74'438.30	0.03%
JPY L1	17'900.00	JP3868400007	Mazda Motor Corp	1'696.50	186'162.18	0.07%
EUR L1	3'744.00	DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	65.89	238'932.34	0.10%
USD L1	5'955.00	US62914V1061	NIO Inc	9.04	49'246.61	0.02%
USD L1	2'245.00	US6937181088	PACCAR Inc	85.02	174'607.78	0.07%
EUR L1	4'409.00	FR0000131906	Renault SA	38.88	166'008.42	0.07%
EUR L1	7'010.00	NL00150001Q9	Stellantis NV	18.21	123'636.74	0.05%
USD L1	12'977.00	US88160R1014	Tesla Inc	250.22	2'970'451.60	1.18%
JPY L1	45'100.00	JP3633400001	Toyota Motor Corp	2'677.50	740'270.75	0.29%
EUR L1	1'367.00	DE0007664039	Volkswagen AG	108.94	144'236.60	0.06%
SEK L1	6'533.00	SE0000115446	Volvo AB	225.60	124'102.39	0.05%
HKD L1	3'454.00	KYG982AW1003	XPeng Inc	69.95	28'220.96	0.01%
		Banken			7.24%	
HKD L1	101'000.00	CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd	2.92	34'448.16	0.01%
EUR L1	3'877.00	IE00BF0L3536	AIB Group PLC	4.26	15'996.50	0.01%
TRY L1	45'739.00	TRAAKBNK91N6	Akbank TAS	33.46	51'068.19	0.02%
SAR L1	9'932.00	SA0007879113	Al Rajhi Bank	67.90	164'493.70	0.07%
SAR L1	6'150.00	SA122050HV19	Alinma Bank	33.40	50'103.07	0.02%
AUD L1	8'701.00	AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd	25.66	131'819.86	0.05%
EUR L1	20'935.00	ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7.71	156'331.66	0.06%
BRL L1	35'639.00	BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco SA	14.30	93'146.44	0.04%
MXN L1	8'171.00	MX41BB000000	Banco del Bajio SA	54.81	23'574.85	0.01%
BRL L1	19'133.00	BRBBASACNOR3	Banco do Brasil SA	47.18	164'985.48	0.07%
EUR L1	73'627.00	ES0113900J37	Banco Santander SA	3.62	258'038.96	0.10%
COP L1	22'895.00	COB07PA00086	Bancolombia SA	27'080.00	140'182.35	0.06%
IDR L1	351'500.00	ID1000109507	Bank Central Asia Tbk PT	8'825.00	183'610.36	0.07%
ILS L1	3'553.00	IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	31.51	26'902.14	0.01%
USD L1	38'720.00	US0605051046	Bank of America Corp	27.38	969'828.51	0.39%
HKD L1	287'000.00	CNE1000001Z5	Bank of China Ltd	2.74	91'853.19	0.04%
HKD L1	253'000.00	CNE100000205	Bank of Communications Co Ltd	4.74	140'075.01	0.06%
CAD L1	3'916.00	CA0636711016	Bank of Montreal	114.58	303'599.44	0.12%
USD L1	3'543.00	US0640581007	Bank of New York Mellon Corp/The	42.65	138'234.47	0.05%
CAD L1	5'422.00	CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	60.88	223'348.80	0.09%
IDR L1	454'286.00	ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	5'225.00	140'498.86	0.06%
SAR L1	4'926.00	SA0007879782	Banque Saudi Fransi	36.50	43'856.10	0.02%
GBP L1	76'912.00	GB0031348658	Barclays PLC	1.59	136'492.54	0.05%
EUR L1	5'949.00	FR0000131104	BNP Paribas SA	60.43	348'189.89	0.14%
HKD L1	9'500.00	HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd	21.45	23'801.96	0.01%
CAD L1	4'413.00	CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	52.43	156'553.67	0.06%
JPY L1	22'700.00	JP3511800009	Chiba Bank Ltd/The	1'087.50	151'335.11	0.06%
HKD L1	546'000.00	CNE1000002H1	China Construction Bank Corp	4.42	281'888.08	0.11%
HKD L1	15'500.00	CNE1000002M1	China Merchants Bank Co Ltd	32.70	59'202.66	0.02%
HKD L1	126'000.00	CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp Ltd	2.68	39'442.75	0.02%
MYR L1	119'300.00	MYL102300000	CIMB Group Holdings Bhd	5.43	126'214.05	0.05%
USD L1	10'040.00	US1729674242	Citigroup Inc	41.13	377'762.27	0.15%
USD L1	8'326.00	US1746101054	Citizens Financial Group Inc	26.80	204'125.54	0.08%
AUD L1	7'187.00	AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	99.97	424'201.67	0.17%
EUR L1	5'506.00	FR0000045072	Credit Agricole SA	11.69	62'351.17	0.02%
SGD L1	6'800.00	SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd	33.64	153'316.97	0.06%
EUR L1	6'784.00	DE0005140008	Deutsche Bank AG	10.45	68'662.83	0.03%
NOK L1	8'826.00	NO0010161896	DNB Bank ASA	215.60	163'592.17	0.07%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
EUR L1	2'438.00	AT0000652011	Erste Group Bank AG	32.82	77'498.25	0.03%
USD L1	9'581.00	US3167731005	Fifth Third Bancorp	25.33	222'009.82	0.09%
USD L1	53.00	US31946M1036	First Citizens BancShares Inc/NC	1'380.10	66'913.32	0.03%
USD L1	5'154.00	US3205171057	First Horizon Corp	11.02	51'957.97	0.02%
ZAR L1	43'302.00	ZAE000066304	FirstRand Ltd	63.86	134'275.25	0.05%
USD L1	1'647.00	US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc/The	323.57	487'515.02	0.19%
MXN L1	21'051.00	MXP370711014	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	146.11	161'907.34	0.06%
KRW L1	5'791.00	KR7086790003	Hana Financial Group Inc	42'450.00	166'654.37	0.07%
GBP L1	68'762.00	GB0005405286	HSBC Holdings PLC	6.45	495'133.70	0.20%
USD L1	22'077.00	US4461501045	Huntington Bancshares Inc/OH	10.40	210'038.81	0.08%
HKD L1	218'000.00	CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	3.77	95'997.44	0.04%
KRW L1	9'411.00	KR7024110009	Industrial Bank of Korea	11'210.00	71'519.89	0.03%
EUR L1	16'812.00	NL0011821202	ING Groep NV	12.55	204'353.79	0.08%
EUR L1	49'406.00	IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	2.44	116'758.66	0.05%
BRL L1	30'757.00	BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding SA	27.21	152'959.77	0.06%
USD L1	13'294.00	US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	145.02	1'763'639.15	0.70%
EUR L1	1'352.00	BE0003565737	KBC Group NV	59.14	77'442.19	0.03%
USD L1	17'580.00	US4932671088	KeyCorp	10.76	173'044.30	0.07%
KWD L1	26'654.00	KW0EQ0100085	Kuwait Finance House KSCP *	0.73	57'831.40	0.02%
GBP L1	219'326.00	GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	0.44	108'657.87	0.04%
USD L1	672.00	US55261F1049	M&T Bank Corp	126.45	77'734.58	0.03%
AUD L1	2'075.00	AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd	167.73	205'486.78	0.08%
MYR L1	85'200.00	MYL115500000	Malayan Banking Bhd	8.79	145'913.64	0.06%
JPY L1	46'600.00	JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1'268.50	362'377.28	0.14%
JPY L1	11'130.00	JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc	2'541.00	173'374.17	0.07%
USD L1	5'434.00	US6174464486	Morgan Stanley	81.67	405'983.46	0.16%
AUD L1	14'283.00	AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd	29.07	245'143.00	0.10%
CAD L1	2'105.00	CA6330671034	National Bank of Canada	90.23	128'514.62	0.05%
KWD L1	24'522.00	KW0EQ0100010	National Bank of Kuwait SAKP *	0.91	65'762.98	0.03%
SEK L1	18'209.00	FI4000297767	Nordea Bank Abp	120.12	184'174.64	0.07%
USD L1	523.00	US6658591044	Northern Trust Corp	69.48	33'242.04	0.01%
SGD L1	9'600.00	SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	12.81	82'422.48	0.03%
USD L1	1'816.00	US6934751057	PNC Financial Services Group Inc/The	122.77	203'954.95	0.08%
HKD L1	39'000.00	CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Co Ltd	3.96	18'039.38	0.01%
PLN L1	21'625.00	PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	34.72	157'352.18	0.06%
MYR L1	82'000.00	MYL129500004	Public Bank Bhd	4.06	64'864.54	0.03%
QAR L1	34'605.00	QA0006929895	Qatar National Bank QPSC	15.40	133'932.00	0.05%
USD L1	13'718.00	US7591EP1005	Regions Financial Corp	17.20	215'846.69	0.09%
SAR L1	6'150.00	SA0007879048	Riyad Bank	27.75	41'627.55	0.02%
CAD L1	6'123.00	CA7800871021	Royal Bank of Canada	118.70	491'772.73	0.20%
SAR L1	5'446.00	SA0007879089	Saudi Awwal Bank	34.50	45'828.91	0.02%
SAR L1	15'730.00	SA13L050IE10	Saudi National Bank/The *	32.80	125'847.72	0.05%
TWD L1	102'419.00	TW0005876007	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd/The	43.25	125'531.45	0.05%
SEK L1	9'419.00	SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	130.65	103'619.77	0.04%
EUR L1	3'937.00	FR0000130809	Societe Generale SA	23.05	87'874.27	0.03%
ZAR L1	6'529.00	ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd	183.72	58'245.48	0.02%
GBP L1	15'961.00	GB0004082847	Standard Chartered PLC	7.58	135'086.18	0.05%
USD L1	1'131.00	US8574771031	State Street Corp	66.96	69'279.41	0.03%
JPY L1	9'100.00	JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	7'347.00	409'860.44	0.16%
SEK L1	11'776.00	SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	97.56	96'738.20	0.04%
CAD L1	8'308.00	CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	81.83	460'000.71	0.18%
USD L1	9'569.00	US89832Q1094	Truist Financial Corp	28.61	250'443.96	0.10%
TRY L1	20'968.00	TRAI5CTR91N2	Turkiye Is Bankasi AS	25.74	18'009.57	0.01%

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
CHF L1	14'963.00	CH0244767585	UBS Group AG	22.69	339'510.47	0.14%
SGD L1	2'600.00	SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd	28.50	49'664.21	0.02%
USD L1	9'512.00	US9029733048	US Bancorp	33.06	287'674.16	0.11%
USD L1	2'764.00	US9478901096	Webster Financial Corp	40.31	101'924.13	0.04%
USD L1	17'141.00	US9497461015	Wells Fargo & Co	40.86	640'708.78	0.26%
AUD L1	10'650.00	AU000000WBC1	Westpac Banking Corp	21.15	132'988.78	0.05%
		Bauherren			0.27%	
JPY L1	5'900.00	JP3505000004	Daiwa House Industry Co Ltd	4'015.00	145'218.56	0.06%
USD L1	1'692.00	US23331A1097	DR Horton Inc	107.47	166'346.54	0.07%
USD L1	1'438.00	US5260571048	Lennar Corp	112.23	147'636.59	0.06%
USD L1	35.00	US62944T1051	NVR Inc	5'963.30	190'932.94	0.08%
		Baumaterial			0.70%	
HKD L1	16'000.00	CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co Ltd	20.85	38'966.18	0.02%
USD L1	4'246.00	US14448C1045	Carrier Global Corp	55.20	214'410.09	0.09%
EUR L1	2'086.00	FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	56.88	114'919.44	0.05%
EUR L1	2'458.00	IE0001827041	CRH PLC	45.42	124'655.26	0.05%
JPY L1	900.00	JP3481800005	Daikin Industries Ltd	23'475.00	129'518.76	0.05%
CHF L1	204.00	CH0030170408	Geberit AG	459.00	93'636.00	0.04%
AUD L1	6'802.00	AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC	40.79	163'811.87	0.07%
USD L1	2'437.00	IE00BY7QL619	Johnson Controls International plc	53.21	118'624.65	0.05%
USD L1	481.00	US5732841060	Martin Marietta Materials Inc	410.48	180'618.92	0.07%
SEK L1	10'018.00	SE0015988019	Nibe Industrier AB	71.80	60'566.69	0.02%
CHF L1	808.00	CH0418792922	Sika AG	233.10	188'344.80	0.08%
USD L1	821.00	IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	202.91	152'395.72	0.06%
USD L1	698.00	US9291601097	Vulcan Materials Co	202.02	128'995.91	0.05%
		Beherbergung			0.47%	
EUR L1	959.00	FR0000120404	Accor SA	31.94	29'666.96	0.01%
HKD L1	7'000.00	HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd	47.15	38'551.52	0.02%
USD L1	3'050.00	US44332N1063	H World Group Ltd	39.43	110'015.22	0.04%
USD L1	1'139.00	US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc	150.18	156'481.13	0.06%
USD L1	3'658.00	US5178341070	Las Vegas Sands Corp	45.84	153'396.15	0.06%
USD L1	1'856.00	US5719032022	Marriott International Inc/MD	196.56	333'733.09	0.13%
USD L1	2'963.00	US5529531015	MGM Resorts International	36.76	99'639.91	0.04%
HKD L1	28'800.00	KYG7800X1079	Sands China Ltd	24.00	80'735.68	0.03%
USD L1	2'430.00	US9831341071	Wynn Resorts Ltd	92.41	205'424.10	0.08%
		Bekleidung			0.80%	
EUR L1	557.00	DE000A1EWWW0	adidas AG	166.62	89'888.04	0.04%
EUR L1	144.00	FR0000052292	Hermes International SCA	1'729.80	241'255.92	0.10%
EUR L1	339.00	FR0000121485	Kering SA	431.90	141'808.58	0.06%
EUR L1	1'256.00	FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	716.40	871'494.82	0.35%
USD L1	5'605.00	US6541061031	NIKE Inc	95.62	490'287.15	0.20%
HKD L1	2'600.00	KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd	75.00	22'776.99	0.01%
USD L1	5'824.00	US9182041080	VF Corp	17.67	94'142.14	0.04%
		Bergbau			1.54%	
CAD L1	2'998.00	CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd	61.72	125'200.77	0.05%
IDR L1	266'100.00	ID1000106602	Aneka Tambang Tbk	1'815.00	28'587.66	0.01%
GBP L1	5'915.00	GB00B1XZS820	Anglo American PLC	22.66	149'623.72	0.06%
ZAR L1	8'113.00	GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti Plc	304.72	120'044.29	0.05%
GBP L1	12'818.00	GB0000456144	Antofagasta PLC	14.29	204'519.21	0.08%
AUD L1	24'900.00	AU000000BHP4	BHP Group Ltd	44.25	650'530.49	0.26%
USD L1	17'787.00	US2044481040	Cia de Minas Buenaventura SAA	8.52	138'633.59	0.06%
CAD L1	6'998.00	CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd	32.09	151'947.35	0.06%
CAD L1	1'082.00	CA3518581051	Franco-Nevada Corp	181.33	132'753.62	0.05%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	10'763.00	US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc	37.29	367'157.06	0.15%
MXN L1	45'483.00	MXP370841019	Grupo Mexico SAB de CV	82.49	197'498.71	0.08%
MXN L1	1'625.00	MXP554091415	Industrias Penoles SAB de CV	205.45	17'574.11	0.01%
CAD L1	5'596.00	CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd	11.64	44'073.76	0.02%
TRY L1	21'250.00	TREKOAL00014	Koza Altin Isletmeleri AS	28.78	20'407.40	0.01%
CAD L1	18'692.00	CA5503721063	Lundin Mining Corp	10.13	128'119.34	0.05%
AUD L1	8'616.00	AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd	24.52	124'732.95	0.05%
USD L1	3'199.00	US6516391066	Newmont Corp	36.95	108'132.15	0.04%
AUD L1	6'516.00	AU000000PLSO	Pilbara Minerals Ltd	4.30	16'542.63	0.01%
AUD L1	3'505.00	AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd	113.55	234'979.62	0.09%
GBP L1	5'300.00	GB0007188757	Rio Tinto PLC	51.74	306'185.00	0.12%
AUD L1	15'344.00	AU000000S320	South32 Ltd	3.39	30'710.96	0.01%
USD L1	2'764.00	US84265V1052	Southern Copper Corp	75.29	190'371.31	0.08%
JPY L1	6'600.00	JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	4'399.00	177'984.62	0.07%
CAD L1	3'846.00	CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp	55.12	143'439.23	0.06%
HKD L1	20'000.00	CNE100000502	Zijin Mining Group Co Ltd	11.98	27'986.50	0.01%
			Biotechnologie			1.41%
USD L1	394.00	US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc	177.10	63'832.37	0.03%
USD L1	2'446.00	US0311621009	Amgen Inc	268.76	601'377.59	0.24%
EUR L1	332.00	NL0010832176	Argenx SE	460.60	148'109.06	0.06%
HKD L1	3'510.00	KYG1146Y1017	BeiGene Ltd	107.60	44'114.48	0.02%
USD L1	544.00	US09062X1037	Biogen Inc	257.01	127'901.33	0.05%
USD L1	793.00	US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical Inc	88.48	64'186.61	0.03%
AUD L1	2'194.00	AU000000CSL8	CSL Ltd	250.80	324'877.17	0.13%
DKK L1	214.00	DK0010272202	Genmab A/S	2'508.00	69'710.38	0.03%
USD L1	7'847.00	US3755581036	Gilead Sciences Inc	74.94	537'951.96	0.21%
USD L1	1'196.00	IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics Plc	115.69	126'576.52	0.05%
USD L1	558.00	US4523271090	Illumina Inc	137.28	70'075.73	0.03%
USD L1	1'211.00	US45337C1027	Incyte Corp	57.77	63'998.92	0.03%
HKD L1	4'500.00	KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc	38.25	20'105.08	0.01%
USD L1	1'531.00	US60770K1079	Moderna Inc	103.29	144'663.72	0.06%
USD L1	512.00	US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc	822.96	385'456.03	0.15%
USD L1	6'289.00	GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma PLC	27.14	156'141.23	0.06%
KRW L1	178.00	KR7207940008	Samsung Biologics Co Ltd	681'000.00	82'177.43	0.03%
USD L1	597.00	US81181C1045	Seagen Inc	212.15	115'862.67	0.05%
USD L1	1'086.00	US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc	347.74	345'470.23	0.14%
			Büro- & Geschäftsausstattung			0.04%
JPY L1	5'100.00	JP3242800005	Canon Inc	3'605.00	112'709.37	0.04%
			Chemie			2.48%
EUR L1	2'383.00	FR0000120073	Air Liquide SA	159.84	368'917.37	0.15%
EUR L1	1'260.00	NL0013267909	Akzo Nobel NV	68.48	83'570.67	0.03%
USD L1	671.00	US0126531013	Albemarle Corp	170.04	104'375.79	0.04%
EUR L1	332.00	FR0010313833	Arkema SA	93.56	30'084.85	0.01%
JPY L1	25'700.00	JP3111200006	Asahi Kasei Corp	939.90	148'081.00	0.06%
EUR L1	2'998.00	DE000BASF111	BASF SE	42.95	124'713.77	0.05%
EUR L1	2'558.00	DE000A1DAHH0	Brenntag SE	73.48	182'049.41	0.07%
USD L1	1'295.00	US1508701034	Celanese Corp	125.52	148'699.28	0.06%
USD L1	2'454.00	US1252691001	CF Industries Holdings Inc	85.74	192'479.37	0.08%
USD L1	2'697.00	US23703Q2030	Daqo New Energy Corp	30.27	74'682.62	0.03%
USD L1	6'396.00	US2605571031	Dow Inc	51.56	301'680.69	0.12%
EUR L1	1'049.00	CH1216478797	DSM-Firmenich AG	80.13	81'412.34	0.03%
USD L1	4'341.00	US26614N1028	DuPont de Nemours Inc	74.59	296'207.84	0.12%
USD L1	2'581.00	US2774321002	Eastman Chemical Co	76.72	181'143.50	0.07%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	1'012.00	US2788651006	Ecolab Inc	169.40	156'826.73	0.06%
KRW L1	90.00	KR7086520004	Ecopro Co Ltd	901'000.00	54'973.42	0.02%
EUR L1	7'185.00	DE000EVNK013	Evonik Industries AG	17.33	120'564.55	0.05%
USD L1	1'295.00	US3024913036	FMC Corp	66.97	79'337.08	0.03%
CHF L1	40.00	CH0010645932	Givaudan SA	2'994.00	119'760.00	0.05%
ILS L1	3'122.00	IL0002810146	ICL Group Ltd	21.07	15'806.68	0.01%
USD L1	908.00	US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc	68.17	56'624.62	0.02%
KRW L1	307.00	KR7051910008	LG Chem Ltd	496'500.00	103'333.96	0.04%
USD L1	2'413.00	IE000S9YS762	Linde PLC	372.35	821'930.01	0.33%
USD L1	2'922.00	NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	94.70	253'137.42	0.10%
QAR L1	140'000.00	QA000VSUG130	Mesaieed Petrochemical Holding Co	1.86	65'267.46	0.03%
JPY L1	13'900.00	JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	942.70	80'329.10	0.03%
USD L1	4'181.00	US61945C1036	Mosaic Co/The	35.60	136'162.13	0.05%
TWD L1	79'000.00	TW0001303006	Nan Ya Plastics Corp	66.60	149'103.29	0.06%
DKK L1	1'575.00	DK0060336014	Novozymes A/S	284.70	58'240.37	0.02%
CAD L1	3'711.00	CA67077M1086	Nutrien Ltd	83.88	210'619.63	0.08%
MXN L1	35'560.00	MX01OR010004	Orbia Advance Corp SAB de CV	36.21	67'780.40	0.03%
MYR L1	99'600.00	MYL518300008	Petronas Chemicals Group Bhd	7.19	139'526.17	0.06%
USD L1	835.00	US6935061076	PPG Industries Inc	129.80	99'148.77	0.04%
USD L1	512.00	US7496851038	RPM International Inc	94.81	44'406.88	0.02%
SAR L1	1'601.00	SA0007879139	SABIC Agri-Nutrients Co	133.00	51'938.06	0.02%
SAR L1	17'089.00	SA123GA0ITH7	Saudi Arabian Mining Co *	40.35	168'191.08	0.07%
USD L1	1'115.00	US8243481061	Sherwin-Williams Co/The	255.05	260'151.51	0.10%
JPY L1	12'700.00	JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4'343.00	338'125.65	0.13%
CLP L1	516.00	CLP8716X1082	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	52'852.00	27'926.44	0.01%
EUR L1	759.00	DE000SYM9999	Symrise AG	90.32	66'396.52	0.03%
USD L1	1'494.00	US9604131022	Westlake Corp	124.67	170'387.89	0.07%
		Computer			6.05%	
USD L1	2'870.00	IE00B4BNMY34	Accenture PLC	307.11	806'309.93	0.32%
USD L1	71'555.00	US0378331005	Apple Inc	171.21	11'207'152.19	4.46%
EUR L1	750.00	FR0000125338	Capgemini SE	165.80	120'438.51	0.05%
CAD L1	1'529.00	CA12532H1047	CGI Inc	133.88	138'507.30	0.06%
USD L1	574.00	IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd	133.28	69'984.69	0.03%
USD L1	2'122.00	US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp	67.74	131'497.27	0.05%
AUD L1	10'267.00	AU000000CPU5	Computershare Ltd	25.96	157'363.24	0.06%
USD L1	837.00	US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	167.38	128'160.79	0.05%
USD L1	3'665.00	US34959E1091	Fortinet Inc	58.68	196'738.90	0.08%
JPY L1	800.00	JP3818000006	Fujitsu Ltd	17'600.00	86'315.19	0.03%
USD L1	16'455.00	US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co	17.37	261'471.20	0.10%
USD L1	6'560.00	US40434L1052	HP Inc	25.70	154'227.96	0.06%
USD L1	6'521.00	US4592001014	International Business Machines Corp	140.30	836'947.14	0.33%
TWD L1	11'000.00	TW0002356003	Inventec Corp	49.00	15'274.77	0.01%
USD L1	1'049.00	US5253271028	Leidos Holdings Inc	92.16	88'439.06	0.04%
HKD L1	54'000.00	HK0992009065	Lenovo Group Ltd	8.07	50'901.33	0.02%
USD L1	1'481.00	US64110D1046	NetApp Inc	75.88	102'803.65	0.04%
JPY L1	1'000.00	JP3173400007	Obic Co Ltd	22'685.00	139'066.76	0.06%
TWD L1	7'000.00	TW0002382009	Quanta Computer Inc	239.50	47'510.48	0.02%
KRW L1	1'778.00	KR7018260000	Samsung SDS Co Ltd	135'200.00	162'964.83	0.06%
USD L1	1'081.00	IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	65.95	65'217.88	0.03%
USD L1	192.00	US86800U1043	Super Micro Computer Inc	274.22	48'164.44	0.02%
EUR L1	269.00	FR0000051807	Teleperformance SE	119.40	31'108.29	0.01%
USD L1	2'254.00	US9581021055	Western Digital Corp	45.63	94'087.20	0.04%
TWD L1	15'000.00	TW0003231007	Wistron Corp	101.50	43'146.26	0.02%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel		Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
			Dienstleistungen			1.96%
EUR L1	139.00	NL0012969182	Adyen NV	705.70	95'006.76	0.04%
EUR L1	1'505.00	ES0109067019	Amadeus IT Group SA	57.28	83'494.74	0.03%
GBP L1	2'810.00	GB0000536739	Ashtead Group PLC	50.02	156'939.27	0.06%
USD L1	2'088.00	US0530151036	Automatic Data Processing Inc	240.58	459'532.44	0.18%
ZAR L1	11'134.00	ZAE000117321	Bidvest Group Ltd/The	272.78	147'476.50	0.06%
USD L1	2'096.00	US8522341036	Block Inc	44.26	84'865.04	0.03%
USD L1	596.00	US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corp	109.27	59'576.28	0.02%
AUD L1	9'510.00	AU000000BXB1	Brambles Ltd	14.32	80'404.17	0.03%
EUR L1	1'342.00	FR0006174348	Bureau Veritas SA	23.51	30'557.99	0.01%
USD L1	1'068.00	US1729081059	Cintas Corp	481.01	469'949.85	0.19%
USD L1	1'610.00	US22160N1090	CoStar Group Inc	76.89	113'245.74	0.04%
EUR L1	1'135.00	FR0010908533	Edenred	59.28	65'166.39	0.03%
USD L1	415.00	US2944291051	Equifax Inc	183.18	69'542.82	0.03%
GBP L1	2'722.00	GB00B19NLV48	Experian PLC	26.91	81'786.84	0.03%
USD L1	572.00	US3666511072	Gartner Inc	343.61	179'799.29	0.07%
USD L1	1'066.00	US37940X1028	Global Payments Inc	115.39	112'525.65	0.04%
BRL L1	5'225.00	BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car SA	58.56	55'923.21	0.02%
USD L1	792.00	US6153691059	Moody's Corp	316.17	229'071.99	0.09%
USD L1	5'021.00	US70450Y1038	PayPal Holdings Inc	58.46	268'519.10	0.11%
USD L1	2'195.00	US74762E1029	Quanta Services Inc	187.07	375'633.94	0.15%
JPY L1	6'900.00	JP3970300004	Recruit Holdings Co Ltd	4'609.00	194'957.69	0.08%
GBP L1	8'615.00	GB00B2B0DG97	RELX PLC	27.75	266'931.53	0.11%
USD L1	1'396.00	US78409V1044	S&P Global Inc	365.41	466'650.79	0.19%
JPY L1	1'600.00	JP3421800008	Secom Co Ltd	10'140.00	99'458.64	0.04%
CHF L1	654.00	CH1256740924	SGS SA	77.02	50'371.08	0.02%
USD L1	1'668.00	US8740801043	TAL Education Group	9.11	13'900.83	0.01%
USD L1	1'190.00	US89400J1079	TransUnion	71.79	78'151.46	0.03%
AUD L1	14'253.00	AU000000TCL6	Transurban Group	12.69	106'788.12	0.04%
USD L1	551.00	US9113631090	United Rentals Inc	444.57	224'087.64	0.09%
USD L1	947.00	US92345Y1064	Verisk Analytics Inc	236.24	204'658.40	0.08%
EUR L1	993.00	FR0011981968	Worldline SA/France	26.65	25'631.03	0.01%
			Diverse Handelsfirmen			1.12%
USD L1	2'510.00	US88579Y1010	3M Co	93.62	214'965.38	0.09%
EUR L1	1'211.00	FR0010220475	Alstom SA	22.60	26'507.71	0.01%
USD L1	2'583.00	IE00B8KQN827	Eaton Corp PLC	213.28	503'965.37	0.20%
USD L1	5'622.00	US3696043013	General Electric Co	110.55	568'559.27	0.23%
USD L1	1'397.00	US4523081093	Illinois Tool Works Inc	230.31	294'330.56	0.12%
USD L1	856.00	US7010941042	Parker-Hannifin Corp	389.52	305'020.96	0.12%
EUR L1	3'325.00	DE0007236101	Siemens AG	135.66	436'880.90	0.17%
HKD L1	2'700.00	KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	54.70	17'250.94	0.01%
USD L1	578.00	US8793601050	Teledyne Technologies Inc	408.58	216'038.47	0.09%
USD L1	2'336.00	US8832031012	Textron Inc	78.14	166'983.05	0.07%
JPY L1	599.00	JP3592200004	Toshiba Corp	4'603.00	16'902.56	0.01%
			Diversifizierte Finanzdienstleistungen			3.24%
USD L1	5'690.00	US02005N1000	Ally Financial Inc	26.68	138'875.06	0.06%
USD L1	2'874.00	US0258161092	American Express Co	149.19	392'240.68	0.16%
USD L1	776.00	US03076C1062	Ameriprise Financial Inc	329.68	234'034.82	0.09%
USD L1	1'301.00	US03769M1062	Apollo Global Management Inc	89.76	106'828.29	0.04%
AUD L1	3'560.00	AU000000ASX7	ASX Ltd	57.12	120'058.59	0.05%
BRL L1	40'326.00	BRB3SAACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	12.29	90'581.97	0.04%
BRL L1	14'352.00	BRBPACUNT006	Banco BTG Pactual SA	31.07	81'500.15	0.03%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	638.00	US09247X1019	BlackRock Inc	646.49	377'318.98	0.15%
CAD L1	1'615.00	CA1130041058	Brookfield Asset Management Ltd	45.26	49'458.00	0.02%
USD L1	1'795.00	US14040H1059	Capital One Financial Corp	97.05	159'362.51	0.06%
ZAR L1	396.00	ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd	1'716.33	33'003.13	0.01%
USD L1	475.00	US12503M1080	Cboe Global Markets Inc	156.21	67'877.93	0.03%
USD L1	6'396.00	US8085131055	Charles Schwab Corp/The	54.90	321'223.24	0.13%
TWD L1	73'000.00	TW0002883006	China Development Financial Holding Corp	11.80	24'411.29	0.01%
HKD L1	8'500.00	CNE1000016V2	CITIC Securities Co Ltd	15.88	15'766.35	0.01%
USD L1	1'645.00	US12572Q1058	CME Group Inc	200.22	301'300.27	0.12%
USD L1	315.00	US19260Q1076	Coinbase Global Inc	75.08	21'635.20	0.01%
TWD L1	81'000.00	TW0002891009	CTBC Financial Holding Co Ltd	24.50	56'238.92	0.02%
EUR L1	662.00	DE0005810055	Deutsche Boerse AG	163.70	104'960.59	0.04%
USD L1	1'386.00	US2547091080	Discover Financial Services	86.63	109'839.29	0.04%
TWD L1	74'059.00	TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co Ltd	24.25	50'895.04	0.02%
EUR L1	467.00	NL0006294274	Euronext NV	66.00	29'852.48	0.01%
TWD L1	189'277.00	TW0002892007	First Financial Holding Co Ltd	26.55	142'412.55	0.06%
USD L1	6'675.00	US3546131018	Franklin Resources Inc	24.58	150'092.61	0.06%
TWD L1	44'416.00	TW0002881000	Fubon Financial Holding Co Ltd *	60.70	76'403.64	0.03%
GBP L1	13'627.00	GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	7.73	117'645.06	0.05%
HKD L1	3'400.00	HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	292.60	116'202.38	0.05%
USD L1	2'622.00	US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc	110.02	263'894.59	0.10%
CHF L1	933.00	CH0102484968	Julius Baer Group Ltd	58.86	54'916.38	0.02%
KRW L1	4'042.00	KR7105560007	KB Financial Group Inc	55'300.00	151'532.88	0.06%
GBP L1	1'267.00	GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	82.34	116'484.75	0.05%
USD L1	952.00	US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc	237.65	206'966.91	0.08%
USD L1	4'076.00	US57636Q1040	Mastercard Inc	395.91	1'476'239.44	0.59%
USD L1	1'629.00	US6311031081	Nasdaq Inc	48.59	72'409.27	0.03%
JPY L1	17'200.00	JP3762600009	Nomura Holdings Inc	599.10	63'170.21	0.03%
JPY L1	9'500.00	JP3200450009	ORIX Corp	2'793.00	162'659.38	0.06%
USD L1	1'581.00	US7547301090	Raymond James Financial Inc	100.43	145'251.79	0.06%
GBP L1	2'461.00	GB0007669376	St James's Place PLC	8.32	22'867.62	0.01%
USD L1	2'654.00	US87165B1035	Synchrony Financial	30.57	74'220.27	0.03%
USD L1	673.00	US74144T1088	T Rowe Price Group Inc	104.87	64'564.31	0.03%
USD L1	7'471.00	US92826C8394	Visa Inc	230.01	1'571'996.63	0.63%
TWD L1	219'728.00	TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co Ltd	25.05	155'983.63	0.06%
TWD L1	219'728.00	TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co Ltd	25.05	155'983.63	0.06%
Einzelhandel					4.27%	
HKD L1	22'000.00	BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd	4.88	12'540.20	0.00%
CAD L1	21'237.00	CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc	68.98	991'210.33	0.39%
HKD L1	6'000.00	KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd	88.15	61'778.22	0.02%
USD L1	124.00	US0533321024	AutoZone Inc	2'539.99	288'124.27	0.11%
USD L1	459.00	US0708301041	Bath & Body Works Inc	33.80	14'192.39	0.01%
USD L1	1'250.00	US0865161014	Best Buy Co Inc	69.47	79'438.95	0.03%
USD L1	385.00	US1220171060	Burlington Stores Inc	135.30	47'652.39	0.02%
USD L1	1'630.00	US1431301027	CarMax Inc	70.73	105'467.20	0.04%
USD L1	126.00	US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc	1'831.83	211'145.52	0.08%
HKD L1	7'800.00	KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	11.80	10'750.74	0.00%
CHF L1	3'248.00	CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	112.00	363'776.00	0.14%
USD L1	2'016.00	US22160K1051	Costco Wholesale Corp	564.96	1'041'920.02	0.41%
THB L1	47'500.00	TH0737010R15	CP ALL PCL	60.50	72'197.91	0.03%
USD L1	1'311.00	US2371941053	Darden Restaurants Inc	143.22	171'764.15	0.07%
USD L1	1'380.00	US2566771059	Dollar General Corp	105.80	133'564.46	0.05%
USD L1	926.00	US2567461080	Dollar Tree Inc	106.45	90'174.31	0.04%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
CAD L1	1'243.00	CA25675T1075	Dollarama Inc	93.58	78'705.24	0.03%
USD L1	179.00	US25754A2015	Domino's Pizza Inc	378.79	62'026.56	0.02%
JPY L1	900.00	JP3802300008	Fast Retailing Co Ltd	32'590.00	179'809.01	0.07%
USD L1	1'290.00	US3724601055	Genuine Parts Co	144.38	170'381.68	0.07%
USD L1	4'574.00	US4370761029	Home Depot Inc/The	302.16	1'264'326.64	0.50%
TWD L1	7'140.00	TW0002207008	Hotai Motor Co Ltd	655.00	132'533.42	0.05%
EUR L1	3'219.00	ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	35.29	110'025.22	0.04%
HKD L1	3'700.00	KYG5074A1004	JD Health International Inc	40.60	17'546.46	0.01%
HKD L1	16'000.00	KYG5496K1242	Li Ning Co Ltd	32.95	61'579.65	0.02%
USD L1	2'750.00	US5486611073	Lowe's Cos Inc	207.84	522'863.09	0.21%
USD L1	378.00	US5500211090	Lululemon Athletica Inc	385.61	133'341.78	0.05%
USD L1	3'321.00	US5801351017	McDonald's Corp	263.44	800'344.10	0.32%
JPY L1	400.00	JP3756100008	Nitori Holdings Co Ltd	16'710.00	40'975.19	0.02%
USD L1	299.00	US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc	908.86	248'596.11	0.10%
TWD L1	16'000.00	TW0002912003	President Chain Store Corp	262.50	119'024.18	0.05%
CAD L1	2'952.00	CA76131D1033	Restaurant Brands International Inc	90.45	180'665.15	0.07%
USD L1	2'339.00	US7782961038	Ross Stores Inc	112.95	241'681.06	0.10%
USD L1	5'215.00	US8552441094	Starbucks Corp	91.27	435'420.15	0.17%
USD L1	2'392.00	US87612E1064	Target Corp	110.57	241'949.45	0.10%
USD L1	5'021.00	US8725401090	TJX Cos Inc/The	88.88	408'244.58	0.16%
USD L1	745.00	US8923561067	Tractor Supply Co	203.05	138'383.85	0.05%
USD L1	223.00	US90384S3031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	399.45	81'487.96	0.03%
USD L1	3'367.00	US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc	22.24	68'502.13	0.03%
MXN L1	32'657.00	MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	65.60	112'770.11	0.04%
USD L1	6'738.00	US9311421039	Walmart Inc	159.93	985'796.11	0.39%
AUD L1	4'376.00	AU000000WES1	Wesfarmers Ltd	52.86	136'571.32	0.05%
USD L1	1'896.00	US98850P1093	Yum China Holdings Inc	55.72	96'644.16	0.04%
USD L1	857.00	US9884981013	Yum! Brands Inc	124.94	97'950.91	0.04%
Eisen & Stahl					0.42%	
EUR L1	7'357.00	LU1598757687	ArcelorMittal SA	23.78	169'410.72	0.07%
TWD L1	164'000.00	TW0002002003	China Steel Corp	25.25	117'352.17	0.05%
AUD L1	9'958.00	AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd	20.92	122'995.39	0.05%
BRL L1	16'470.00	BRGGBRACNPR8	Gerdau SA	24.13	72'636.62	0.03%
JPY L1	1'600.00	JP3386030005	JFE Holdings Inc	2'191.00	21'490.52	0.01%
AUD L1	3'058.00	AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd	67.63	122'104.57	0.05%
JPY L1	3'900.00	JP3381000003	Nippon Steel Corp	3'505.00	83'798.68	0.03%
USD L1	1'568.00	US6703461052	Nucor Corp	156.35	224'269.44	0.09%
USD L1	122.00	US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co	262.23	29'266.34	0.01%
USD L1	731.00	US8581191009	Steel Dynamics Inc	107.22	71'700.03	0.03%
Elektrische Bauteile und Geräte					0.63%	
USD L1	2'925.00	US0311001004	AMETEK Inc	147.76	395'374.73	0.16%
TWD L1	24'000.00	TW0002308004	Delta Electronics Inc	324.50	220'704.83	0.09%
KRW L1	121.00	KR7247540008	Ecopro BM Co Ltd	253'000.00	20'753.50	0.01%
USD L1	3'535.00	US2910111044	Emerson Electric Co	96.57	312'289.80	0.12%
USD L1	1'403.00	US3687361044	Generac Holdings Inc	108.96	139'846.28	0.06%
EUR L1	1'214.00	FR0010307819	Legrand SA	87.30	102'648.48	0.04%
EUR L1	2'476.00	FR0000121972	Schneider Electric SE	156.98	376'456.29	0.15%
Elektro					1.67%	
USD L1	12'569.00	US00130H1059	AES Corp/The	15.20	174'771.44	0.07%
BRL L1	4'024.00	BRELETACNOR6	Centrais Eletricas Brasileiras SA	36.89	27'131.35	0.01%
HKD L1	31'000.00	CNE10000HD4	China Longyuan Power Group Corp Ltd	6.82	24'694.93	0.01%
USD L1	2'033.00	US2091151041	Consolidated Edison Inc	85.53	159'067.70	0.06%
USD L1	2'289.00	US21037T1097	Constellation Energy Corp	109.08	228'411.03	0.09%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	3'243.00	US25746U1097	Dominion Energy Inc	44.67	132'522.33	0.05%
EUR L1	14'453.00	DE000ENAG999	E.ON SE	11.20	156'781.79	0.06%
USD L1	2'062.00	US2810201077	Edison International	63.29	119'385.04	0.05%
EUR L1	26'512.00	PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	3.94	101'068.81	0.04%
CLP L1	1'166'348.00	CLP371861061	Enel Americas SA	102.00	121'823.99	0.05%
EUR L1	37'001.00	IT0003128367	Enel SpA	5.82	208'572.02	0.08%
EUR L1	13'053.00	FR0010208488	Engie SA	14.53	183'694.24	0.07%
USD L1	1'335.00	US29364G1031	Entergy Corp	92.50	112'966.37	0.04%
BRL L1	20'453.00	BREQTLACNOR0	Equatorial Energia SA	32.06	119'846.47	0.05%
USD L1	1'171.00	US30040W1080	Eversource Energy	58.15	62'292.07	0.02%
USD L1	7'815.00	US30161N1019	Exelon Corp	37.79	270'166.83	0.11%
CAD L1	4'933.00	CA3495531079	Fortis Inc/Canada	51.59	172'197.21	0.07%
EUR L1	27'697.00	ES0144580Y14	Iberdrola SA	10.60	284'219.12	0.11%
COP L1	35'152.00	COE15PA00026	Interconexion Electrica SA ESP	14'920.00	118'583.13	0.05%
GBP L1	16'285.00	GB00BDR05C01	National Grid PLC	9.80	178'194.97	0.07%
USD L1	9'205.00	US65339F1012	NextEra Energy Inc	57.29	482'423.85	0.19%
DKK L1	832.00	DK0060094928	Orsted AS	385.10	41'615.30	0.02%
USD L1	1'790.00	US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc	56.91	93'189.67	0.04%
SAR L1	9'045.00	SA0007879550	Saudi Electricity Co	19.06	42'050.80	0.02%
USD L1	3'996.00	US8168511090	Sempra *	68.03	248'686.44	0.10%
GBP L1	6'654.00	GB0007908733	SSE PLC	16.10	119'616.28	0.05%
EUR L1	15'850.00	IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	7.13	109'425.00	0.04%
USD L1	2'504.00	US98389B1008	Xcel Energy Inc	57.22	131'071.52	0.05%
			Elektronik			1.29%
CHF L1	12'369.00	CH0012221716	ABB Ltd	32.80	405'703.20	0.16%
USD L1	1'453.00	US00846U1016	Agilent Technologies Inc	111.82	148'631.64	0.06%
USD L1	2'708.00	US0320951017	Amphenol Corp	83.99	208'066.61	0.08%
USD L1	1'591.00	US0427351004	Arrow Electronics Inc	125.24	182'280.16	0.07%
SEK L1	3'323.00	SE0007100581	Assa Abloy AB	238.20	66'650.05	0.03%
USD L1	1'100.00	US34959J1088	Fortive Corp	74.16	74'625.72	0.03%
USD L1	696.00	CH0114405324	Garmin Ltd	105.20	66'980.92	0.03%
TWD L1	57'000.00	TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	104.00	167'994.13	0.07%
USD L1	3'067.00	US4385161066	Honeywell International Inc	184.74	518'323.47	0.21%
JPY L1	1'300.00	JP3837800006	Hoya Corp	15'325.00	122'131.70	0.05%
USD L1	244.00	US4435106079	Hubbell Inc	313.41	69'956.62	0.03%
USD L1	744.00	US49338L1035	Keysight Technologies Inc	132.31	90'051.67	0.04%
JPY L1	3'100.00	JP3249600002	Kyocera Corp	7'587.00	144'183.76	0.06%
USD L1	169.00	US5926881054	Mettler-Toledo International Inc	1'108.07	171'308.95	0.07%
JPY L1	9'000.00	JP3906000009	MINEBEA MITSUMI Inc	2'441.50	134'705.03	0.05%
JPY L1	9'900.00	JP3914400001	Murata Manufacturing Co Ltd *	2'734.00	165'927.46	0.07%
JPY L1	1'600.00	JP3734800000	NIDEC CORP	6'931.00	67'983.02	0.03%
KRW L1	1'418.00	KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	137'400.00	132'083.45	0.05%
JPY L1	3'500.00	JP3538800008	TDK Corp	5'542.00	118'910.21	0.05%
USD L1	1'162.00	CH0102993182	TE Connectivity Ltd	123.53	131'312.09	0.05%
			Erdöl & Gas			2.23%
GBP L1	81'955.00	GB0007980591	BP PLC	5.31	486'271.27	0.19%
GBP L1	2'726.00	IE0002424939	DCC PLC	46.09	140'285.95	0.06%
EUR L1	53'074.00	IT0003132476	Eni SpA	15.26	784'227.55	0.31%
NOK L1	18'309.00	NO0010096985	Equinor ASA	351.15	552'722.48	0.22%
EUR L1	9'314.00	FI0009013296	Neste Oyj	32.13	289'845.50	0.12%
EUR L1	44'240.00	ES0173516115	Repsol SA	15.57	667'149.75	0.27%
GBP L1	76'874.00	GB00BP6MXD84	Shell PLC	26.06	2'236'842.99	0.89%
KRW L1	1'311.00	KR7034730002	SK Inc	146'200.00	129'937.80	0.05%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
BRL L1	88'740.00	BRVBBRACNOR1 Vibra Energia SA	18.92	306'863.53	0.12%
		Erdöl & Gas Dienstleistungen			0.03%
SGD L1	887'857.00	SG1H97877952 Seatrrium Ltd	0.13	79'739.43	0.03%
		Fluggesellschaften			0.03%
TRY L1	733.00	TREPEGS00016 Pegasus Hava Tasimaciligi AS	824.20	20'159.26	0.01%
SGD L1	8'700.00	SG1V61937297 Singapore Airlines Ltd	6.46	37'668.39	0.02%
		Forstwirtschaft, Holz & Papier			0.14%
USD L1	1'919.00	US4601461035 International Paper Co	35.47	62'267.63	0.02%
GBP L1	11'144.00	GB00B1CRLC47 Mondi PLC	13.73	170'779.24	0.07%
BRL L1	6'082.00	BRSUZBACNORO Suzano SA	54.28	60'338.01	0.02%
EUR L1	2'360.00	FI0009005987 UPM-Kymmene Oyj	32.47	74'218.79	0.03%
		Freizeit			0.21%
USD L1	19'410.00	PA1436583006 Carnival Corp	13.72	243'616.00	0.10%
USD L1	1'477.00	LR0008862868 Royal Caribbean Cruises Ltd	92.14	124'495.85	0.05%
JPY L1	400.00	JP3358000002 Shimano Inc	20'165.00	49'447.32	0.02%
JPY L1	3'700.00	JP3942600002 Yamaha Corp	4'086.00	92'679.71	0.04%
		Gasversorgung			0.53%
CAD L1	29'560.00	CA0213611001 AltaGas Ltd	26.05	521'028.67	0.21%
USD L1	1'357.00	US0495601058 Atmos Energy Corp	105.93	131'499.76	0.05%
HKD L1	88'000.00	BMG2109G1033 China Gas Holdings Ltd	7.39	75'960.69	0.03%
HKD L1	4'600.00	BMG2113B1081 China Resources Gas Group Ltd	22.95	12'331.11	0.00%
HKD L1	7'100.00	KYG3066L1014 ENN Energy Holdings Ltd	65.00	53'905.55	0.02%
HKD L1	52'258.00	HK0003000038 Hong Kong & China Gas Co Ltd	5.46	33'327.84	0.01%
EUR L1	5'028.00	ES0116870314 Naturgy Energy Group SA	25.76	125'447.13	0.05%
EUR L1	89'211.00	IT0003153415 Snam SpA	4.45	384'415.07	0.15%
JPY L1	900.00	JP3573000001 Tokyo Gas Co Ltd	3'391.00	18'709.18	0.01%
		Gesundheitspflege - Dienstleistungen			1.68%
USD L1	441.00	US1488061029 Catalent Inc	45.53	18'368.02	0.01%
USD L1	2'431.00	US15135B1017 Centene Corp	68.88	153'180.77	0.06%
SAR L1	712.00	SA1510P1UMH1 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	235.60	40'916.46	0.02%
USD L1	1'187.00	US0367521038 Elevance Health Inc	435.42	472'808.47	0.19%
EUR L1	553.00	FR0014000MR3 Eurofins Scientific SE	53.50	28'654.87	0.01%
EUR L1	4'673.00	DE0005785802 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	40.84	184'842.19	0.07%
EUR L1	2'104.00	DE0005785604 Fresenius SE & Co KGaA	29.46	60'034.11	0.02%
USD L1	1'388.00	US40412C1018 HCA Healthcare Inc	245.98	312'331.24	0.12%
USD L1	637.00	US4448591028 Humana Inc	486.52	283'508.63	0.11%
USD L1	832.00	US46266C1053 IQVIA Holdings Inc	196.75	149'749.10	0.06%
USD L1	725.00	US50540R4092 Laboratory Corp of America Holdings	201.05	133'342.39	0.05%
CHF L1	310.00	CH0013841017 Lonza Group AG	425.60	131'936.00	0.05%
GBP L1	2'036.00	GB00B7FC0762 NMC Health PLC	-	-	0.00%
USD L1	506.00	US74834L1008 Quest Diagnostics Inc	121.86	56'407.63	0.02%
AUD L1	7'940.00	AU000000SHL7 Sonic Healthcare Ltd	29.80	139'698.52	0.06%
USD L1	4'236.00	US91324P1021 UnitedHealth Group Inc	504.19	1'953'783.04	0.78%
USD L1	130.00	US9139031002 Universal Health Services Inc	125.73	14'952.31	0.01%
HKD L1	1'600.00	CNE100003F19 WuXi AppTec Co Ltd	93.75	17'520.76	0.01%
HKD L1	15'000.00	KYG970081173 Wuxi Biologics Cayman Inc	45.65	79'982.29	0.03%
		Gesundheitspflege - Produkte			2.56%
USD L1	7'398.00	US0028241000 Abbott Laboratories	96.85	655'450.82	0.26%
CHF L1	2'775.00	CH0432492467 Alcon Inc	70.94	196'858.50	0.08%
USD L1	279.00	US0162551016 Align Technology Inc	305.32	77'926.58	0.03%
USD L1	1'419.00	US0718131099 Baxter International Inc	37.74	48'990.34	0.02%
USD L1	6'541.00	US1011371077 Boston Scientific Corp	52.80	315'939.72	0.13%
DKK L1	575.00	DK0060448595 Coloplast A/S	747.60	55'833.30	0.02%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	482.00	US2166484020	Cooper Cos Inc/The	318.01	140'221.29	0.06%
USD L1	3'189.00	US2358511028	Danaher Corp	248.10	723'781.44	0.29%
USD L1	4'867.00	US24906P1093	DENTSPLY SIRONA Inc	34.16	152'091.65	0.06%
USD L1	2'020.00	US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp	69.28	128'022.23	0.05%
EUR L1	1'341.00	FR0000121667	EssilorLuxottica SA	165.16	214'512.82	0.09%
USD L1	821.00	US30063P1057	Exact Sciences Corp	68.22	51'236.69	0.02%
NZD L1	11'023.00	NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	21.58	130'750.53	0.05%
JPY L1	1'900.00	JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp	8'658.00	100'845.32	0.04%
USD L1	1'574.00	US36266G1076	GE Healthcare Inc	68.04	97'970.47	0.04%
HKD L1	14'000.00	KYG4402L1510	Hengan International Group Co Ltd	24.95	40'800.02	0.02%
USD L1	1'098.00	US4364401012	Hologic Inc	69.40	69'708.86	0.03%
USD L1	407.00	US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc	437.27	162'805.94	0.06%
USD L1	321.00	US45784P1012	Insulet Corp	159.49	46'834.37	0.02%
USD L1	1'622.00	US46120E6023	Intuitive Surgical Inc	292.29	433'701.54	0.17%
EUR L1	3'495.00	NL0000009538	Koninklijke Philips NV	18.97	64'201.11	0.03%
USD L1	6'052.00	IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	78.36	433'829.92	0.17%
JPY L1	5'000.00	JP3201200007	Olympus Corp	1'941.50	59'510.28	0.02%
USD L1	437.00	US7611521078	ResMed Inc	147.87	59'113.64	0.02%
USD L1	571.00	US7140461093	Revvity Inc	110.70	57'824.23	0.02%
EUR L1	126.00	FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	226.00	27'580.27	0.01%
HKD L1	11'200.00	CNE100000171	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	6.88	9'000.53	0.00%
EUR L1	1'292.00	DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	48.00	60'065.26	0.02%
GBP L1	2'946.00	GB0009223206	Smith & Nephew PLC	10.23	33'650.38	0.01%
CHF L1	227.00	CH0012549785	Sonova Holding AG	217.70	49'417.90	0.02%
USD L1	423.00	IE00BFY8C754	STERIS PLC	219.42	84'906.85	0.03%
CHF L1	487.00	CH1175448666	Straumann Holding AG	117.20	57'076.40	0.02%
USD L1	1'554.00	US8636671013	Stryker Corp	273.27	388'480.41	0.15%
JPY L1	1'400.00	JP3351100007	System Corp	7'133.00	61'218.80	0.02%
USD L1	167.00	US8793691069	Teleflex Inc	196.41	30'005.87	0.01%
JPY L1	3'100.00	JP3546800008	Terumo Corp	3'963.00	75'313.07	0.03%
USD L1	1'723.00	US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc	506.17	797'825.36	0.32%
USD L1	363.00	US9418481035	Waters Corp	274.21	91'057.57	0.04%
USD L1	338.00	US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc	375.21	116'015.83	0.05%
USD L1	647.00	US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc	112.22	66'420.28	0.03%
Getränke					2.18%	
BRL L1	37'254.00	BRABEVACNOR1	Ambev SA	13.11	89'264.82	0.04%
EUR L1	3'552.00	BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	52.51	180'648.59	0.07%
JPY L1	3'500.00	JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd	5'590.00	119'940.10	0.05%
USD L1	3'400.00	US1156372096	Brown-Forman Corp	57.69	179'434.36	0.07%
DKK L1	1'086.00	DK0010181759	Carlsberg AS	891.40	125'735.70	0.05%
HKD L1	22'000.00	HK0291001490	China Resources Beer Holdings Co Ltd	42.95	110'369.14	0.04%
USD L1	18'690.00	US1912161007	Coca-Cola Co/The	55.98	957'124.32	0.38%
USD L1	1'817.00	GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	62.48	103'853.73	0.04%
GBP L1	5'890.00	CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	22.49	147'906.19	0.06%
USD L1	1'428.00	US21036P1084	Constellation Brands Inc	251.33	328'321.02	0.13%
GBP L1	8'712.00	GB0002374006	Diageo PLC	30.34	295'131.15	0.12%
AUD L1	31'364.00	AU0000154833	Endeavour Group Ltd/Australia	5.27	97'588.15	0.04%
MXN L1	21'562.00	MXP320321310	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	190.33	216'028.06	0.09%
EUR L1	3'035.00	NL0000008977	Heineken Holding NV	71.40	209'882.63	0.08%
EUR L1	963.00	NL0000009165	Heineken NV	83.46	77'843.84	0.03%
USD L1	4'151.00	US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc	31.57	119'881.86	0.05%
JPY L1	12'900.00	JP3258000003	Kirin Holdings Co Ltd	2'093.00	165'517.34	0.07%
USD L1	4'001.00	US60871R2094	Molson Coors Beverage Co	63.59	232'746.70	0.09%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	5'644.00	US61174X1090	Monster Beverage Corp	52.95	273'387.80	0.11%
HKD L1	12'200.00	CNE100004272	Nongfu Spring Co Ltd	45.00	64'126.00	0.03%
USD L1	6'263.00	US7134481081	PepsiCo Inc	169.44	970'788.25	0.39%
EUR L1	880.00	FR0000120693	Pernod Ricard SA	157.85	134'538.58	0.05%
AUD L1	15'995.00	AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd	12.33	116'440.04	0.05%
HKD L1	16'000.00	CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co Ltd	64.10	119'795.31	0.05%
			Groß- & Einzelhandel			0.44%
USD L1	8'028.00	US2172041061	Copart Inc *	43.09	316'453.58	0.13%
USD L1	2'471.00	US3119001044	Fastenal Co	54.64	123'512.12	0.05%
USD L1	864.00	JE00BJVNS43	Ferguson PLC	164.47	129'994.98	0.05%
JPY L1	9'300.00	JP3893600001	Mitsui & Co Ltd	5'423.00	309'176.96	0.12%
USD L1	359.00	US3848021040	WW Grainger Inc	691.84	227'209.39	0.09%
			Halbleiter			6.75%
USD L1	7'326.00	US0079031078	Advanced Micro Devices Inc	102.82	689'081.63	0.27%
JPY L1	3'200.00	JP3122400009	Advantest Corp *	4'181.00	82'019.05	0.03%
USD L1	2'156.00	US0326541051	Analog Devices Inc	175.09	345'331.55	0.14%
USD L1	4'091.00	US0382221051	Applied Materials Inc	138.45	518'141.76	0.21%
EUR L1	204.00	NL0000334118	ASM International NV	397.50	78'539.28	0.03%
EUR L1	1'834.00	NL0010273215	ASML Holding NV	559.10	993'135.30	0.40%
USD L1	2'219.00	US11135F1012	Broadcom Inc	830.58	1'686'028.56	0.67%
EUR L1	8'580.00	DE0006231004	Infineon Technologies AG	31.36	260'563.57	0.10%
USD L1	18'975.00	US4581401001	Intel Corp	35.55	617'088.63	0.25%
USD L1	867.00	US4824801009	KLA Corp	458.66	363'777.74	0.14%
USD L1	588.00	US5128071082	Lam Research Corp	626.77	337'141.09	0.13%
USD L1	4'385.00	US5738741041	Marvell Technology Inc	54.13	217'136.97	0.09%
TWD L1	7'000.00	TW0002454006	MediaTek Inc	735.00	145'804.62	0.06%
USD L1	3'593.00	US5950171042	Microchip Technology Inc	78.05	256'540.70	0.10%
USD L1	4'983.00	US5951121038	Micron Technology Inc	68.03	310'111.24	0.12%
USD L1	191.00	US6098391054	Monolithic Power Systems Inc	462.00	80'723.78	0.03%
USD L1	11'237.00	US67066G1040	NVIDIA Corp	434.99	4'471'526.51	1.78%
USD L1	1'087.00	NL0009538784	NXP Semiconductors NV	199.92	198'797.97	0.08%
USD L1	4'236.00	US6821891057	ON Semiconductor Corp	92.95	360'189.88	0.14%
USD L1	1'784.00	US74736K1016	Qorvo Inc	95.47	155'807.35	0.06%
USD L1	4'746.00	US7475251036	QUALCOMM Inc	111.06	482'182.63	0.19%
JPY L1	5'400.00	JP3164720009	Renesas Electronics Corp	2'285.50	75'658.82	0.03%
JPY L1	7'600.00	JP3982800009	Rohm Co Ltd *	2'817.00	131'245.68	0.05%
KRW L1	21'727.00	KR7005930003	Samsung Electronics Co Ltd	68'400.00	1'007'491.33	0.40%
KRW L1	3'744.00	KR7005931001	Samsung Electronics Co Ltd	54'500.00	138'330.45	0.05%
KRW L1	2'404.00	KR7000660001	SK Hynix Inc	114'700.00	186'931.86	0.07%
USD L1	506.00	US83088M1027	Skyworks Solutions Inc	98.59	45'636.21	0.02%
EUR L1	3'256.00	NL0000226223	STMicroelectronics NV	40.99	129'249.52	0.05%
TWD L1	112'000.00	TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	523.00	1'659'990.55	0.66%
USD L1	705.00	US8807701029	Teradyne Inc	100.46	64'790.07	0.03%
USD L1	3'979.00	US8825081040	Texas Instruments Inc	159.01	578'794.68	0.23%
JPY L1	2'100.00	JP3571400005	Tokyo Electron Ltd	20'440.00	263'138.72	0.10%
TWD L1	78'000.00	TW0002303005	United Microelectronics Corp	45.20	99'912.30	0.04%
			Haushaltsgeräte und Waren			0.25%
USD L1	399.00	US0536111091	Avery Dennison Corp	182.67	66'675.50	0.03%
USD L1	1'427.00	US1713401024	Church & Dwight Co Inc	91.63	119'615.60	0.05%
USD L1	332.00	US1890541097	Clorox Co/The	131.06	39'804.70	0.02%
USD L1	1'535.00	US4943681035	Kimberly-Clark Corp	120.85	169'699.75	0.07%
GBP L1	3'264.00	GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	57.94	211'159.32	0.08%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel		Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
			Heimtextilien			0.29%
HKD L1	7'600.00	CNE1000048K8	Haier Smart Home Co Ltd	24.65	21'882.27	0.01%
KRW L1	2'252.00	KR7066570003	LG Electronics Inc	100'900.00	154'044.08	0.06%
JPY L1	12'400.00	JP3866800000	Panasonic Holdings Corp	1'682.00	127'859.28	0.05%
JPY L1	5'700.00	JP3435000009	Sony Group Corp	12'240.00	427'701.57	0.17%
			Holdinggesellschaften - sonstige			0.11%
USD L1	3'100.00	BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd	46.42	131'641.55	0.05%
TRY L1	11'722.00	TRAKCHOL91Q8	KOC Holding AS	146.70	57'381.21	0.02%
THB L1	12'800.00	TH0003010R12	Siam Cement PCL/The	301.00	96'794.82	0.04%
			Immobilien			1.99%
USD L1	637.00	US0152711091	Alexandria Real Estate Equities Inc	100.10	58'331.03	0.02%
USD L1	2'147.00	US03027X1000	American Tower Corp	164.45	322'992.23	0.13%
USD L1	4'129.00	US0357108390	Annaly Capital Management Inc	18.81	71'049.31	0.03%
USD L1	468.00	US0534841012	AvalonBay Communities Inc	171.74	73'526.43	0.03%
USD L1	1'617.00	US1011211018	Boston Properties Inc	59.48	87'984.70	0.04%
USD L1	1'465.00	US12504L1098	CBRE Group Inc	73.86	98'985.84	0.04%
HKD L1	44'000.00	HK0817039453	China Jinmao Holdings Group Ltd	1.01	5'190.82	0.00%
HKD L1	10'000.00	HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd	16.24	18'969.15	0.01%
HKD L1	10'000.00	KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd	31.20	36'443.19	0.01%
HKD L1	11'500.00	KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd	41.25	55'409.42	0.02%
HKD L1	60'000.00	KYG245241032	Country Garden Holdings Co Ltd	0.91	6'377.56	0.00%
USD L1	1'973.00	US22822V1017	Crown Castle Inc	92.03	166'104.98	0.07%
USD L1	920.00	US2538681030	Digital Realty Trust Inc	121.02	101'852.37	0.04%
USD L1	428.00	US29444U7000	Equinix Inc	726.26	284'355.77	0.11%
USD L1	1'173.00	US29476L1070	Equity Residential	58.71	62'999.38	0.02%
USD L1	563.00	US2971781057	Essex Property Trust Inc	212.09	109'233.22	0.04%
USD L1	763.00	US30225T1025	Extra Space Storage Inc	121.58	84'861.92	0.03%
USD L1	4'138.00	US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Inc	45.55	172'426.90	0.07%
AUD L1	7'767.00	AU000000GMG2	Goodman Group	21.45	98'363.88	0.04%
ZAR L1	160'848.00	ZAE000179420	Growthpoint Properties Ltd	10.55	82'400.00	0.03%
USD L1	7'397.00	US42226K1051	Healthcare Realty Trust Inc	15.27	103'328.66	0.04%
USD L1	1'579.00	US42250P1030	Healthpeak Properties Inc	18.36	26'520.45	0.01%
USD L1	4'745.00	US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc	16.07	69'755.47	0.03%
USD L1	2'604.00	US46187W1071	Invitation Homes Inc	31.69	75'489.99	0.03%
USD L1	1'327.00	US46284V1017	Iron Mountain Inc	59.45	72'168.71	0.03%
USD L1	2'212.00	US4824971042	KE Holdings Inc	15.52	31'405.30	0.01%
EUR L1	1'312.00	FR0000121964	Klepierre SA	23.23	29'519.07	0.01%
HKD L1	7'000.00	KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd	14.08	11'512.31	0.00%
USD L1	574.00	US59522J1034	Mid-America Apartment Communities Inc	128.65	67'553.50	0.03%
JPY L1	6'100.00	JP3899600005	Mitsubishi Estate Co Ltd	1'955.00	73'107.37	0.03%
JPY L1	7'300.00	JP3893200000	Mitsui Fudosan Co Ltd	3'294.00	147'411.38	0.06%
HKD L1	26'750.00	HK0000608585	New World Development Co Ltd	15.24	47'617.93	0.02%
USD L1	3'866.00	US74340W1036	Prologis Inc	112.21	396'843.77	0.16%
USD L1	560.00	US74460D1090	Public Storage	263.52	134'998.13	0.05%
USD L1	3'183.00	US7561091049	Realty Income Corp	49.94	145'415.71	0.06%
USD L1	3'024.00	US7588491032	Regency Centers Corp	59.44	164'432.15	0.07%
SEK L1	1'121.00	SE0005127818	Sagax AB	208.50	19'680.68	0.01%
USD L1	313.00	US78410G1040	SBA Communications Corp	200.17	57'315.16	0.02%
AUD L1	17'207.00	AU000000SCG8	Scentre Group	2.46	24'991.67	0.01%
GBP L1	6'865.00	GB00B5ZN1N88	Segro PLC	7.19	55'143.28	0.02%
USD L1	1'868.00	US8288061091	Simon Property Group Inc	108.03	184'606.68	0.07%
PHP L1	242'100.00	PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc	30.30	118'612.74	0.05%
USD L1	566.00	US8666741041	Sun Communities Inc	118.34	61'273.71	0.02%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
HKD L1	4'500.00	HK0016000132 Sun Hung Kai Properties Ltd	83.80	44'047.20	0.02%
USD L1	2'093.00	US9026531049 UDR Inc	35.67	68'296.51	0.03%
EUR L1	651.00	FR0013326246 Unibail-Rodamco-Westfield	46.75	29'476.93	0.01%
USD L1	2'660.00	US92276F1003 Ventas Inc	42.13	102'517.79	0.04%
USD L1	5'278.00	US9256521090 VICI Properties Inc	29.10	140'503.95	0.06%
EUR L1	2'797.00	DE000A1ML7J1 Vonovia SE	22.81	61'792.72	0.02%
USD L1	2'647.00	US95040Q1040 Welltower Inc	81.92	198'367.28	0.08%
USD L1	3'002.00	US9621661043 Weyerhaeuser Co	30.66	84'199.40	0.03%
HKD L1	30'000.00	KYG9593A1040 Wharf Real Estate Investment Co Ltd	30.25	106'000.63	0.04%
USD L1	1'920.00	US92936U1097 WP Carey Inc	54.08	94'986.98	0.04%
		Internet			8.50%
USD L1	1'876.00	US0090661010 Airbnb Inc	137.21	235'474.97	0.09%
HKD L1	74'668.00	KYG017191142 Alibaba Group Holding Ltd	85.60	746'569.22	0.30%
USD L1	24'050.00	US02079K1079 Alphabet Inc	131.85	2'900'823.94	1.16%
USD L1	27'028.00	US02079K3059 Alphabet Inc	130.86	3'235'541.56	1.29%
USD L1	42'010.00	US0231351067 Amazon.com Inc	127.12	4'885'316.69	1.95%
USD L1	206.00	US05278C1071 Autohome Inc	30.35	5'719.42	0.00%
HKD L1	9'954.00	KYG070341048 Baidu Inc	133.40	155'101.24	0.06%
USD L1	204.00	US09857L1089 Booking Holdings Inc	3'083.95	575'524.28	0.23%
USD L1	1'033.00	US12514G1085 CDW Corp/DE	201.76	190'660.86	0.08%
JPY L1	15'600.00	JP3311400000 CyberAgent Inc	806.30	77'109.13	0.03%
USD L1	1'110.00	US25809K1051 DoorDash Inc	79.47	80'696.06	0.03%
USD L1	2'438.00	US2786421030 eBay Inc	44.09	98'333.15	0.04%
USD L1	698.00	US30212P3038 Expedia Group Inc	103.07	65'813.33	0.03%
USD L1	2'527.00	US6687711084 Gen Digital Inc	17.68	40'870.85	0.02%
USD L1	966.00	US3802371076 GoDaddy Inc	74.48	65'817.74	0.03%
USD L1	13'795.00	KYG4124C1096 Grab Holdings Ltd	3.54	44'673.62	0.02%
HKD L1	8'594.00	KYG8208B1014 JD.com Inc	115.10	115'540.03	0.05%
KRW L1	2'057.00	KR7035720002 Kakao Corp	43'950.00	61'288.45	0.02%
HKD L1	6'400.00	KYG532631028 Kuaishou Technology	62.85	46'983.68	0.02%
JPY L1	2'300.00	JP3435750009 M3 Inc	2'716.00	38'295.01	0.02%
USD L1	2'450.00	US57667L1070 Match Group Inc	39.18	87'801.36	0.03%
HKD L1	21'880.00	KYG596691041 Meituan	114.60	292'882.71	0.12%
USD L1	212.00	US58733R1023 MercadoLibre Inc	1'267.88	245'889.60	0.10%
USD L1	10'064.00	US30303M1027 Meta Platforms Inc	300.21	2'763'897.54	1.10%
ZAR L1	952.00	ZAE000325783 Naspers Ltd	3'025.55	139'862.21	0.06%
KRW L1	709.00	KR7035420009 NAVER Corp	201'500.00	96'851.59	0.04%
KRW L1	406.00	KR7036570000 NCSOFT Corp	222'500.00	61'240.89	0.02%
USD L1	1'988.00	US64110L1061 Netflix Inc	377.60	686'711.82	0.27%
USD L1	2'181.00	US6974351057 Palo Alto Networks Inc	234.44	467'749.72	0.19%
USD L1	1'557.00	US7223041028 PDD Holdings Inc	98.07	139'685.38	0.06%
USD L1	4'104.00	US72352L1061 Pinterest Inc	27.03	101'479.79	0.04%
EUR L1	6'710.00	NL0013654783 Prosus NV *	27.92	181'450.23	0.07%
USD L1	1'760.00	US81141R1005 Sea Ltd	43.95	70'761.61	0.03%
CAD L1	5'504.00	CA82509L1076 Shopify Inc	74.14	276'108.94	0.11%
USD L1	6'483.00	US83304A1060 Snap Inc	8.91	52'842.08	0.02%
HKD L1	30'400.00	KYG875721634 Tencent Holdings Ltd	306.20	1'087'277.91	0.43%
HKD L1	2'400.00	KYG9066F1019 Trip.com Group Ltd	279.20	78'268.76	0.03%
USD L1	8'360.00	US90353T1007 Uber Technologies Inc	45.99	351'719.01	0.14%
USD L1	522.00	US92343E1029 VeriSign Inc	202.53	96'713.26	0.04%
USD L1	11'461.00	US92763W1036 Vipshop Holdings Ltd	16.01	167'857.21	0.07%
USD L1	1'863.00	IL0011301780 Wix.com Ltd	91.80	156'452.21	0.06%
RUB L1	1'750.00	NL0009805522 Yandex NV	0.01	0.16	0.00%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel		Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
			Investmentgesellschaften			0.20%
EUR L1	1'990.00	BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert NV	70.56	135'997.60	0.05%
SEK L1	7'882.00	SE000190126	Industrivarden AB	288.80	191'673.48	0.08%
SEK L1	8'008.00	SE0015811963	Investor AB	209.80	141'467.91	0.06%
BRL L1	16'930.00	BRITSAACNPR7	Itausa SA	9.05	28'003.37	0.01%
BRL L1	235.00	BRITSAR20PR2	Itausa SA	9.05	388.71	0.00%
			Kohle			0.11%
CAD L1	6'684.00	CA8787422044	Teck Resources Ltd	58.46	264'389.81	0.11%
			Kosmetik & Körperpflege			1.36%
USD L1	3'734.00	US1941621039	Colgate-Palmolive Co	71.11	242'902.03	0.10%
SEK L1	3'229.00	SE0009922164	Essity AB	235.90	64'139.33	0.03%
USD L1	708.00	US5184391044	Estee Lauder Cos Inc/The	144.55	93'621.91	0.04%
GBP L1	17'455.00	GB00BMX86B70	Haleon PLC	3.41	66'430.08	0.03%
JPY L1	3'000.00	JP3205800000	Kao Corp	5'551.00	102'088.55	0.04%
USD L1	5'309.00	US49177J1025	Kenvue Inc	20.08	97'522.00	0.04%
JPY L1	1'300.00	JP3283650004	Kose Corp	10'855.00	86'508.29	0.03%
KRW L1	70.00	KR7051900009	LG H&H Co Ltd	446'500.00	21'188.73	0.01%
EUR L1	1'097.00	FR0000120321	L'Oreal SA	393.20	417'772.39	0.17%
USD L1	10'723.00	US7427181091	Procter & Gamble Co/The	145.86	1'430'799.14	0.57%
JPY L1	4'300.00	JP3351600006	Shiseido Co Ltd	5'250.00	138'392.43	0.05%
JPY L1	2'800.00	JP3951600000	Unicharm Corp	5'291.00	90'819.76	0.04%
GBP L1	11'442.00	GB00B10RZP78	Unilever PLC	40.62	518'947.56	0.21%
			Landwirtschaft			0.20%
USD L1	3'764.00	US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co	75.42	259'694.23	0.10%
USD L1	2'393.00	BMG169621056	Bunge Ltd	108.25	236'971.85	0.09%
USD L1	610.00	US2372661015	Darling Ingredients Inc	52.20	29'129.06	0.01%
			Maschinen - & Bergbau			0.51%
USD L1	2'310.00	US1491231015	Caterpillar Inc	273.00	576'900.32	0.23%
JPY L1	4'300.00	JP3788600009	Hitachi Ltd	9'275.00	244'493.29	0.10%
JPY L1	5'000.00	JP3304200003	Komatsu Ltd	4'043.00	123'924.82	0.05%
JPY L1	7'500.00	JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp	1'849.00	85'012.49	0.03%
JPY L1	1'500.00	JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	8'346.00	76'745.73	0.03%
SEK L1	4'438.00	SE0000667891	Sandvik AB	201.60	75'336.64	0.03%
EUR L1	8'536.00	DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	12.38	102'351.60	0.04%
			Maschinenbau			0.64%
USD L1	198.00	US00766T1007	AECOM	83.04	15'041.07	0.01%
EUR L1	424.00	ES0105046009	Aena SME SA	142.60	58'560.53	0.02%
THB L1	220'300.00	TH0765010R16	Airports of Thailand PCL	69.75	386'041.83	0.15%
EUR L1	988.00	FR0000120503	Bouygues SA	33.14	31'712.40	0.01%
EUR L1	1'802.00	ES0105066007	Cellnex Telecom SA	32.97	57'543.11	0.02%
HKD L1	368'000.00	CNE100003688	China Tower Corp Ltd	0.75	32'238.21	0.01%
HKD L1	27'000.00	BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings Ltd	37.05	116'845.98	0.05%
EUR L1	337.00	FR0000130452	Eiffage SA	90.04	29'389.01	0.01%
EUR L1	3'221.00	NL0015001FS8	Ferrovial SE	28.97	90'377.19	0.04%
JPY L1	13'500.00	JP3210200006	Kajima Corp	2'433.50	201'395.47	0.08%
SGD L1	36'000.00	SG1U68934629	Keppel Corp Ltd	6.80	164'072.86	0.07%
AUD L1	4'577.00	AU000000LLC3	Lendlease Corp Ltd	7.18	19'402.62	0.01%
JPY L1	20'200.00	JP3190000004	Obayashi Corp	1'316.50	163'025.97	0.06%
EUR L1	2'418.00	FR0000125486	Vinci SA	105.02	245'950.61	0.10%
			Maschinenbau - sonstige			1.11%
SEK L1	12'620.00	SE0017486889	Atlas Copco AB	147.25	156'474.32	0.06%
SEK L1	16'205.00	SE0017486897	Atlas Copco AB	128.20	174'930.47	0.07%
JPY L1	8'400.00	JP3497400006	Daifuku Co Ltd	2'829.50	145'704.70	0.06%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
USD L1	1'405.00	US2441991054 Deere & Co	377.38	485'044.25	0.19%
USD L1	584.00	US2600031080 Dover Corp	139.51	74'532.27	0.03%
JPY L1	4'000.00	JP3802400006 FANUC Corp	3'893.00	95'461.66	0.04%
SEK L1	11'291.00	SE0015961909 Hexagon AB	93.38	88'779.91	0.04%
USD L1	368.00	US45167R1041 IDEX Corp	208.02	70'029.18	0.03%
USD L1	2'247.00	US45687V1061 Ingersoll Rand Inc	63.72	130'980.00	0.05%
JPY L1	1'400.00	JP3236200006 Keyence Corp	55'500.00	476'327.43	0.19%
EUR L1	1'385.00	FI0009013403 Kone Oyj	39.92	53'550.05	0.02%
JPY L1	5'100.00	JP3266400005 Kubota Corp	2'204.00	68'907.47	0.03%
USD L1	1'356.00	US68902V1070 Otis Worldwide Corp	80.31	99'622.05	0.04%
USD L1	755.00	US7739031091 Rockwell Automation Inc	285.87	197'442.98	0.08%
JPY L1	300.00	JP3162600005 SMC Corp	66'980.00	123'183.05	0.05%
BRL L1	10'391.00	BRWEGEACNOR0 WEG SA	36.27	68'882.61	0.03%
USD L1	1'806.00	US9297401088 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	106.27	175'571.73	0.07%
USD L1	1'017.00	US98419M1009 Xylem Inc/NY	91.03	84'689.91	0.03%
		Medien			1.09%
USD L1	368.00	US16119P1084 Charter Communications Inc	439.82	148'063.82	0.06%
USD L1	28'627.00	US20030N1019 Comcast Corp	44.34	1'161'175.02	0.46%
USD L1	174.00	US3030751057 FactSet Research Systems Inc	437.26	69'600.95	0.03%
USD L1	4'413.00	US35137L1052 Fox Corp	31.20	125'954.79	0.05%
USD L1	1'289.00	US5303073051 Liberty Broadband Corp	91.32	107'682.46	0.04%
USD L1	2'552.00	US5312297550 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	62.30	145'443.69	0.06%
USD L1	2'217.00	US92556H2067 Paramount Global	12.90	26'162.64	0.01%
CAD L1	1'390.00	CA8849038085 Thomson Reuters Corp	166.16	156'275.45	0.06%
EUR L1	3'790.00	FR0000127771 Vivendi SE	8.30	30'452.82	0.01%
USD L1	7'736.00	US2546871060 Walt Disney Co/The	81.05	573'582.16	0.23%
USD L1	10'218.00	US9344231041 Warner Bros Discovery Inc	10.86	101'513.05	0.04%
EUR L1	898.00	NL0000395903 Wolters Kluwer NV	114.65	99'717.18	0.04%
		Nahrungsmittel			1.78%
JPY L1	3'700.00	JP3119600009 Ajinomoto Co Inc	5'764.00	130'740.54	0.05%
USD L1	1'263.00	US1344291091 Campbell Soup Co	41.08	47'463.52	0.02%
EUR L1	2'718.00	FR0000120172 Carrefour SA	16.29	42'870.33	0.02%
CLP L1	67'657.00	CL0000000100 Cencosud SA	1'685.00	116'739.32	0.05%
HKD L1	21'000.00	KYG210961051 China Mengniu Dairy Co Ltd	26.25	64'388.81	0.03%
KRW L1	100.00	KR7097950000 CJ CheilJedang Corp	307'000.00	20'812.48	0.01%
HKD L1	13'000.00	KYG217651051 CK Hutchison Holdings Ltd	41.90	63'623.74	0.03%
AUD L1	5'080.00	AU0000030678 Coles Group Ltd	15.56	46'668.98	0.02%
USD L1	1'699.00	US2058871029 Conagra Brands Inc	27.42	42'617.40	0.02%
EUR L1	2'501.00	FR0000120644 Danone SA	52.26	126'590.96	0.05%
USD L1	3'743.00	US3703341046 General Mills Inc	63.99	219'107.93	0.09%
KRW L1	2'742.00	KR7078930005 GS Holdings Corp	39'900.00	74'169.58	0.03%
USD L1	1'031.00	US4278661081 Hershey Co/The	200.08	188'707.21	0.08%
USD L1	1'245.00	US4404521001 Hormel Foods Corp	38.03	43'313.36	0.02%
USD L1	636.00	US8326964058 J M Smucker Co/The	122.91	71'510.61	0.03%
USD L1	859.00	US4878361082 Kellogg Co	59.51	46'763.74	0.02%
EUR L1	1'066.00	IE0004906560 Kerry Group PLC	79.18	81'750.85	0.03%
JPY L1	600.00	JP3240400006 Kikkoman Corp	7'844.00	28'851.83	0.01%
EUR L1	3'262.00	NL0011794037 Koninklijke Ahold Delhaize NV	28.52	90'105.87	0.04%
USD L1	4'136.00	US5007541064 Kraft Heinz Co/The	33.64	127'280.73	0.05%
USD L1	3'314.00	US5010441013 Kroger Co/The	44.75	135'666.21	0.05%
USD L1	1'368.00	US5797802064 McCormick & Co Inc/MD	75.64	94'659.41	0.04%
CAD L1	2'305.00	CA59162N1096 Metro Inc/CN	70.54	110'016.00	0.04%
USD L1	5'906.00	US6092071058 Mondelez International Inc	69.40	374'954.93	0.15%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
CHF L1	12'147.00	CH0038863350 Nestle SA	103.74	1'260'129.78	0.50%
JPY L1	3'400.00	JP3422950000 Seven & i Holdings Co Ltd	5'855.00	122'036.68	0.05%
USD L1	3'694.00	US8718291078 Sysco Corp	66.05	223'200.86	0.09%
GBP L1	28'568.00	GB00BLGZ9862 Tesco PLC	2.64	84'274.13	0.03%
HKD L1	10'000.00	KYG8878S1030 Tingyi Cayman Islands Holding Corp	10.94	12'778.48	0.01%
TWD L1	62'000.00	TW0001216000 Uni-President Enterprises Corp	70.10	123'167.35	0.05%
HKD L1	24'000.00	KYG9431R1039 Want Want China Holdings Ltd	5.11	14'324.98	0.01%
HKD L1	156'539.00	KYG960071028 WH Group Ltd	4.11	75'149.51	0.03%
AUD L1	2'964.00	AU000000WOW2 Woolworths Group Ltd	37.32	65'309.28	0.03%
		Nahrungsmittel Dienstleistungen			0.15%
USD L1	5'707.00	US03852U1060 Aramark	34.70	181'160.50	0.07%
GBP L1	8'131.00	GB00BD6K4575 Compass Group PLC	20.00	181'574.80	0.07%
EUR L1	315.00	FR0000121220 Sodexo SA	97.52	29'752.53	0.01%
		Pharmazeutik			6.36%
USD L1	8'364.00	US00287Y1091 AbbVie Inc	149.06	1'140'515.78	0.45%
JPY L1	13'200.00	JP3942400007 Astellas Pharma Inc	2'074.00	167'829.09	0.07%
GBP L1	5'827.00	GB0009895292 AstraZeneca PLC	111.02	722'317.03	0.29%
USD L1	1'292.00	US0758871091 Becton Dickinson & Co	258.53	305'562.19	0.12%
USD L1	10'628.00	US1101221083 Bristol-Myers Squibb Co	58.04	564'293.58	0.22%
USD L1	3'339.00	US14149Y1082 Cardinal Health Inc	86.82	265'193.18	0.11%
KRW L1	782.00	KR7068270008 Celltrion Inc	139'200.00	73'795.76	0.03%
KRW L1	338.00	KR7068760008 Celltrion Pharm Inc	66'800.00	15'306.60	0.01%
USD L1	1'102.00	US03073E1055 Cencora Inc	179.97	181'429.48	0.07%
JPY L1	4'800.00	JP3519400000 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4'624.00	136'064.12	0.05%
USD L1	1'346.00	US1255231003 Cigna Group/The	286.07	352'243.94	0.14%
HKD L1	56'720.00	HK1093012172 CSPC Pharmaceutical Group Ltd	5.74	38'028.56	0.01%
USD L1	5'575.00	US1266501006 CVS Health Corp	69.82	356'082.70	0.14%
JPY L1	10'500.00	JP3475350009 Daiichi Sankyo Co Ltd	4'106.00	264'297.35	0.11%
USD L1	1'588.00	US2521311074 Dexcom Inc	93.30	135'537.13	0.05%
JPY L1	2'300.00	JP3160400002 Eisai Co Ltd	8'304.00	117'084.59	0.05%
USD L1	3'828.00	US5324571083 Eli Lilly & Co	537.13	1'880'951.05	0.75%
EUR L1	3'654.00	ES0171996087 Grifols SA	12.30	43'512.76	0.02%
GBP L1	18'629.00	GB00BN7SWP63 GSK PLC	14.92	310'341.59	0.12%
USD L1	1'143.00	IE00B4Q5ZN47 Jazz Pharmaceuticals PLC	129.44	135'344.59	0.05%
USD L1	10'953.00	US4781601046 Johnson & Johnson	155.75	1'560'584.54	0.62%
JPY L1	1'500.00	JP3301100008 Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	6'675.00	61'380.03	0.02%
USD L1	1'082.00	US58155Q1031 McKesson Corp	434.85	430'420.44	0.17%
USD L1	12'442.00	US58933Y1055 Merck & Co Inc	102.95	1'171'770.89	0.47%
EUR L1	717.00	DE0006599905 Merck KGaA	158.15	109'826.70	0.04%
CHF L1	9'919.00	CH0012005267 Novartis AG	93.87	931'096.53	0.37%
DKK L1	14'846.00	DK0062498333 Novo Nordisk A/S	643.90	1'241'606.61	0.49%
USD L1	25'682.00	US7170811035 Pfizer Inc	33.17	779'292.45	0.31%
CHF L1	3'013.00	CH0012032048 Roche Holding AG	250.45	754'605.85	0.30%
EUR L1	5'169.00	FR0000120578 Sanofi	101.48	508'050.15	0.20%
HKD L1	76'500.00	KYG8167W1380 Sino Biopharmaceutical Ltd	2.83	25'287.72	0.01%
JPY L1	13'600.00	JP3463000004 Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4'641.00	386'932.35	0.15%
USD L1	21'950.00	US8816242098 Teva Pharmaceutical Industries Ltd	10.20	204'814.57	0.08%
EUR L1	963.00	BE0003739530 UCB SA	77.54	72'322.21	0.03%
USD L1	20'759.00	US92556V1061 Viatis Inc	9.86	187'244.69	0.07%
USD L1	2'628.00	US98978V1035 Zoetis Inc	173.98	418'264.34	0.17%
		Private Equity			0.35%
USD L1	731.00	US03990B1017 Ares Management Corp	102.87	68'791.10	0.03%
USD L1	3'212.00	US09260D1072 Blackstone Inc	107.14	314'813.49	0.13%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
CAD L1	6'462.00	CA11271J1075	Brookfield Corp	42.47	185'694.35	0.07%
SGD L1	19'200.00	SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd/Singapore	3.10	39'892.22	0.02%
USD L1	2'380.00	US48251W1045	KKR & Co Inc	61.60	134'117.00	0.05%
CHF L1	128.00	CH0024608827	Partners Group Holding AG	1'034.50	132'416.00	0.05%
			Raumfahrt und Verteidigung			1.30%
EUR L1	2'528.00	NL0000235190	Airbus SE	126.98	310'908.07	0.12%
TRY L1	45'928.00	TRAAESEL591H2	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	40.80	62'528.15	0.02%
GBP L1	21'056.00	GB0002634946	BAE Systems PLC	9.98	234'585.40	0.09%
USD L1	3'926.00	US0970231058	Boeing Co/The	191.68	688'419.64	0.27%
KRW L1	425.00	KR7012450003	Hanwha Aerospace Co Ltd	104'600.00	30'137.42	0.01%
USD L1	394.00	US4228061093	HEICO Corp	161.93	58'364.62	0.02%
USD L1	5'316.00	US4432011082	Howmet Aerospace Inc	46.25	224'917.30	0.09%
USD L1	862.00	US5024311095	L3Harris Technologies Inc	174.12	137'303.65	0.05%
EUR L1	1'163.00	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	171.75	193'462.17	0.08%
GBP L1	144'317.00	GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	2.21	355'954.77	0.14%
USD L1	8'415.00	US75513E1010	RTX Corp	71.97	554'028.08	0.22%
EUR L1	2'930.00	FR0000073272	Safran SA	148.64	421'815.87	0.17%
EUR L1	478.00	FR0000121329	Thales SA	133.10	61'620.55	0.02%
			Rohrleitungen			0.04%
AUD L1	20'749.00	AU000000APA1	APA Group	8.30	101'678.77	0.04%
			Schiffsbau			0.07%
USD L1	975.00	US4464131063	Huntington Ingalls Industries Inc	204.58	182'471.04	0.07%
			Software			7.67%
USD L1	4'444.00	US00507V1098	Activision Blizzard Inc	93.63	380'640.71	0.15%
USD L1	2'074.00	US00724F1012	Adobe Inc	509.90	967'430.82	0.39%
USD L1	644.00	US00971T1016	Akamai Technologies Inc	106.54	62'766.04	0.02%
USD L1	429.00	US03662Q1058	ANSYS Inc	297.55	116'773.26	0.05%
USD L1	691.00	US0494681010	Atlassian Corp Ltd	201.51	127'379.87	0.05%
USD L1	775.00	US0527691069	Autodesk Inc	206.91	146'692.98	0.06%
USD L1	695.00	US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Inc	179.05	113'837.48	0.05%
USD L1	1'527.00	US1273871087	Cadence Design Systems Inc	234.30	327'293.58	0.13%
USD L1	1'075.00	US18915M1071	Cloudflare Inc	63.04	61'994.17	0.02%
CAD L1	124.00	CA21037X1006	Constellation Software Inc/Canada	2'804.07	235'266.45	0.09%
EUR L1	3'193.00	FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	35.30	109'152.01	0.04%
USD L1	1'064.00	US23804L1035	Datadog Inc	91.09	88'662.20	0.04%
USD L1	3'346.00	US2561631068	DocuSign Inc	42.00	128'558.67	0.05%
USD L1	1'072.00	US2855121099	Electronic Arts Inc	120.40	118'072.14	0.05%
USD L1	110.00	US3032501047	Fair Isaac Corp	868.53	87'398.44	0.03%
USD L1	2'363.00	US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc	55.27	119'475.63	0.05%
USD L1	3'530.00	US3377381088	Fiserv Inc	112.96	364'775.40	0.15%
USD L1	200.00	US4435731009	HubSpot Inc	492.50	90'107.80	0.04%
USD L1	1'237.00	US4612021034	Intuit Inc	510.94	578'183.59	0.23%
USD L1	566.00	US4262811015	Jack Henry & Associates Inc	151.14	78'256.79	0.03%
HKD L1	9'000.00	KYG525681477	Kingdee International Software Group Co Ltd	9.64	10'134.01	0.00%
USD L1	32'135.00	US5949181045	Microsoft Corp	315.75	9'282'133.70	3.70%
USD L1	298.00	US60937P1066	MongoDB Inc	345.86	94'285.03	0.04%
USD L1	390.00	US55354G1004	MSCI Inc	513.08	183'052.58	0.07%
HKD L1	10'680.00	KYG6427A1022	NetEase Inc	159.50	198'972.81	0.08%
USD L1	11'178.00	US68389X1054	Oracle Corp	105.92	1'083'099.20	0.43%
USD L1	8'245.00	US69608A1088	Palantir Technologies Inc	16.00	120'680.42	0.05%
USD L1	1'482.00	US7043261079	Paychex Inc	115.33	156'356.76	0.06%
USD L1	785.00	US69370C1009	PTC Inc	141.68	101'742.96	0.04%
USD L1	690.00	US7766961061	Roper Technologies Inc	484.28	305'683.35	0.12%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
USD L1	4'431.00	US79466L3024	Salesforce Inc	202.78	821'964.43	0.33%
EUR L1	4'568.00	DE0007164600	SAP SE	122.82	543'393.93	0.22%
USD L1	927.00	US81762P1021	ServiceNow Inc	558.96	474'009.04	0.19%
USD L1	829.00	US8334451098	Snowflake Inc	152.77	115'856.06	0.05%
USD L1	729.00	US8486371045	Splunk Inc	146.25	97'532.55	0.04%
USD L1	2'130.00	US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Inc	52.54	102'375.45	0.04%
USD L1	970.00	US8716071076	Synopsys Inc	458.97	407'269.78	0.16%
USD L1	642.00	US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc	140.39	82'451.27	0.03%
USD L1	3'147.00	US90138F1021	Twilio Inc	58.53	168'500.59	0.07%
USD L1	191.00	US9022521051	Tyler Technologies Inc	386.14	67'469.01	0.03%
USD L1	664.00	US9224751084	Veeva Systems Inc	203.45	123'581.06	0.05%
USD L1	830.00	US9285634021	VMware Inc	166.48	126'405.60	0.05%
USD L1	943.00	US98138H1014	Workday Inc	214.85	185'341.73	0.07%
USD L1	1'040.00	US98980L1017	Zoom Video Communications Inc	69.94	66'540.36	0.03%
		Spielzeug, Spiele und Hobbys				0.17%
USD L1	3'163.00	US4180561072	Hasbro Inc	66.14	191'376.91	0.08%
JPY L1	5'900.00	JP3756600007	Nintendo Co Ltd	6'230.00	225'332.91	0.09%
		Telekommunikation				2.43%
THB L1	23'200.00	TH0268010R11	Advanced Info Service PCL	228.00	132'891.89	0.05%
MXN L1	128'413.00	MX01AM050019	America Movil SAB de CV	15.09	102'002.80	0.04%
USD L1	1'790.00	US0404131064	Arista Networks Inc	183.93	301'183.90	0.12%
USD L1	45'120.00	US00206R1023	AT&T Inc	15.02	619'962.16	0.25%
GBP L1	119'998.00	GB0030913577	BT Group PLC	1.17	156'360.30	0.06%
TWD L1	18'000.00	TW0002412004	Chunghwa Telecom Co Ltd	116.00	59'172.02	0.02%
USD L1	18'358.00	US17275R1023	Cisco Systems Inc	53.76	902'839.98	0.36%
USD L1	2'371.00	US2193501051	Corning Inc	30.47	66'089.15	0.03%
EUR L1	16'441.00	DE0005557508	Deutsche Telekom AG	19.87	316'374.87	0.13%
JPY L1	8'800.00	JP3496400007	KDDI Corp	4'577.00	246'915.39	0.10%
USD L1	1'476.00	US6200763075	Motorola Solutions Inc	272.24	367'590.64	0.15%
ILS L1	520.00	IL0002730112	Nice Ltd	645.10	80'607.17	0.03%
JPY L1	130'000.00	JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp *	176.60	140'740.35	0.06%
EUR L1	20'914.00	FI0009000681	Nokia Oyj	3.57	72'273.91	0.03%
EUR L1	8'166.00	FR0000133308	Orange SA	10.86	85'893.20	0.03%
CAD L1	3'238.00	CA7751092007	Rogers Communications Inc	52.15	114'256.42	0.05%
KRW L1	305.00	KR7006400006	Samsung SDI Co Ltd	512'000.00	105'865.69	0.04%
SAR L1	15'322.00	SA0007879543	Saudi Telecom Co	37.60	140'522.57	0.06%
SGD L1	65'900.00	SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd	2.42	106'887.30	0.04%
JPY L1	11'500.00	JP3732000009	SoftBank Corp	1'690.50	119'178.41	0.05%
JPY L1	7'500.00	JP3436100006	SoftBank Group Corp	6'335.00	291'267.78	0.12%
CHF L1	113.00	CH0008742519	Swisscom AG	544.20	61'494.60	0.02%
SEK L1	14'836.00	SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	53.33	66'621.87	0.03%
EUR L1	17'925.00	ES0178430E18	Telefonica SA	3.87	67'152.97	0.03%
NOK L1	9'000.00	NO0010063308	Telenor ASA	121.50	94'008.82	0.04%
IDR L1	239'300.00	ID1000129000	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	3'750.00	53'116.70	0.02%
AUD L1	18'544.00	AU000000TLS2	Telstra Group Ltd	3.85	42'152.10	0.02%
USD L1	3'255.00	US8725901040	T-Mobile US Inc	140.05	417'023.24	0.17%
USD L1	17'823.00	US92343V1044	Verizon Communications Inc	32.41	528'428.21	0.21%
GBP L1	99'458.00	GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	0.77	85'309.16	0.03%
HKD L1	71'000.00	KYG9830T1067	Xiaomi Corp	12.34	102'337.62	0.04%
		Textilien				0.01%
TWD L1	20'000.00	TW0001402006	Far Eastern New Century Corp	28.75	16'294.98	0.01%
		Transport				1.64%
CAD L1	3'269.00	CA1363751027	Canadian National Railway Co	147.09	325'347.54	0.13%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
CAD L1	5'185.00	CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd	100.96	354'199.19	0.14%
JPY L1	7'000.00	JP3566800003	Central Japan Railway Co *	3'635.00	155'986.50	0.06%
USD L1	930.00	US12541W2098	CH Robinson Worldwide Inc	86.13	73'276.30	0.03%
CLP L1	454'189.00	CLP3064M1019	Cia Sud Americana de Vapores SA	53.30	24'789.53	0.01%
HKD L1	136'000.00	CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	8.03	127'560.51	0.05%
USD L1	10'038.00	US1264081035	CSX Corp	30.75	282'369.94	0.11%
EUR L1	3'873.00	DE0005552004	Deutsche Post AG	38.54	144'551.46	0.06%
DKK L1	1'237.00	DK0060079531	DSV A/S	1'319.00	211'919.36	0.08%
JPY L1	2'900.00	JP3783600004	East Japan Railway Co	8'555.00	152'090.67	0.06%
USD L1	1'097.00	US3021301094	Expeditors International of Washington Inc	114.63	115'035.29	0.05%
USD L1	1'158.00	US31428X1063	FedEx Corp	264.92	280'639.93	0.11%
EUR L1	2'054.00	FR0010533075	Getlink SE	15.11	30'059.69	0.01%
USD L1	377.00	US4456581077	JB Hunt Transport Services Inc	188.52	65'016.70	0.03%
JPY L1	1'000.00	JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	5'104.00	31'289.26	0.01%
CHF L1	402.00	CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	261.00	104'922.00	0.04%
JPY L1	1'100.00	JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd	4'110.00	27'715.27	0.01%
HKD L1	16'500.00	HK0066009694	MTR Corp Ltd	31.00	59'745.81	0.02%
JPY L1	900.00	JP3753000003	Nippon Yusen KK	3'886.00	21'440.25	0.01%
USD L1	1'394.00	US6558441084	Norfolk Southern Corp	196.93	251'131.28	0.10%
USD L1	824.00	US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc	409.14	308'407.77	0.12%
USD L1	2'644.00	US9078181081	Union Pacific Corp	203.63	492'526.23	0.20%
USD L1	3'297.00	US9113121068	United Parcel Service Inc	155.87	470'118.82	0.19%
USD L1	1'236.00	US98980A1051	ZTO Express Cayman Inc	24.17	27'328.84	0.01%
Umwelt und Recycling					0.29%	
HKD L1	13'500.00	KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd	6.68	10'533.48	0.00%
USD L1	1'370.00	US7607591002	Republic Services Inc	142.51	178'604.36	0.07%
USD L1	1'875.00	CA94106B1013	Waste Connections Inc	134.30	230'358.08	0.09%
USD L1	2'357.00	US94106L1098	Waste Management Inc	152.44	328'688.63	0.13%
Unterhaltung					0.19%	
AUD L1	2'628.00	AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd	40.85	63'382.95	0.03%
USD L1	2'024.00	US12769G1004	Caesars Entertainment Inc	46.35	85'819.58	0.03%
SEK L1	1'355.00	SE0012673267	Evolution AB	1'106.40	126'235.02	0.05%
EUR L1	548.00	IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	154.90	82'215.10	0.03%
JPY L1	4'000.00	JP3198900007	Oriental Land Co Ltd/Japan	4'909.00	120'375.36	0.05%
Verpackungsindustrie					0.05%	
USD L1	9'499.00	JE00BJ1F3079	Amcor PLC	9.16	79'597.52	0.03%
USD L1	1'232.00	US0584981064	Ball Corp	49.78	56'103.73	0.02%
Versicherungsgesellschaften					3.95%	
USD L1	1'966.00	US0010551028	Aflac Inc	76.75	138'034.63	0.05%
EUR L1	3'437.00	BE0974264930	Ageas SA/NV	39.03	129'926.48	0.05%
HKD L1	46'000.00	HK0000069689	AIA Group Ltd	63.85	343'068.25	0.14%
EUR L1	1'717.00	DE0008404005	Allianz SE	225.70	375'337.06	0.15%
USD L1	822.00	US0200021014	Allstate Corp/The	111.41	83'776.49	0.03%
USD L1	1'571.00	US0259321042	American Financial Group Inc/OH	111.67	160'486.63	0.06%
USD L1	4'853.00	US0268747849	American International Group Inc	60.60	269'035.18	0.11%
USD L1	929.00	IE00BLP1HW54	Aon PLC	324.22	275'538.11	0.11%
USD L1	2'305.00	BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd	79.71	168'077.62	0.07%
USD L1	1'038.00	US3635761097	Arthur J Gallagher & Co	227.93	216'433.76	0.09%
GBP L1	13'841.00	GB00BPQY8M80	Aviva PLC	3.90	60'240.83	0.02%
EUR L1	8'349.00	FR0000120628	AXA SA	28.18	227'874.14	0.09%
CHF L1	1'807.00	CH0012410517	Baloise Holding AG	132.90	240'150.30	0.10%
USD L1	5'896.00	US0846707026	Berkshire Hathaway Inc	350.30	1'889'399.38	0.75%
TWD L1	37'856.00	TW0002882008	Cathay Financial Holding Co Ltd	44.55	47'793.44	0.02%

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel		Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
HKD L1	37'000.00	CNE1000002L3	China Life Insurance Co Ltd	12.20	52'725.82	0.02%
HKD L1	66'800.00	CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co Ltd	19.60	152'930.58	0.06%
USD L1	2'140.00	CH0044328745	Chubb Ltd	208.18	407'548.16	0.16%
USD L1	752.00	US1720621010	Cincinnati Financial Corp	102.29	70'368.32	0.03%
JPY L1	3'300.00	JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc	3'097.00	62'652.69	0.02%
KRW L1	286.00	KR7005830005	DB Insurance Co Ltd	89'400.00	17'333.61	0.01%
USD L1	2'611.00	US29452E1010	Equitable Holdings Inc	28.39	67'810.73	0.03%
USD L1	391.00	BMG3223R1088	Everest Group Ltd	371.67	132'941.45	0.05%
USD L1	679.00	US31620R3030	Fidelity National Financial Inc	41.30	25'653.46	0.01%
EUR L1	521.00	DE0008402215	Hannover Rueck SE	207.90	104'908.77	0.04%
USD L1	1'806.00	US4165151048	Hartford Financial Services Group Inc/The	70.91	117'152.45	0.05%
CAD L1	1'175.00	CA45823T1066	Intact Financial Corp	198.02	157'433.22	0.06%
JPY L1	10'400.00	JP3752900005	Japan Post Holdings Co Ltd	1'197.50	76'347.26	0.03%
GBP L1	27'815.00	GB0005603997	Legal & General Group PLC	2.23	69'102.02	0.03%
USD L1	1'282.00	US5404241086	Loews Corp	63.31	74'248.30	0.03%
GBP L1	63'160.00	GB00BKFB1C65	M&G PLC	1.97	139'139.62	0.06%
CAD L1	11'275.00	CA56501R1064	Manulife Financial Corp	24.82	189'351.08	0.08%
USD L1	2'251.00	US5717481023	Marsh & McLennan Cos Inc	190.30	391'868.58	0.16%
USD L1	4'907.00	US59156R1086	MetLife Inc	62.91	282'398.18	0.11%
EUR L1	621.00	DE0008430026	Muenchener Rückvers.-Gesellschaft AG in Muenchen	369.10	222'001.16	0.09%
EUR L1	1'930.00	NL0010773842	NN Group NV	30.44	56'901.22	0.02%
HKD L1	160'000.00	CNE100000593	PICC Property & Casualty Co Ltd	10.06	188'009.48	0.07%
HKD L1	21'000.00	CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	44.85	110'012.88	0.04%
USD L1	900.00	US74251V1026	Principal Financial Group Inc	72.07	59'336.67	0.02%
USD L1	3'007.00	US7433151039	Progressive Corp/The	139.30	383'186.94	0.15%
USD L1	1'852.00	US7443201022	Prudential Financial Inc	94.89	160'763.55	0.06%
GBP L1	9'148.00	GB0007099541	Prudential PLC	8.89	90'784.52	0.04%
AUD L1	5'100.00	AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd	15.71	47'304.38	0.02%
EUR L1	2'077.00	FI0009003305	Sampo Oyj	40.98	82'438.11	0.03%
CAD L1	3'780.00	CA8667961053	Sun Life Financial Inc	66.27	169'495.52	0.07%
AUD L1	4'186.00	AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd	13.97	34'526.35	0.01%
CHF L1	315.00	CH0014852781	Swiss Life Holding AG	571.60	180'054.00	0.07%
CHF L1	1'508.00	CH0126881561	Swiss Re AG	94.32	142'234.56	0.06%
JPY L1	12'300.00	JP3539220008	T&D Holdings Inc	2'468.00	186'095.06	0.07%
JPY L1	7'500.00	JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc	3'465.00	159'312.21	0.06%
USD L1	924.00	US89417E1091	Travelers Cos Inc/The	163.31	138'041.89	0.05%
USD L1	281.00	IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	208.96	53'715.01	0.02%
CHF L1	707.00	CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	420.10	297'010.70	0.12%
Wasserversorgung						0.19%
USD L1	885.00	US0304201033	American Water Works Co Inc	123.83	100'252.52	0.04%
BRL L1	13'789.00	BRSPACNOR5	Cia de Saneam. Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	61.03	153'808.69	0.06%
GBP L1	4'797.00	GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	23.65	126'672.54	0.05%
EUR L1	3'644.00	FR0000124141	Veolia Environnement SA	27.43	96'810.79	0.04%
Werbung						0.14%
USD L1	1'987.00	US6819191064	Omnicom Group Inc	74.48	135'382.86	0.05%
EUR L1	1'041.00	FR0000130577	Publicis Groupe SA	71.76	72'352.37	0.03%
USD L1	2'242.00	US88339J1051	Trade Desk Inc/The	78.15	160'284.21	0.06%
Werkzeuge & Zubehör						0.13%
JPY L1	6'300.00	JP3862400003	Makita Corp	3'692.00	142'589.26	0.06%
USD L1	241.00	US8330341012	Snap-on Inc	255.06	56'232.26	0.02%
USD L1	627.00	US8545021011	Stanley Black & Decker Inc	83.58	47'939.78	0.02%
HKD L1	9'000.00	HK0669013440	Techtronic Industries Co Ltd	76.00	79'894.69	0.03%
Total Aktien					247'942'212.37	98.75%

* Gesamtfondsvermögen

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Anteile an Investmentfonds

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*		
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen					2.18%		
USD	L1	374'544.00	IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	4.29	1'471'265.47	0.59%
USD	L1	567'861.00	IE00BZCQB185	iShares MSCI India UCITS ETF	7.70	3'997'912.26	1.59%
Immobilien					0.09%		
SGD	L1	72'943.00	SG1M77906915	CapitaLand Ascendas REIT	2.75	134'444.07	0.05%
SGD	L1	33'100.00	SG1M51904654	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1.85	41'041.67	0.02%
HKD	L1	11'400.00	HK0823032773	Link REIT	38.40	51'132.60	0.02%
Total Investmentfonds				5'695'796.07	2.27%		

* Gesamtfondsvermögen

Anteile an Strukturierten Produkten

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*		
Software					0.00%		
CAD	L1	124.00	RU0009029540	Constellation Software Inc/Canada	0.00	0.00	0.00%
Total Strukturierte Produkte				0.00%	0.00%		

* Gesamtfondsvermögen

Anrechte (Aktien)

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*		
Dienstleistungen					0.00%		
BRL	L1	38.00	BRRENTD04OR3	Localiza Rent a Car SA Rights	16.00	111.12	0.00%
Total Anrechte				111.12	0.00%		

* Gesamtfondsvermögen

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*		
Banken					0.00%		
RUB	L2	31'518.00	RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC	0.01	2.95	0.00%
Bergbau					0.00%		
RUB	L2	508.00	RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC	0.01	0.05	0.00%
USD	L2	3.00	US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC	1.89	5.19	0.00%
Erdöl & Gas					0.00%		
RUB	L2	37'304.00	RU0007661625	Gazprom PJSC	0.01	3.50	0.00%
RUB	L2	1'291.00	RU0009024277	Lukoil OAO	0.01	0.12	0.00%
RUB	L2	5'510.00	RU000A0DKV55	Novatek PJSC	0.01	0.52	0.00%
Total an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten				12.33	0.00%		

* Gesamtfondsvermögen

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	253'638'119.56	101.02%
Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung)	-7'854'740.56	-3.13%
Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte	5'302'919.34	2.11%
Gesamtfondsvermögen	251'086'310.67	100.00%
./. Verbindlichkeiten	160'613.36	0.06%
Total Nettofondsvermögen	250'925'697.31	99.94%
davon Anteil Klasse S	250'925'697.31	99.94%

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

		Total (CHF)	% des GFV *	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	253'485'604.24	100.95%
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind	L2	-7'702'212.91	-3.06%
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	L3		

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

Vereinigten Staaten von Amerika	63.51%
Japan	5.56%
Großbritannien	3.89%
China	3.05%
Kanada	3.03%
Frankreich	2.78%
Schweiz	2.57%
Deutschland	1.97%
Australien	1.82%
Indien	1.64%
Taiwan	1.56%
Südkorea	1.34%
Sonstige	10.22%
Cash	-2.94%
Total	100.00%

Aufteilung nach Sektoren

Informatik	22.56%
Finanzen	16.09%
Gesundheit	12.37%
Dauerhafte Konsumgüter	11.42%
Industrieunternehmen	10.87%
Kommunikationsdienste	7.84%
Kurzlebige Konsumgüter	7.30%
Werkstoffe	5.06%
Öffentliche Dienste	2.54%
Real Estate	2.19%
Fonds	2.18%
Energie	2.07%
Sonstige	0.45%
Cash	-2.94%
Total	100.00%

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US3364331070	First Solar Inc	442.00	-
USD	L1	US72919P2020	Plug Power Inc	-	11'909.00
JPY	L1	JP3102000001	Aisin Corp	900.00	-
JPY	L1	JP3551500006	Denso Corp	6'900.00	-
GBP	L1	GB00BMWZR071	Dowlais Group PLC	31'091.00	31'091.00
JPY	L1	JP3634600005	Toyota Industries Corp	700.00	-
EUR	L1	FR0013176526	Valeo SE	1'183.00	-
EUR	L1	DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	1'007.00	-
EUR	L1	DE000PAG9113	Dr Ing hc F Porsche AG	498.00	-
JPY	L1	JP3854600008	Honda Motor Co Ltd	12'400.00	-
KRW	L1	KR7000270009	Kia Corp	310.00	-
EUR	L1	DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	830.00	-
USD	L1	US6937181088	PACCAR Inc	514.00	-
USD	L1	US88160R1014	Tesla Inc	2'770.00	-
JPY	L1	JP3633400001	Toyota Motor Corp	7'900.00	-
EUR	L1	IE00BF0L3536	AIB Group PLC	3'877.00	-
TRY	L1	TRAAKBNK91N6	Akbank TAS	45'739.00	-
SAR	L1	SA122050HV19	Alinma Bank	6'150.00	-
MXN	L1	MX41BB000000	Banco del Bajio SA	8'171.00	-
EUR	L1	ES0113900J37	Banco Santander SA	18'615.00	-
COP	L1	COB07PA00086	Bancolombia SA	3'221.00	-
USD	L1	US0605051046	Bank of America Corp	14'156.00	-
USD	L1	US0640581007	Bank of New York Mellon Corp/The	1'596.00	-
CAD	L1	CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	1'003.00	-
SAR	L1	SA0007879782	Banque Saudi Fransi	4'926.00	-
HKD	L1	CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp Ltd	89'000.00	-
USD	L1	US1729674242	Citigroup Inc	1'183.00	-
USD	L1	US1746101054	Citizens Financial Group Inc	1'844.00	-
AUD	L1	AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	1'885.00	-
EUR	L1	FR0000045072	Credit Agricole SA	5'506.00	-
CHF	L1	CH0012138530	Credit Suisse Group AG	-	19'104.00
USD	L1	US3167731005	Fifth Third Bancorp	4'726.00	-
USD	L1	US31946M1036	First Citizens BancShares Inc/NC	53.00	-
USD	L1	US3205171057	First Horizon Corp	5'154.00	-
USD	L1	US33616C1009	First Republic Bank/CA	-	767.00
KRW	L1	KR7086790003	Hana Financial Group Inc	818.00	-
USD	L1	US4461501045	Huntington Bancshares Inc/OH	16'482.00	-
KRW	L1	KR7024110009	Industrial Bank of Korea	9'411.00	-
EUR	L1	NL0011821202	ING Groep NV	5'178.00	-
USD	L1	US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	1'170.00	-
USD	L1	US4932671088	KeyCorp	9'483.00	-
KWD	L1	KW0EQ0100085	Kuwait Finance House KSCP	2'423.00	-
JPY	L1	JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	7'200.00	-
JPY	L1	JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc	1'900.00	-
USD	L1	US6174464486	Morgan Stanley	1'436.00	-
AUD	L1	AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd	5'181.00	-
KWD	L1	KW0EQ0100010	National Bank of Kuwait SAKP	1'167.00	-
SEK	L1	FI4000297767	Nordea Bank Abp	7'161.00	-
USD	L1	US6934751057	PNC Financial Services Group Inc/The	487.00	-
USD	L1	US7591EP1005	Regions Financial Corp	2'187.00	-
SAR	L1	SA0007879048	Riyad Bank	6'150.00	-
SAR	L1	SA0007879089	Saudi Awwal Bank	5'446.00	-
SAR	L1	SA13L050IE10	Saudi National Bank/The	3'990.00	-
EUR	L1	FR0000130809	Societe Generale SA	3'937.00	-
JPY	L1	JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3'900.00	-

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US89832Q1094	Truist Financial Corp	6'094.00	-
TRY	L1	TRAISTR91N2	Turkiye Is Bankasi AS	20'968.00	-
CHF	L1	CH0244767585	UBS Group AG	3'060.00	-
USD	L1	US9029733048	US Bancorp	5'513.00	-
USD	L1	US9478901096	Webster Financial Corp	2'764.00	-
JPY	L1	JP3505000004	Daiwa House Industry Co Ltd	1'400.00	-
EUR	L1	FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	2'086.00	-
CHF	L1	CH0418792922	Sika AG	236.00	-
EUR	L1	FR0000120404	Accor SA	959.00	-
EUR	L1	FR0000052292	Hermes International SCA	38.00	-
EUR	L1	FR0000121485	Kering SA	63.00	-
EUR	L1	FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	167.00	-
USD	L1	US6541061031	NIKE Inc	1'703.00	-
USD	L1	US0138721065	Alcoa Corp	-	4'776.00
IDR	L1	ID1000106602	Aneka Tambang Tbk	266'100.00	-
GBP	L1	GB00B1XZS820	Anglo American PLC	1'779.00	-
ZAR	L1	ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd	-	8'113.00
ZAR	L1	GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti Plc	8'113.00	-
AUD	L1	AU000000BHP4	BHP Group Ltd	4'657.00	-
CAD	L1	CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd	6'998.00	-
USD	L1	US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc	684.00	-
MXN	L1	MXP370841019	Grupo Mexico SAB de CV	7'650.00	-
MXN	L1	MXP554091415	Industrias Penoles SAB de CV	1'625.00	-
CAD	L1	CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd	5'596.00	-
TRY	L1	TREKOAL00014	Koza Altin Isletmeleri AS	21'250.00	-
CAD	L1	CA5503721063	Lundin Mining Corp	18'692.00	-
USD	L1	US6516391066	Newmont Corp	445.00	-
AUD	L1	AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd	6'516.00	-
JPY	L1	JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	6'600.00	-
USD	L1	US22052L1044	Corteva Inc	1'084.00	3'957.00
AUD	L1	AU000000CSL8	CSL Ltd	677.00	-
USD	L1	US3755581036	Gilead Sciences Inc	1'449.00	-
USD	L1	IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics Plc	1'196.00	-
USD	L1	US60770K1079	Moderna Inc	319.00	-
USD	L1	GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma PLC	3'016.00	-
USD	L1	US81181C1045	Seagen Inc	597.00	-
EUR	L1	FR0000120073	Air Liquide SA	427.00	-
USD	L1	US0126531013	Albemarle Corp	243.00	-
EUR	L1	FR0010313833	Arkema SA	332.00	-
JPY	L1	JP3111200006	Asahi Kasei Corp	4'300.00	-
USD	L1	US1508701034	Celanese Corp	536.00	-
USD	L1	US1252691001	CF Industries Holdings Inc	221.00	-
USD	L1	US2605571031	Dow Inc	3'855.00	-
EUR	L1	NL0000009827	DSM BV	-	574.00
EUR	L1	CH1216478797	DSM-Firmenich AG	1'049.00	-
USD	L1	US26614N1028	DuPont de Nemours Inc	2'545.00	-
USD	L1	US2774321002	Eastman Chemical Co	1'556.00	-
KRW	L1	KR7086520004	Ecopro Co Ltd	90.00	-
USD	L1	US3024913036	FMC Corp	643.00	-
CHF	L1	CH0010645932	Givaudan SA	18.00	-
ILS	L1	IL0002810146	ICL Group Ltd	3'122.00	-
KRW	L1	KR7051910008	LG Chem Ltd	34.00	-
USD	L1	IE000S9YS762	Linde PLC	491.00	-
USD	L1	NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	1'675.00	-
QAR	L1	QA000VSUG130	Mesaieed Petrochemical Holding Co	140'000.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
JPY	L1	JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	13'900.00	-
TWD	L1	TW0001303006	Nan Ya Plastics Corp	33'000.00	-
MXN	L1	MX01OR010004	Orbia Advance Corp SAB de CV	35'560.00	-
MYR	L1	MYL518300008	Petronas Chemicals Group Bhd	25'700.00	-
USD	L1	US7496851038	RPM International Inc	512.00	-
SAR	L1	SA0007879139	SABIC Agri-Nutrients Co	1'601.00	-
SAR	L1	SA123GA0ITH7	Saudi Arabian Mining Co	5'696.00	-
SAR	L1	SA0007879121	Saudi Basic Industries Corp	2'520.00	9'571.00
USD	L1	US8243481061	Sherwin-Williams Co/The	341.00	-
JPY	L1	JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2'700.00	-
CLP	L1	CLP8716X1082	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	516.00	-
USD	L1	US9604131022	Westlake Corp	1'494.00	-
USD	L1	IE00B4BNMY34	Accenture PLC	773.00	-
USD	L1	US0378331005	Apple Inc	11'439.00	-
EUR	L1	FR0000125338	Capgemini SE	266.00	-
USD	L1	US4592001014	International Business Machines Corp	2'237.00	-
TWD	L1	TW0002356003	Inventec Corp	11'000.00	-
JPY	L1	JP3173400007	Obic Co Ltd	700.00	-
TWD	L1	TW0002382009	Quanta Computer Inc	7'000.00	-
KRW	L1	KR7018260000	Samsung SDS Co Ltd	370.00	-
USD	L1	US86800U1043	Super Micro Computer Inc	192.00	-
EUR	L1	FR0000051807	Teleperformance SE	269.00	-
TWD	L1	TW0003231007	Wistron Corp	15'000.00	-
USD	L1	US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corp	596.00	-
EUR	L1	FR0006174348	Bureau Veritas SA	1'342.00	-
USD	L1	US1729081059	Cintas Corp	674.00	-
EUR	L1	FR0010908533	Edenred	1'135.00	-
BRL	L1	BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car SA	24.00	-
BRL	L1	BRRENTRO3OR5	Localiza Rent a Car SA	24.00	24.00
BRL	L1	BRRENTD03OR5	Localiza Rent a Car SA Rights	-	23.00
BRL	L1	BRRENTD04OR3	Localiza Rent a Car SA Rights	38.00	-
USD	L1	US6153691059	Moody's Corp	316.00	-
USD	L1	US70450Y1038	PayPal Holdings Inc	1'674.00	-
USD	L1	US74762E1029	Quanta Services Inc	1'348.00	-
JPY	L1	JP3970300004	Recruit Holdings Co Ltd	2'500.00	-
GBP	L1	GB00B2B0DG97	RELX PLC	2'523.00	-
USD	L1	US78409V1044	S&P Global Inc	339.00	-
CHF	L1	CH1256740924	SGS SA	654.00	-
USD	L1	US9113631090	United Rentals Inc	113.00	-
USD	L1	US92345Y1064	Verisk Analytics Inc	226.00	-
USD	L1	US88579Y1010	3M Co	779.00	-
EUR	L1	FR0010220475	Alstom SA	1'211.00	-
USD	L1	IE00B8KQN827	Eaton Corp PLC	283.00	-
USD	L1	US4523081093	Illinois Tool Works Inc	387.00	-
USD	L1	US7010941042	Parker-Hannifin Corp	267.00	-
EUR	L1	DE0007236101	Siemens AG	910.00	-
USD	L1	US8793601050	Teledyne Technologies Inc	296.00	-
USD	L1	US8832031012	Textron Inc	2'336.00	-
JPY	L1	JP3592200004	Toshiba Corp	-	1'201.00
USD	L1	US0258161092	American Express Co	1'011.00	-
USD	L1	US09247X1019	BlackRock Inc	139.00	-
ZAR	L1	ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd	396.00	-
USD	L1	US8085131055	Charles Schwab Corp/The	1'725.00	-
TWD	L1	TW0002883006	China Development Financial Holding Corp	73'000.00	-
USD	L1	US12572Q1058	CME Group Inc	625.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US19260Q1076	Coinbase Global Inc	315.00	-
TWD	L1	TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co Ltd	5'580.00	-
EUR	L1	NL0006294274	Euronext NV	467.00	-
TWD	L1	TW0002892007	First Financial Holding Co Ltd	5'512.00	-
USD	L1	US3546131018	Franklin Resources Inc	984.00	-
TWD	L1	TW0002881000	Fubon Financial Holding Co Ltd *	2'115.00	-
USD	L1	US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc	1'023.00	-
CHF	L1	CH0102484968	Julius Baer Group Ltd	933.00	-
USD	L1	US57636Q1040	Mastercard Inc	427.00	-
GBP	L1	GB0007669376	St James's Place PLC	-	9'192.00
USD	L1	US92826C8394	Visa Inc	733.00	-
TWD	L1	TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co Ltd	3'247.00	-
USD	L1	US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc	-	1'139.00
CAD	L1	CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc	14'522.00	-
USD	L1	US0708301041	Bath & Body Works Inc	459.00	-
USD	L1	US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc	32.00	-
CHF	L1	CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	1'233.00	-
USD	L1	US22160K1051	Costco Wholesale Corp	443.00	-
CAD	L1	CA25675T1075	Dollarama Inc	1'243.00	-
USD	L1	US3724601055	Genuine Parts Co	256.00	-
USD	L1	US4370761029	Home Depot Inc/The	261.00	-
TWD	L1	TW0002207008	Hotai Motor Co Ltd	140.00	-
USD	L1	US5801351017	McDonald's Corp	751.00	-
JPY	L1	JP3756100008	Nitori Holdings Co Ltd	400.00	-
USD	L1	US8552441094	Starbucks Corp	1'867.00	-
USD	L1	US8725401090	TJX Cos Inc/The	1'504.00	-
USD	L1	US9311421039	Walmart Inc	1'789.00	-
BRL	L1	BRGGBRACNPR8	Gerdau SA	5'933.00	0.80
JPY	L1	JP3386030005	JFE Holdings Inc	1'600.00	-
JPY	L1	JP3381000003	Nippon Steel Corp	3'900.00	-
USD	L1	US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co	122.00	-
USD	L1	US8581191009	Steel Dynamics Inc	731.00	-
USD	L1	US0311001004	AMETEK Inc	2'049.00	-
TWD	L1	TW0002308004	Delta Electronics Inc	9'000.00	-
KRW	L1	KR7247540008	Ecopro BM Co Ltd	121.00	-
EUR	L1	FR0010307819	Legrand SA	1'214.00	-
EUR	L1	FR0000121972	Schneider Electric SE	738.00	-
USD	L1	US00130H1059	AES Corp/The	5'205.00	-
HKD	L1	CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corp Ltd	18'000.00	-
USD	L1	US25746U1097	Dominion Energy Inc	572.00	-
EUR	L1	IT0003128367	Enel SpA	12'240.00	-
EUR	L1	FR0010208488	Engie SA	4'767.00	-
BRL	L1	BREQTLACNOR0	Equatorial Energia SA	282.00	-
BRL	L1	BREQTLR02OR3	Equatorial Energia SA	282.00	282.00
BRL	L1	BREQTLD02OR3	Equatorial Energia SA Rights	282.00	282.00
CAD	L1	CA3495531079	Fortis Inc/Canada	1'154.00	-
EUR	L1	ES0144580Y14	Iberdrola SA	7'668.00	-
EUR	L1	ES0144583285	Iberdrola SA	541.00	541.00
EUR	L1	ES06445809Q1	Iberdrola SA Rights	20'029.00	20'029.00
USD	L1	US65339F1012	NextEra Energy Inc	1'883.00	-
USD	L1	US69331C1080	PG&E Corp	-	12'536.00
SAR	L1	SA0007879550	Saudi Electricity Co	9'045.00	-
USD	L1	US8168511090	Sempra *	1'998.00	-
USD	L1	US8425871071	Southern Co/The	-	6'163.00
USD	L1	US98389B1008	Xcel Energy Inc	626.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel	Käufe	Verkäufe/RZ*
CHF	L1	CH0012221716 ABB Ltd	5'757.00	-
USD	L1	US0320951017 Amphenol Corp	1'014.00	-
USD	L1	CH0114405324 Garmin Ltd	696.00	-
USD	L1	US4435106079 Hubbell Inc	244.00	-
USD	L1	US5926881054 Mettler-Toledo International Inc	39.00	-
JPY	L1	JP3914400001 Murata Manufacturing Co Ltd	6'600.00	-
JPY	L1	JP3538800008 TDK Corp	2'200.00	-
EUR	L1	IT0003132476 Eni SpA	29'812.00	-
NOK	L1	NO0010096985 Equinor ASA	10'249.00	-
EUR	L1	FI0009013296 Neste Oyj	4'078.00	-
EUR	L1	ES0173516115 Repsol SA	25'365.00	-
GBP	L1	GB00BP6MXD84 Shell PLC	34'781.00	-
KRW	L1	KR7034730002 SK Inc	307.00	-
EUR	L1	FR0000120271 TotalEnergies SE	18'020.00	37'354.00
BRL	L1	BRVBBRACNOR1 Vibra Energia SA	41'467.00	-
SGD	L1	SG1H97877952 Seatrium Ltd	336'300.00	-
TRY	L1	TREPEGS00016 Pegasus Hava Tasimaciligi AS	733.00	-
SGD	L1	SG1V61937297 Singapore Airlines Ltd	8'700.00	-
GBP	L1	GB00B1CRLC47 Mondi PLC	1'856.00	-
BRL	L1	BRSUZBACNOR0 Suzano SA	3'597.00	-
USD	L1	LR0008862868 Royal Caribbean Cruises Ltd	179.00	-
CAD	L1	CA0213611001 AltaGas Ltd	14'897.00	-
HKD	L1	BMG2109G1033 China Gas Holdings Ltd	21'400.00	-
EUR	L1	IT0003153415 Snam SpA	40'180.00	-
JPY	L1	JP3573000001 Tokyo Gas Co Ltd	900.00	-
USD	L1	US1488061029 Catalent Inc	441.00	-
SAR	L1	SA1510P1UMH1 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	712.00	-
EUR	L1	FR0014000MR3 Eurofins Scientific SE	553.00	-
USD	L1	US34965K1079 Fortrea Holdings Inc	725.00	725.00
USD	L1	US50540R4092 Laboratory Corp of America Holdings	725.00	725.00
USD	L1	US91324P1021 UnitedHealth Group Inc	407.00	-
USD	L1	US9139031002 Universal Health Services Inc	130.00	-
USD	L1	US0028241000 Abbott Laboratories	1'650.00	-
USD	L1	US1011371077 Boston Scientific Corp	2'499.00	-
USD	L1	US2358511028 Danaher Corp	898.00	-
EUR	L1	FR0000121667 EssilorLuxottica SA	146.00	-
USD	L1	US30063P1057 Exact Sciences Corp	821.00	-
USD	L1	US45168D1046 IDEXX Laboratories Inc	99.00	-
USD	L1	US45784P1012 Insulet Corp	209.00	-
EUR	L1	NL0000009538 Koninklijke Philips NV	149.00	-
USD	L1	IE00BTN1Y115 Medtronic PLC	699.00	-
USD	L1	US7140461093 Revvity Inc	571.00	-
EUR	L1	FR0013154002 Sartorius Stedim Biotech	126.00	-
CHF	L1	CH0012549785 Sonova Holding AG	227.00	-
USD	L1	IE00BFY8C754 STERIS PLC	423.00	-
CHF	L1	CH1175448666 Straumann Holding AG	487.00	-
USD	L1	US8636671013 Stryker Corp	612.00	-
USD	L1	US9553061055 West Pharmaceutical Services Inc	338.00	-
JPY	L1	JP3116000005 Asahi Group Holdings Ltd	2'000.00	-
USD	L1	US1156372096 Brown-Forman Corp	1'244.00	-
USD	L1	US1912161007 Coca-Cola Co/The	4'665.00	-
USD	L1	GB00BDCPN049 Coca-Cola Europacific Partners PLC	734.00	-
USD	L1	US21036P1084 Constellation Brands Inc	154.00	-
MXN	L1	MXP320321310 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2'049.00	-
USD	L1	US49271V1008 Keurig Dr Pepper Inc	1'616.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
JPY	L1	JP3258000003	Kirin Holdings Co Ltd	2'700.00	-
USD	L1	US61174X1090	Monster Beverage Corp	3'298.00	-
HKD	L1	CNE100004272	Nongfu Spring Co Ltd	6'400.00	-
USD	L1	US7134481081	PepsiCo Inc	1'558.00	-
EUR	L1	FR0000120693	Pernod Ricard SA	-	220.00
USD	L1	US2172041061	Copart Inc	5'880.00	-
USD	L1	US3119001044	Fastenal Co	721.00	-
USD	L1	US3848021040	WW Grainger Inc	143.00	-
USD	L1	US0079031078	Advanced Micro Devices Inc	1'825.00	-
JPY	L1	JP3122400009	Advantest Corp	3'200.00	-
EUR	L1	NL0000334118	ASM International NV	204.00	-
EUR	L1	NL0010273215	ASML Holding NV	437.00	-
USD	L1	US11135F1012	Broadcom Inc	595.00	64.00
USD	L1	US4581401001	Intel Corp	6'507.00	-
USD	L1	US5128071082	Lam Research Corp	132.00	-
USD	L1	US5951121038	Micron Technology Inc	1'391.00	-
USD	L1	US6098391054	Monolithic Power Systems Inc	191.00	-
USD	L1	US67066G1040	NVIDIA Corp	1'037.00	-
USD	L1	US7475251036	QUALCOMM Inc	883.00	-
JPY	L1	JP3164720009	Renasas Electronics Corp	5'400.00	-
JPY	L1	JP3982800009	Rohm Co Ltd *	5'700.00	-
KRW	L1	KR7005930003	Samsung Electronics Co Ltd	6'031.00	-
KRW	L1	KR7005931001	Samsung Electronics Co Ltd	643.00	-
TWD	L1	TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	14'000.00	-
USD	L1	US8807701029	Teradyne Inc	705.00	-
USD	L1	US8825081040	Texas Instruments Inc	741.00	-
JPY	L1	JP3571400005	Tokyo Electron Ltd	300.00	-
USD	L1	US4943681035	Kimberly-Clark Corp	578.00	-
GBP	L1	GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	877.00	-
JPY	L1	JP3435000009	Sony Group Corp	900.00	-
TRY	L1	TRAKCHOL91Q8	KOC Holding AS	11'722.00	-
USD	L1	US03027X1000	American Tower Corp	737.00	-
HKD	L1	KYG2119W1069	China Evergrande Group	-	7'000.00
USD	L1	US22822V1017	Crown Castle Inc	746.00	-
USD	L1	US29444U7000	Equinix Inc	159.00	-
USD	L1	US46187W1071	Invitation Homes Inc	2'604.00	-
USD	L1	US46284V1017	Iron Mountain Inc	1'327.00	-
EUR	L1	FR0000121964	Klepierre SA	1'312.00	-
USD	L1	US7588491032	Regency Centers Corp	1'658.00	-
SEK	L1	SE0005127818	Sagax AB	1'121.00	-
USD	L1	US8666741041	Sun Communities Inc	566.00	-
HKD	L1	KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd	-	17'000.00
EUR	L1	FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	651.00	-
USD	L1	US9256521090	VICI Properties Inc	2'143.00	-
USD	L1	US0090661010	Airbnb Inc	578.00	-
HKD	L1	KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd	25'500.00	-
USD	L1	US02079K1079	Alphabet Inc	4'348.00	-
USD	L1	US02079K3059	Alphabet Inc	4'202.00	-
USD	L1	US0231351067	Amazon.com Inc	8'501.00	-
USD	L1	US09857L1089	Booking Holdings Inc	45.00	-
USD	L1	US25809K1051	DoorDash Inc	1'110.00	-
USD	L1	KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd	13'795.00	-
USD	L1	US57667L1070	Match Group Inc	784.00	-
HKD	L1	KYG596691041	Meituan	5'500.00	-
USD	L1	US58733R1023	MercadoLibre Inc	19.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel	Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US30303M1027 Meta Platforms Inc	738.00	-
ZAR	L1	ZAE000015889 Naspers Ltd	-	952.00
ZAR	L1	ZAE000325783 Naspers Ltd	952.00	-
USD	L1	US64110L1061 Netflix Inc	331.00	-
USD	L1	US6974351057 Palo Alto Networks Inc	834.00	-
EUR	L1	NL0013654783 Prosus NV	3'631.00	-
CAD	L1	CA82509L1076 Shopify Inc	1'899.00	-
HKD	L1	KYG875721634 Tencent Holdings Ltd	9'600.00	-
HKD	L1	KYG9066F1019 Trip.com Group Ltd	2'400.00	-
USD	L1	US90353T1007 Uber Technologies Inc	3'538.00	-
USD	L1	US92763W1036 Vipshop Holdings Ltd	9'805.00	-
SEK	L1	SE0000190126 Industrivarden AB	2'624.00	-
BRL	L1	BRITSAR20PR2 Itausa SA	235.00	-
BRL	L1	BRITSAD20PR2 Itausa SA Rights	235.00	235.00
USD	L1	US1941621039 Colgate-Palmolive Co	1'459.00	-
USD	L1	US49177J1025 Kenvue Inc	5'309.00	-
JPY	L1	JP3283650004 Kose Corp	800.00	-
KRW	L1	KR7051900009 LG H&H Co Ltd	70.00	-
EUR	L1	FR0000120321 L'Oreal SA	304.00	-
USD	L1	US7427181091 Procter & Gamble Co/The	694.00	-
GBP	L1	GB00B10RZP78 Unilever PLC	3'461.00	-
USD	L1	US2372661015 Darling Ingredients Inc	610.00	-
USD	L1	US1491231015 Caterpillar Inc	1'092.00	1'443.00
JPY	L1	JP3900000005 Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1'500.00	-
USD	L1	US00766T1007 AECOM	198.00	-
THB	L1	TH0765010R16 Airports of Thailand PCL	161'900.00	-
EUR	L1	FR0000120503 Bouygues SA	988.00	-
EUR	L1	FR0000130452 Eiffage SA	337.00	-
EUR	L1	ES0118900010 Ferrovial SA	-	3'221.00
EUR	L1	NL0015001FS8 Ferrovial SE	3'221.00	-
SGD	L1	SG1U68934629 Keppel Corp Ltd	7'100.00	-
AUD	L1	AU000000LLC3 Lendlease Corp Ltd	4'577.00	-
EUR	L1	FR0000125486 Vinci SA	578.00	-
JPY	L1	JP3236200006 Keyence Corp	800.00	-
USD	L1	US7739031091 Rockwell Automation Inc	161.00	-
USD	L1	US98419M1009 Xylem Inc/NY	281.00	-
USD	L1	US20030N1019 Comcast Corp	9'810.00	1'340.00
USD	L1	US3030751057 FactSet Research Systems Inc	174.00	-
USD	L1	US5312298541 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	2'552.00	5'104.00
USD	L1	US5312297550 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	2'552.00	-
CAD	L1	CA8849037095 Thomson Reuters Corp	-	1'442.00
CAD	L1	CA8849038085 Thomson Reuters Corp	1'390.00	-
EUR	L1	FR0000127771 Vivendi SE	3'790.00	-
USD	L1	US2546871060 Walt Disney Co/The	1'248.00	-
JPY	L1	JP3119600009 Ajinomoto Co Inc	2'200.00	-
EUR	L1	FR0000120172 Carrefour SA	2'718.00	-
KRW	L1	KR7097950000 CJ CheilJedang Corp	100.00	-
KRW	L1	KR7078930005 GS Holdings Corp	2'742.00	-
USD	L1	US4278661081 Hershey Co/The	166.00	-
USD	L1	US8326964058 J M Smucker Co/The	246.00	-
BRL	L1	BRJBSSACNOR8 JBS S/A	-	15'794.00
JPY	L1	JP3240400006 Kikkoman Corp	600.00	-
USD	L1	US6092071058 Mondelez International Inc	1'252.00	-
CHF	L1	CH0038863350 Nestle SA	566.00	-
EUR	L1	FR0000121220 Sodexo SA	315.00	-

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US00287Y1091	AbbVie Inc	716.00	-
GBP	L1	GB0009895292	AstraZeneca PLC	808.00	-
USD	L1	US0758871091	Becton Dickinson & Co	258.00	-
USD	L1	US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co	864.00	-
KRW	L1	KR7068760008	Celltrion Pharm Inc	338.00	-
USD	L1	US1255231003	Cigna Group/The	196.00	-
USD	L1	US1266501006	CVS Health Corp	1'278.00	-
USD	L1	US5324571083	Eli Lilly & Co	360.00	-
GBP	L1	GB00BN7SWP63	GSK PLC	4'665.00	-
USD	L1	US4781601046	Johnson & Johnson	783.00	661.00
JPY	L1	JP3301100008	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	700.00	-
USD	L1	US58155Q1031	McKesson Corp	128.00	-
USD	L1	US58933Y1055	Merck & Co Inc	1'538.00	-
CHF	L1	CH0012005267	Novartis AG	2'372.00	-
DKK	L1	DK0060534915	Novo Nordisk A/S	1'569.00	7'423.00
DKK	L1	DK0062498333	Novo Nordisk A/S	14'846.00	-
USD	L1	US7170811035	Pfizer Inc	4'007.00	-
CHF	L1	CH0012032048	Roche Holding AG	251.00	-
EUR	L1	FR0000120578	Sanofi	1'478.00	-
JPY	L1	JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3'900.00	-
USD	L1	US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	3'859.00	-
USD	L1	US98978V1035	Zoetis Inc	168.00	-
USD	L1	US03990B1017	Ares Management Corp	731.00	-
USD	L1	US09260D1072	Blackstone Inc	622.00	-
SGD	L1	SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd/Singapore	19'200.00	-
EUR	L1	NL0000235190	Airbus SE	-	334.00
TRY	L1	TRAAEELS91H2	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	45'928.00	-
USD	L1	US0970231058	Boeing Co/The	1'367.00	-
KRW	L1	KR7012450003	Hanwha Aerospace Co Ltd	425.00	-
USD	L1	US4228061093	HEICO Corp	1'435.00	2'342.00
USD	L1	US4432011082	Howmet Aerospace Inc	9'208.00	10'299.00
USD	L1	US5024311095	L3Harris Technologies Inc	862.00	-
GBP	L1	GB00BNR5MZ78	Melrose Industries PLC	-	93'275.00
GBP	L1	GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC	31'091.00	31'091.00
USD	L1	US75513E1010	RTX Corp	1'476.00	-
EUR	L1	FR0000121329	Thales SA	478.00	-
USD	L1	US4464131063	Huntington Ingalls Industries Inc	111.00	-
USD	L1	US00724F1012	Adobe Inc	552.00	-
USD	L1	US0494681010	Atlassian Corp Ltd	691.00	-
CAD	L1	CA21037X1428	Constellation Software Inc/Canada Rights	124.00	124.00
USD	L1	US23804L1035	Datadog Inc	1'064.00	-
USD	L1	US3032501047	Fair Isaac Corp	110.00	-
USD	L1	US4435731009	HubSpot Inc	200.00	-
USD	L1	US4612021034	Intuit Inc	250.00	-
USD	L1	US5949181045	Microsoft Corp	5'459.00	-
USD	L1	US60937P1066	MongoDB Inc	298.00	-
USD	L1	US55354G1004	MSCI Inc	99.00	-
USD	L1	US68389X1054	Oracle Corp	4'266.00	478.00
USD	L1	US69608A1088	Palantir Technologies Inc	8'245.00	-
USD	L1	US79466L3024	Salesforce Inc	1'157.00	-
EUR	L1	DE0007164600	SAP SE	1'559.00	-
USD	L1	US81762P1021	ServiceNow Inc	180.00	-
USD	L1	US9022521051	Tyler Technologies Inc	191.00	-
USD	L1	US0404131064	Arista Networks Inc	362.00	-
USD	L1	US00206R1023	AT&T Inc	10'472.00	-

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
USD	L1	US17275R1023	Cisco Systems Inc	4'878.00	-
EUR	L1	DE0005557508	Deutsche Telekom AG	6'101.00	-
USD	L1	US6200763075	Motorola Solutions Inc	846.00	-
ZAR	L1	ZAE000042164	MTN Group Ltd	-	11'080.00
JPY	L1	JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp *	124'800.00	-
CHF	L1	CH0008742519	Swisscom AG	113.00	-
NOK	L1	NO0010063308	Telenor ASA	-	6'798.00
USD	L1	US92343V1044	Verizon Communications Inc	4'038.00	-
TWD	L1	TW0001402006	Far Eastern New Century Corp	20'000.00	-
CAD	L1	CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd	5'185.00	-
CAD	L1	CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd	-	5'185.00
JPY	L1	JP3566800003	Central Japan Railway Co *	5'600.00	-
CLP	L1	CLP3064M1019	Cia Sud Americana de Vapores SA	454'189.00	-
USD	L1	US31428X1063	FedEx Corp	88.00	-
EUR	L1	FR0010533075	Getlink SE	2'054.00	-
USD	L1	US4456581077	JB Hunt Transport Services Inc	377.00	-
JPY	L1	JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	1'000.00	-
JPY	L1	JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd	1'100.00	-
JPY	L1	JP3753000003	Nippon Yusen KK	900.00	-
USD	L1	US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc	471.00	-
USD	L1	US9078181081	Union Pacific Corp	443.00	-
USD	L1	US9113121068	United Parcel Service Inc	911.00	-
USD	L1	US7607591002	Republic Services Inc	577.00	-
USD	L1	US0477263026	Atlanta Braves Holdings Inc	73.00	73.00
USD	L1	US12769G1004	Caesars Entertainment Inc	2'024.00	-
SEK	L1	SE0012673267	Evolution AB	669.00	-
USD	L1	US5312297220	Liberty Media Corp-Liberty Live	109.00	109.00
HKD	L1	HK0000069689	AIA Group Ltd	11'400.00	-
EUR	L1	DE0008404005	Allianz SE	518.00	-
USD	L1	IE00BLP1HW54	Aon PLC	255.00	-
USD	L1	BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd	2'305.00	-
EUR	L1	FR0000120628	AXA SA	2'400.00	-
USD	L1	US0846707026	Berkshire Hathaway Inc	511.00	-
KRW	L1	KR7005830005	DB Insurance Co Ltd	286.00	-
USD	L1	US31620R3030	Fidelity National Financial Inc	679.00	-
USD	L1	US4165151048	Hartford Financial Services Group Inc/The	876.00	-
USD	L1	US5404241086	Loews Corp	1'282.00	-
USD	L1	US5717481023	Marsh & McLennan Cos Inc	345.00	-
EUR	L1	DE0008430026	Muenchener Rueckvers.-Gesellschaft AG, Muenchen	111.00	-
CHF	L1	CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	180.00	-
EUR	L1	FR0000124141	Veolia Environnement SA	750.00	1'220.00
EUR	L1	FR0000130577	Publicis Groupe SA	1'041.00	-
USD	L1	US8330341012	Snap-on Inc	241.00	-
USD	L1	IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	132'228.00	-
USD	L1	IE00BZCQB185	iShares MSCI India UCITS ETF	95'221.00	-
SGD	L1	SG1M51904654	CapitaLand Integrated Commercial Trust	33'100.00	-
CAD	L1	CA21037X1345	Constellation Software Inc/Canada	124.00	-

* Rückzahlung

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
06.04.2023	GBP	CHF	2'645'000.00	2'987'659.75
10.04.2023	USD	COP	3'440.54	15'797'053.92
05.05.2023	AUD	CHF	6'986'933.00	4'109'060.71
05.05.2023	CAD	CHF	9'885'703.00	6'486'074.00
05.05.2023	CHF	AUD	35'221.88	57'289.00
05.05.2023	CHF	AUD	144'937.13	237'156.00
05.05.2023	CHF	CAD	69'474.34	102'448.00
05.05.2023	CHF	CAD	225'943.65	335'516.00
05.05.2023	CHF	EUR	116'954.61	117'611.00
05.05.2023	CHF	EUR	663'030.84	667'195.00
05.05.2023	CHF	GBP	2'979'936.35	2'645'000.00
05.05.2023	CHF	GBP	288'694.59	254'863.00
05.05.2023	CHF	HKD	34'138.99	292'943.00
05.05.2023	CHF	HKD	254'619.33	2'205'655.00
05.05.2023	CHF	SEK	65'587.33	743'123.00
05.05.2023	CHF	SGD	24'772.30	36'275.00
05.05.2023	CHF	USD	1'933'408.14	2'117'011.00
05.05.2023	CHF	USD	4'608'873.88	5'095'569.00
05.05.2023	CHF	USD	56'653.80	63'159.00
05.05.2023	CHF	USD	88'165.14	98'365.00
05.05.2023	CHF	USD	47'877.57	53'634.00
05.05.2023	CHF	USD	117'989.16	132'352.00
05.05.2023	CHF	USD	62'118.16	69'808.00
05.05.2023	EUR	CHF	19'654'946.00	19'312'006.50
05.05.2023	GBP	CHF	2'250'000.00	2'517'075.00
05.05.2023	GBP	CHF	2'624'478.00	2'935'478.64
05.05.2023	GBP	CHF	2'625'000.00	2'936'587.50
05.05.2023	HKD	CHF	64'968'366.00	7'365'326.43
05.05.2023	ILS	CHF	887'610.00	217'209.84
05.05.2023	NOK	CHF	4'316'382.00	359'304.07
05.05.2023	NZD	CHF	215'467.00	118'423.36
05.05.2023	SEK	CHF	21'678'655.00	1'880'879.58
05.05.2023	SGD	CHF	1'060'911.00	707'695.79
05.05.2023	USD	CHF	46'747.00	42'184.21
05.05.2023	USD	CHF	150'512'109.00	133'933'425.96
08.05.2023	CHF	DKK	59'513.44	445'987.00
08.05.2023	CHF	JPY	130'261.91	18'929'960.00
08.05.2023	CHF	JPY	418'509.58	60'732'300.00
08.05.2023	DKK	CHF	13'096'685.00	1'726'228.50
08.05.2023	JPY	CHF	1'789'533'569.00	11'697'368.18
06.06.2023	AUD	CHF	7'391'033.00	4'371'191.43
06.06.2023	CAD	CHF	10'482'000.00	7'046'933.30
06.06.2023	CHF	AUD	4'099'712.20	6'986'933.00
06.06.2023	CHF	AUD	71'869.40	122'481.00
06.06.2023	CHF	AUD	166'349.53	281'619.00
06.06.2023	CHF	CAD	128'904.17	197'059.00
06.06.2023	CHF	CAD	6'466'480.53	9'885'703.00
06.06.2023	CHF	CAD	259'213.66	399'238.00
06.06.2023	CHF	DKK	1'723'807.58	13'096'685.00
06.06.2023	CHF	DKK	44'337.13	336'837.00
06.06.2023	CHF	DKK	70'523.64	536'667.00
06.06.2023	CHF	EUR	218'733.64	223'036.00
06.06.2023	CHF	EUR	19'276'607.94	19'654'946.00
06.06.2023	CHF	EUR	768'565.78	784'930.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
06.06.2023	CHF	GBP	251'192.06	225'248.00
06.06.2023	CHF	GBP	2'509'560.00	2'250'000.00
06.06.2023	CHF	GBP	2'926'844.11	2'624'478.00
06.06.2023	CHF	GBP	2'927'694.00	2'625'000.00
06.06.2023	CHF	GBP	339'244.48	305'904.00
06.06.2023	CHF	HKD	7'348'182.31	64'968'366.00
06.06.2023	CHF	HKD	277'367.71	2'458'968.00
06.06.2023	CHF	ILS	32'426.89	132'871.00
06.06.2023	CHF	ILS	216'642.85	887'610.00
06.06.2023	CHF	JPY	219'021.27	33'461'587.00
06.06.2023	CHF	JPY	11'709'384.80	1'789'533'569.00
06.06.2023	CHF	JPY	483'286.48	73'512'227.00
06.06.2023	CHF	NOK	358'561.47	4'316'382.00
06.06.2023	CHF	NZD	117'977.45	215'467.00
06.06.2023	CHF	SGD	705'735.50	1'060'911.00
06.06.2023	CHF	SGD	28'187.72	42'377.00
06.06.2023	CHF	USD	641'610.27	723'684.00
06.06.2023	CHF	USD	133'442'455.46	150'512'109.00
06.06.2023	CHF	USD	5'311'695.60	6'007'027.00
06.06.2023	CHF	USD	56'585.91	63'815.00
06.06.2023	CHF	USD	159'850.26	179'174.00
06.06.2023	CHF	USD	54'701.80	60'728.00
06.06.2023	CHF	USD	53'944.55	60'087.00
06.06.2023	DKK	CHF	13'970'189.00	1'827'957.03
06.06.2023	EUR	CHF	20'662'912.00	20'132'743.00
06.06.2023	GBP	CHF	2'410'000.00	2'729'556.36
06.06.2023	GBP	CHF	2'810'630.00	3'183'291.43
06.06.2023	GBP	CHF	2'810'000.00	3'183'730.00
06.06.2023	HKD	CHF	2'757'685.00	311'945.26
06.06.2023	HKD	CHF	64'669'649.00	7'549'694.53
06.06.2023	ILS	CHF	1'020'481.00	249'704.47
06.06.2023	JPY	CHF	1'896'507'383.00	12'410'698.50
06.06.2023	NOK	CHF	4'316'382.00	354'025.83
06.06.2023	NZD	CHF	215'467.00	117'999.96
06.06.2023	SGD	CHF	1'103'288.00	744'385.51
06.06.2023	USD	CHF	126'808.00	112'842.15
06.06.2023	USD	CHF	157'479'816.00	143'897'181.87
07.06.2023	CHF	SEK	64'131.34	740'725.00
07.06.2023	CHF	SEK	1'876'938.53	21'678'655.00
07.06.2023	CHF	SEK	76'513.00	885'049.00
07.06.2023	SEK	CHF	23'304'429.00	1'956'843.35
06.07.2023	AUD	CHF	45'203.00	26'671.08
06.07.2023	AUD	CHF	65'547.00	39'281.66
06.07.2023	AUD	CHF	7'280'283.00	4'335'262.92
06.07.2023	CAD	CHF	349'024.00	234'010.12
06.07.2023	CAD	CHF	88'830.00	60'449.92
06.07.2023	CAD	CHF	10'044'146.00	6'790'290.66
06.07.2023	CHF	AUD	4'360'931.20	7'391'033.00
06.07.2023	CHF	CAD	7'027'793.17	10'482'000.00
06.07.2023	CHF	DKK	1'825'283.29	13'970'189.00
06.07.2023	CHF	EUR	20'098'029.31	20'662'912.00
06.07.2023	CHF	GBP	3'174'381.73	2'810'630.00
06.07.2023	CHF	GBP	2'721'868.46	2'410'000.00
06.07.2023	CHF	GBP	3'174'794.20	2'810'000.00
06.07.2023	CHF	HKD	7'528'112.60	64'669'649.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
06.07.2023	CHF	ILS	249'174.33	1'020'481.00
06.07.2023	CHF	JPY	12'425'538.02	1'896'507'383.00
06.07.2023	CHF	JPY	962'267.09	146'873'128.00
06.07.2023	CHF	NOK	353'309.78	4'316'382.00
06.07.2023	CHF	NZD	117'574.42	215'467.00
06.07.2023	CHF	SEK	1'953'361.99	23'304'429.00
06.07.2023	CHF	SGD	742'404.95	1'103'288.00
06.07.2023	CHF	USD	143'393'246.46	157'479'816.00
06.07.2023	CHF	USD	3'396'378.67	3'730'079.00
06.07.2023	CHF	USD	67'440.45	74'660.00
06.07.2023	CHF	USD	66'694.82	73'638.00
06.07.2023	CHF	USD	50'339.54	55'627.00
06.07.2023	CHF	USD	87'099.18	96'017.00
06.07.2023	CHF	USD	45'185.17	50'020.00
06.07.2023	CHF	USD	46'580.27	52'174.00
06.07.2023	CHF	USD	72'043.73	80'262.00
06.07.2023	CHF	USD	74'883.23	83'774.00
06.07.2023	CHF	USD	65'743.21	73'431.00
06.07.2023	DKK	CHF	13'970'189.00	1'831'239.91
06.07.2023	EUR	CHF	221'061.00	215'020.29
06.07.2023	EUR	CHF	178'995.00	174'878.46
06.07.2023	EUR	CHF	20'262'856.00	19'776'567.72
06.07.2023	GBP	CHF	282'419.00	318'964.87
06.07.2023	GBP	CHF	68'181.00	77'766.12
06.07.2023	GBP	CHF	2'685'030.00	3'053'953.12
06.07.2023	GBP	CHF	2'690'000.00	3'059'606.00
06.07.2023	GBP	CHF	2'305'000.00	2'621'476.50
06.07.2023	HKD	CHF	4'124'815.00	480'204.17
06.07.2023	HKD	CHF	567'057.00	64'983.86
06.07.2023	HKD	CHF	59'977'777.00	6'846'682.84
06.07.2023	ILS	CHF	1'020'481.00	246'002.16
06.07.2023	JPY	CHF	19'013'875.00	118'866.74
06.07.2023	JPY	CHF	2'024'366'636.00	12'531'177.64
06.07.2023	NOK	CHF	4'316'382.00	360'423.18
06.07.2023	NZD	CHF	215'467.00	118'085.83
06.07.2023	SEK	CHF	342'126.00	28'677.25
06.07.2023	SEK	CHF	22'962'303.00	1'901'821.13
06.07.2023	SGD	CHF	1'103'288.00	729'326.06
06.07.2023	USD	CHF	76'629.00	69'282.19
06.07.2023	USD	CHF	131'176.00	118'033.08
06.07.2023	USD	CHF	1'464'655.00	1'314'299.38
06.07.2023	USD	CHF	41'198.00	36'947.37
06.07.2023	USD	CHF	160'135'840.00	143'251'789.60
04.08.2023	AUD	CHF	7'518'430.00	4'391'427.00
04.08.2023	CAD	CHF	10'528'816.00	6'933'424.33
04.08.2023	CHF	AUD	4'326'067.92	7'280'283.00
04.08.2023	CHF	AUD	58'768.89	98'359.00
04.08.2023	CHF	AUD	83'522.46	139'788.00
04.08.2023	CHF	CAD	6'773'065.96	10'044'146.00
04.08.2023	CHF	CAD	101'501.80	150'524.00
04.08.2023	CHF	CAD	93'439.26	138'432.00
04.08.2023	CHF	CAD	132'103.64	195'714.00
04.08.2023	CHF	DKK	1'828'970.36	13'970'189.00
04.08.2023	CHF	DKK	34'177.42	261'073.00
04.08.2023	CHF	EUR	19'746'396.33	20'262'856.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
04.08.2023	CHF	EUR	147'687.64	151'553.00
04.08.2023	CHF	EUR	381'496.69	391'356.00
04.08.2023	CHF	EUR	269'775.97	276'748.00
04.08.2023	CHF	GBP	3'045'683.23	2'685'030.00
04.08.2023	CHF	GBP	3'051'334.25	2'690'000.00
04.08.2023	CHF	GBP	2'614'411.68	2'305'000.00
04.08.2023	CHF	GBP	117'807.82	103'459.00
04.08.2023	CHF	GBP	166'401.46	146'134.00
04.08.2023	CHF	HKD	379'501.40	3'332'617.00
04.08.2023	CHF	HKD	6'829'098.16	59'977'777.00
04.08.2023	CHF	HKD	97'167.10	848'948.00
04.08.2023	CHF	HKD	140'516.36	1'227'690.00
04.08.2023	CHF	ILS	245'459.95	1'020'481.00
04.08.2023	CHF	JPY	789'828.31	127'414'629.00
04.08.2023	CHF	JPY	12'548'873.07	2'024'366'636.00
04.08.2023	CHF	JPY	179'112.92	28'786'573.00
04.08.2023	CHF	JPY	257'111.26	41'322'267.00
04.08.2023	CHF	NOK	359'737.67	4'316'382.00
04.08.2023	CHF	NZD	117'722.55	215'467.00
04.08.2023	CHF	SEK	1'898'682.30	22'962'303.00
04.08.2023	CHF	SEK	25'779.61	313'143.00
04.08.2023	CHF	SEK	36'370.61	441'791.00
04.08.2023	CHF	SGD	727'783.66	1'103'288.00
04.08.2023	CHF	USD	142'829'703.55	160'135'840.00
04.08.2023	CHF	USD	6'559'906.80	7'354'774.00
04.08.2023	CHF	USD	66'901.73	74'872.00
04.08.2023	CHF	USD	2'036'486.86	2'274'914.00
04.08.2023	CHF	USD	2'883'174.63	3'220'730.00
04.08.2023	CHF	USD	148'556.31	168'782.00
04.08.2023	CHF	USD	59'613.62	69'515.00
04.08.2023	CHF	USD	56'385.49	65'641.00
04.08.2023	CHF	USD	51'794.19	60'483.00
04.08.2023	CHF	USD	48'708.88	56'307.00
04.08.2023	CHF	USD	57'597.70	66'570.00
04.08.2023	CHF	USD	81'467.90	93'795.00
04.08.2023	DKK	CHF	403'575.00	52'837.50
04.08.2023	DKK	CHF	13'827'687.00	1'773'254.53
04.08.2023	EUR	CHF	21'082'513.00	20'148'424.85
04.08.2023	GBP	CHF	29'484.00	33'439.99
04.08.2023	GBP	CHF	2'765'139.00	3'083'959.53
04.08.2023	GBP	CHF	2'765'000.00	3'083'804.50
04.08.2023	GBP	CHF	2'370'000.00	2'642'991.06
04.08.2023	HKD	CHF	65'387'032.00	7'267'254.96
04.08.2023	ILS	CHF	1'020'481.00	241'437.87
04.08.2023	JPY	CHF	2'221'890'105.00	13'556'699.89
04.08.2023	NOK	CHF	4'316'382.00	369'832.23
04.08.2023	NZD	CHF	215'467.00	116'228.09
04.08.2023	SEK	CHF	23'717'237.00	1'956'516.62
04.08.2023	SGD	CHF	1'103'288.00	720'263.90
04.08.2023	USD	CHF	142'116.00	126'184.65
04.08.2023	USD	CHF	173'500'107.00	150'382'571.04
06.09.2023	AUD	CHF	8'096'832.00	4'631'325.56
06.09.2023	CAD	CHF	11'326'040.00	7'393'333.11
06.09.2023	CHF	AUD	151'192.64	259'478.00
06.09.2023	CHF	AUD	4'380'933.52	7'518'430.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
06.09.2023	CHF	AUD	100'607.80	175'698.00
06.09.2023	CHF	AUD	81'811.41	143'226.00
06.09.2023	CHF	CAD	230'623.16	351'308.00
06.09.2023	CHF	CAD	6'912'061.36	10'528'816.00
06.09.2023	CHF	CAD	161'765.77	246'757.00
06.09.2023	CHF	CAD	130'119.74	199'159.00
06.09.2023	CHF	DKK	1'770'431.73	13'827'687.00
06.09.2023	CHF	DKK	41'432.89	322'506.00
06.09.2023	CHF	DKK	33'566.52	261'635.00
06.09.2023	CHF	EUR	615'887.66	645'703.00
06.09.2023	CHF	EUR	20'109'285.17	21'082'513.00
06.09.2023	CHF	EUR	469'087.84	490'155.00
06.09.2023	CHF	EUR	375'510.87	392'943.00
06.09.2023	CHF	GBP	265'239.88	238'659.00
06.09.2023	CHF	GBP	2'634'081.75	2'370'000.00
06.09.2023	CHF	GBP	3'073'435.75	2'765'000.00
06.09.2023	CHF	GBP	3'073'659.38	2'765'139.00
06.09.2023	CHF	GBP	203'814.65	183'699.00
06.09.2023	CHF	GBP	164'412.19	148'340.00
06.09.2023	CHF	HKD	489'256.27	4'416'713.00
06.09.2023	CHF	HKD	7'243'025.90	65'387'032.00
06.09.2023	CHF	HKD	178'327.89	1'590'764.00
06.09.2023	CHF	HKD	143'538.32	1'283'292.00
06.09.2023	CHF	ILS	240'870.85	1'020'481.00
06.09.2023	CHF	JPY	13'578'035.89	2'221'890'105.00
06.09.2023	CHF	JPY	310'598.17	50'667'501.00
06.09.2023	CHF	JPY	254'880.91	41'362'456.00
06.09.2023	CHF	NOK	34'514.69	403'808.00
06.09.2023	CHF	NOK	368'949.27	4'316'382.00
06.09.2023	CHF	NZD	115'825.49	215'467.00
06.09.2023	CHF	SEK	1'952'746.59	23'717'237.00
06.09.2023	CHF	SEK	43'846.54	537'995.00
06.09.2023	CHF	SEK	35'363.35	434'027.00
06.09.2023	CHF	SGD	68'965.29	105'854.00
06.09.2023	CHF	SGD	718'724.90	1'103'288.00
06.09.2023	CHF	USD	6'470'669.63	7'491'863.00
06.09.2023	CHF	USD	149'853'447.77	173'500'107.00
06.09.2023	CHF	USD	3'578'803.18	4'092'601.00
06.09.2023	CHF	USD	2'888'128.57	3'308'716.00
06.09.2023	CHF	USD	67'438.21	77'219.00
06.09.2023	CHF	USD	48'857.35	55'685.00
06.09.2023	CHF	USD	92'876.85	106'257.00
06.09.2023	CHF	USD	58'510.10	66'390.00
06.09.2023	CHF	USD	71'757.70	81'252.00
06.09.2023	DKK	CHF	14'411'828.00	1'853'620.54
06.09.2023	EUR	CHF	22'611'314.00	21'673'971.02
06.09.2023	GBP	CHF	5'505'837.00	6'161'577.78
06.09.2023	GBP	CHF	2'965'000.00	3'318'428.00
06.09.2023	HKD	CHF	72'677'801.00	8'186'059.51
06.09.2023	ILS	CHF	1'020'481.00	237'286.58
06.09.2023	JPY	CHF	8'686'654.00	53'085.19
06.09.2023	JPY	CHF	2'305'233'408.00	13'986'361.78
06.09.2023	NOK	CHF	4'720'190.00	391'913.38
06.09.2023	NZD	CHF	215'467.00	113'309.16
06.09.2023	SEK	CHF	24'689'259.00	1'991'397.10

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
06.09.2023	SGD	CHF	1'209'142.00	790'790.76
06.09.2023	USD	CHF	90'202.00	78'795.65
06.09.2023	USD	CHF	188'689'888.00	166'643'361.49
05.10.2023	AUD	CHF	74'187.00	42'347.42
05.10.2023	AUD	CHF	8'022'645.00	4'736'328.93
05.10.2023	CAD	CHF	90'642.00	59'011.30
05.10.2023	CAD	CHF	11'283'108.00	7'633'135.39
05.10.2023	CHF	AUD	4'621'704.09	8'096'832.00
05.10.2023	CHF	CAD	7'373'062.90	11'326'040.00
05.10.2023	CHF	CAD	31'031.54	47'710.00
05.10.2023	CHF	DKK	202'230.74	1'574'612.00
05.10.2023	CHF	DKK	1'850'938.75	14'411'828.00
05.10.2023	CHF	EUR	21'635'936.53	22'611'314.00
05.10.2023	CHF	EUR	86'990.71	91'508.00
05.10.2023	CHF	GBP	3'308'480.43	2'965'000.00
05.10.2023	CHF	GBP	6'143'009.35	5'505'837.00
05.10.2023	CHF	GBP	38'223.63	34'339.00
05.10.2023	CHF	HKD	8'169'968.48	72'677'801.00
05.10.2023	CHF	HKD	32'166.59	284'142.00
05.10.2023	CHF	ILS	236'816.29	1'020'481.00
05.10.2023	CHF	JPY	14'007'301.34	2'305'233'408.00
05.10.2023	CHF	JPY	107'610.10	17'709'821.00
05.10.2023	CHF	JPY	59'495.06	9'866'638.00
05.10.2023	CHF	NOK	29'031.03	350'434.00
05.10.2023	CHF	NOK	391'032.58	4'720'190.00
05.10.2023	CHF	NZD	112'959.65	215'467.00
05.10.2023	CHF	SEK	1'987'988.85	24'689'259.00
05.10.2023	CHF	SGD	789'200.00	1'209'142.00
05.10.2023	CHF	USD	166'116'916.70	188'689'888.00
05.10.2023	CHF	USD	689'935.25	778'231.00
05.10.2023	CHF	USD	200'666.13	225'280.00
05.10.2023	CHF	USD	83'349.18	93'084.00
05.10.2023	CHF	USD	131'139.58	146'294.00
05.10.2023	CHF	USD	105'485.96	115'540.00
05.10.2023	DKK	CHF	15'986'440.00	2'076'166.43
05.10.2023	EUR	CHF	588'534.00	563'158.18
05.10.2023	EUR	CHF	22'114'288.00	21'416'095.70
05.10.2023	GBP	CHF	221'859.00	247'535.19
05.10.2023	GBP	CHF	8'283'317.00	9'246'915.27
05.10.2023	HKD	CHF	5'329'700.00	599'249.17
05.10.2023	HKD	CHF	67'632'243.00	7'899'071.25
05.10.2023	ILS	CHF	1'020'481.00	245'191.50
05.10.2023	JPY	CHF	2'332'809'867.00	14'302'556.32
05.10.2023	NOK	CHF	5'070'624.00	435'857.16
05.10.2023	NZD	CHF	215'467.00	118'409.24
05.10.2023	SEK	CHF	526'826.00	42'420.40
05.10.2023	SEK	CHF	24'162'433.00	2'034'292.48
05.10.2023	SGD	CHF	1'209'142.00	810'341.40
05.10.2023	USD	CHF	2'704'791.00	2'381'273.65
05.10.2023	USD	CHF	82'820.00	73'673.44
05.10.2023	USD	CHF	187'260'706.00	171'270'514.31
06.11.2023	AUD	CHF	232'937.00	137'208.28
06.11.2023	CAD	CHF	288'821.00	194'814.67
06.11.2023	CHF	AUD	4'725'217.57	8'022'645.00
06.11.2023	CHF	CAD	7'610'614.31	11'283'108.00

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kaufbetrag	Verkaufsbetrag
06.11.2023	CHF	DKK	2'072'556.14	15'986'440.00
06.11.2023	CHF	EUR	21'371'734.44	22'114'288.00
06.11.2023	CHF	GBP	9'219'290.40	8'283'317.00
06.11.2023	CHF	GBP	359'239.24	322'840.00
06.11.2023	CHF	HKD	7'876'853.91	67'632'243.00
06.11.2023	CHF	ILS	244'710.98	1'020'481.00
06.11.2023	CHF	JPY	14'327'054.83	2'332'809'867.00
06.11.2023	CHF	JPY	131'623.87	21'431'749.00
06.11.2023	CHF	NOK	434'760.44	5'070'624.00
06.11.2023	CHF	NZD	118'010.20	215'467.00
06.11.2023	CHF	SEK	2'030'011.83	24'162'433.00
06.11.2023	CHF	SGD	808'589.43	1'209'142.00
06.11.2023	CHF	USD	170'687'571.74	187'260'706.00
06.11.2023	EUR	CHF	1'055'537.00	1'020'102.62
06.11.2023	HKD	CHF	3'622'885.00	422'028.88
06.11.2023	SEK	CHF	997'159.00	83'780.24
06.11.2023	USD	CHF	9'042'677.00	8'242'571.90

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Futures

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Verfall	Käufe	Erfolg (CHF)
MSCI EAFE Index Future	USD	L1	16.06.2023	7.00	25.00
MSCI EAFE Index Future	USD	L1	15.09.2023	43.00	43.00
MSCI EAFE Index Future	USD	L1	15.12.2023	12.00	0.00
MSCI Emerging Market Future	USD	L1	16.06.2023	13.00	31.00
MSCI Emerging Market Future	USD	L1	15.09.2023	46.00	46.00
MSCI Emerging Market Future	USD	L1	15.12.2023	18.00	0.00
S+P 500 Index Future	USD	L1	16.06.2023	3.00	24.00
S+P 500 Index Future	USD	L1	15.09.2023	52.00	52.00
S+P 500 Index Future	USD	L1	15.12.2023	14.00	0.00

* Rückzahlung

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto	749'735'221.60	298.79%
Netto	6'473'252.77	2.58%

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Devisentermingeschäfte

Währung gekauft	Währung verkauft	Verfall	Betrag Kauf	Betrag Verkauf	Gegenwert Einstand Kauf (CHF)	Gegenwert Einstand Verkauf (CHF)	Erfolg (CHF)
CHF	AUD	05.10.2023	4'621'704.09	8'096'832.00	4'621'704.09	4'780'134.54	-158'430.45
CHF	CAD	05.10.2023	7'373'062.90	11'326'040.00	7'373'062.90	7'662'814.77	-289'751.87
CHF	CAD	05.10.2023	31'031.54	47'710.00	31'031.54	32'278.97	-1'247.43
AUD	CHF	05.10.2023	74'187.00	42'347.42	42'347.42	43'797.85	1'450.43
AUD	CHF	05.10.2023	8'022'645.00	4'736'328.93	4'736'328.93	4'736'336.69	7.76
CAD	CHF	05.10.2023	90'642.00	59'011.30	59'011.30	61'325.30	2'314.00
CAD	CHF	05.10.2023	11'283'108.00	7'633'135.39	7'633'135.39	7'633'768.43	633.04
DKK	CHF	05.10.2023	15'986'440.00	2'076'166.43	2'076'166.43	2'076'162.22	-4.21
EUR	CHF	05.10.2023	588'534.00	563'158.18	563'158.18	569'948.40	6'790.22
EUR	CHF	05.10.2023	22'114'288.00	21'416'095.70	21'416'095.70	21'415'930.28	-165.42
GBP	CHF	05.10.2023	221'859.00	247'535.19	247'535.19	247'669.76	134.57
GBP	CHF	05.10.2023	8'283'317.00	9'246'915.27	9'246'915.27	9'246'986.25	70.98
HKD	CHF	05.10.2023	5'329'700.00	599'249.17	599'249.17	622'481.77	23'232.60
HKD	CHF	05.10.2023	67'632'243.00	7'899'071.25	7'899'071.25	7'899'100.92	29.67
ILS	CHF	05.10.2023	1'020'481.00	245'191.50	245'191.50	245'189.81	-1.69
JPY	CHF	05.10.2023	2'332'809'867.00	14'302'556.32	14'302'556.32	14'302'489.05	-67.27
NOK	CHF	05.10.2023	5'070'624.00	435'857.16	435'857.16	435'858.14	0.98
NZD	CHF	05.10.2023	215'467.00	118'409.24	118'409.24	118'408.28	-0.96
SEK	CHF	05.10.2023	526'826.00	42'420.40	42'420.40	44'354.57	1'934.17
SEK	CHF	05.10.2023	24'162'433.00	2'034'292.48	2'034'292.48	2'034'285.15	-7.33
SGD	CHF	05.10.2023	1'209'142.00	810'341.40	810'341.40	810'307.57	-33.83
USD	CHF	05.10.2023	2'704'791.00	2'381'273.65	2'381'273.65	2'473'826.31	92'552.66
USD	CHF	05.10.2023	82'820.00	73'673.44	73'673.44	75'747.92	2'074.48
USD	CHF	05.10.2023	187'260'706.00	171'270'514.31	171'270'514.31	171'270'335.28	-179.03
CHF	DKK	05.10.2023	202'230.74	1'574'612.00	202'230.74	204'495.18	-2'264.44
CHF	DKK	05.10.2023	1'850'938.75	14'411'828.00	1'850'938.75	1'871'667.04	-20'728.29
CHF	EUR	05.10.2023	21'635'936.53	22'611'314.00	21'635'936.53	21'897'260.45	-261'323.92
CHF	EUR	05.10.2023	86'990.71	91'508.00	86'990.71	88'618.22	-1'627.51
CHF	GBP	05.10.2023	6'143'009.35	5'505'837.00	6'143'009.35	6'146'378.20	-3'368.85
CHF	GBP	05.10.2023	3'308'480.43	2'965'000.00	3'308'480.43	3'309'943.86	-1'463.43
CHF	GBP	05.10.2023	38'223.63	34'339.00	38'223.63	38'333.95	-110.32
CHF	HKD	05.10.2023	8'169'968.48	72'677'801.00	8'169'968.48	8'488'396.35	-318'427.87
CHF	HKD	05.10.2023	32'166.59	284'142.00	32'166.59	33'186.34	-1'019.75
CHF	ILS	05.10.2023	236'816.29	1'020'481.00	236'816.29	245'189.81	-8'373.52
CHF	JPY	05.10.2023	14'007'301.34	2'305'233'408.00	14'007'301.34	14'133'417.40	-126'116.06
CHF	JPY	05.10.2023	107'610.10	17'709'821.00	107'610.10	108'579.15	-969.05
CHF	JPY	05.10.2023	59'495.06	9'866'638.00	59'495.06	60'492.49	-997.43
CHF	NOK	05.10.2023	391'032.58	4'720'190.00	391'032.58	405'735.71	-14'703.13
CHF	NOK	05.10.2023	29'031.03	350'434.00	29'031.03	30'122.43	-1'091.40
CHF	NZD	05.10.2023	112'959.65	215'467.00	112'959.65	118'408.28	-5'448.63
CHF	SEK	05.10.2023	1'987'988.85	24'689'259.00	1'987'988.85	2'078'639.72	-90'650.87
CHF	SGD	05.10.2023	789'200.00	1'209'142.00	789'200.00	810'307.57	-21'107.57
CHF	USD	05.10.2023	166'116'916.70	188'689'888.00	166'116'916.70	172'577'478.07	-6'460'561.37
CHF	USD	05.10.2023	689'935.25	778'231.00	689'935.25	711'777.11	-21'841.86
CHF	USD	05.10.2023	200'666.13	225'280.00	200'666.13	206'043.13	-5'377.00
CHF	USD	05.10.2023	83'349.18	93'084.00	83'349.18	85'135.47	-1'786.29
CHF	USD	05.10.2023	131'139.58	146'294.00	131'139.58	133'801.82	-2'662.24
CHF	USD	05.10.2023	105'485.96	115'540.00	105'485.96	105'673.93	-187.97
CHF	AUD	06.11.2023	4'725'217.57	8'022'645.00	4'725'217.57	4'726'613.86	-1'396.29
CHF	CAD	06.11.2023	7'610'614.31	11'283'108.00	7'610'614.31	7'612'723.42	-2'109.11
AUD	CHF	06.11.2023	232'937.00	137'208.28	137'208.28	137'236.94	28.66
CAD	CHF	06.11.2023	288'821.00	194'814.67	194'814.67	194'867.80	53.13
EUR	CHF	06.11.2023	1'055'537.00	1'020'102.62	1'020'102.62	1'020'089.35	-13.27

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Devisentermingeschäfte

Währung gekauft	Währung verkauft	Verfall	Betrag Kauf	Betrag Verkauf	Gegenwert Einstand Kauf (CHF)	Gegenwert Einstand Verkauf (CHF)	Erfolg (CHF)
HKD	CHF	06.11.2023	3'622'885.00	422'028.88	422'028.88	422'072.49	43.61
SEK	CHF	06.11.2023	997'159.00	83'780.24	83'780.24	83'777.91	-2.33
USD	CHF	06.11.2023	9'042'677.00	8'242'571.90	8'242'571.90	8'242'493.29	-78.61
CHF	DKK	06.11.2023	2'072'556.14	15'986'440.00	2'072'556.14	2'072'583.28	-27.14
CHF	EUR	06.11.2023	21'371'734.44	22'114'288.00	21'371'734.44	21'371'633.19	101.25
CHF	GBP	06.11.2023	359'239.24	322'840.00	359'239.24	359'247.20	-7.96
CHF	GBP	06.11.2023	9'219'290.40	8'283'317.00	9'219'290.40	9'217'440.22	1'850.18
CHF	HKD	06.11.2023	7'876'853.91	67'632'243.00	7'876'853.91	7'879'275.47	-2'421.56
CHF	ILS	06.11.2023	244'710.98	1'020'481.00	244'710.98	244'715.13	-4.15
CHF	JPY	06.11.2023	131'623.87	21'431'749.00	131'623.87	131'667.05	-43.18
CHF	JPY	06.11.2023	14'327'054.83	2'332'809'867.00	14'327'054.83	14'331'737.16	-4'682.33
CHF	NOK	06.11.2023	434'760.44	5'070'624.00	434'760.44	434'763.75	-3.31
CHF	NZD	06.11.2023	118'010.20	215'467.00	118'010.20	118'009.13	1.07
CHF	SEK	06.11.2023	2'030'011.83	24'162'433.00	2'030'011.83	2'030'045.55	-33.72
CHF	SGD	06.11.2023	808'589.43	1'209'142.00	808'589.43	808'704.90	-115.47
CHF	USD	06.11.2023	170'687'571.74	187'260'706.00	170'687'571.74	170'690'063.75	-2'492.01
Unrealisierter Erfolg Devisentermingeschäfte							-7'702'225.24

Futures

Titel	Währung	Art. 84 KKV-FINMA	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Wechsel- kurs	Kontrakt- preis	Kurs	Erfolg (CHF)
MSCI EAFE Index Future	USD	L1	12.00	50.00	15.12.2023	1.09	2'041.50	2'031.26	-27'830.47
MSCI Emerging Market Future	USD	L1	18.00	50.00	15.12.2023	1.09	955.50	952.78	-18'524.24
S+P 500 Index Future	USD	L1	14.00	50.00	15.12.2023	1.09	4'325.50	4'288.05	-106'160.61
Unrealisierter Erfolg Futures									-152'515.32

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen Wertzuwachs und einen angemessenen Ertrag in CHF zu erzielen, ausgehend von einem aktiv verwalteten Portfolio von Schweizer Aktien. Die Fondsleitung strebt im Teilvermögen Swiss Equity CHF eine Aktienquote von mindestens 90% an.

Die Fondsleitung investiert in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, welche an der Schweizer Börse kotiert sind oder ihren Sitz in der Schweiz haben. Zum Einsatz kommen zudem folgende Anlageinstrumente: Geldmarktinstrumente in Schweizer Franken, Anlagefonds sowie andere gemäss dem Fondsvertrag zugelassene Anlagen. Anstelle oben erwähnter Anlagen werden auch derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

Anlagerückblick und Performance

Der Schweizer Aktienmarkt veränderte sich im Verlauf der letzten sechs Monate nur unwesentlich. Im April setzte sich die im Vormonat begonnene Erholung fort, nachdem sich die Krise der US-Regionalbanken als weniger schwerwiegend erwies als erwartet. Seitdem bewegt sich der Aktienmarkt jedoch in einem relativ engen und eher abwärts tendierenden Korridor. Im 3. Quartal verzeichneten die Märkte indessen den ersten Rückgang seit dem 3. Quartal 2022, was insbesondere auf enttäuschende gesamtwirtschaftliche Zahlen zurückzuführen war. So veranlassten die schwachen Einkaufsmanagerindizes (PMI) in Europa die Europäische Kommission dazu, ihre Wachstumsprognose für die Eurozone von zuvor +1.1% auf +0.8% für das laufende Jahr zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt aufgrund der anhaltend hohen Inflation an ihrer restriktiven Politik fest und hob die Leitzinsen um 25 Basispunkte an. Die Fed stellte indessen klar, dass sie eine erneute geldpolitische Straffung am Jahresende in Betracht zieht und für 2024 mit weniger Zinssenkungen rechnet als bisher erwartet. Aus geopolitischer Sicht bleiben die Handelsspannungen zwischen den USA und China bestehen.

Im Gegensatz zum Jahresbeginn entwickelten sich Substanzwerte besser als Wachstumstitel. Dies erklärt sich durch den weiteren Anstieg der Zinsen und durch die Anzeichen für eine Konjunkturverlangsamung. Mittelkapitalisierte Unternehmen schlossen im Minus, während der Index der Unternehmen mit hoher Börsenkapitalisierung das Berichtshalbjahr fast unverändert beendete. Das Luxussegment stand am Ende des Halbjahres besonders unter Druck.

Der Fonds blieb im Berichtshalbjahr hinter seinem Referenzindex zurück. Die Sektorallokation wirkte sich positiv aus, was im Wesentlichen der Untergewichtung des Sektors Nicht-Basiskonsumgüter und vor allem des Luxussegments zu verdanken war. In diesem Bereich waren die Bewertungen unseres Erachtens zu hoch. Die Titelauswahl schlug negativ zu Buche. Die gute Titelauswahl im Gesundheitssektor konnte die schwache Performance von Basiskonsumgüter- und Industrierwerten nicht aus-

gleichen. Die Aktien von Siegfried und Alcon entwickelten sich im Verlauf des Halbjahres sehr gut, was auf gute Unternehmensergebnisse zurückzuführen war. So revidierte Siegfried seine Jahresziele nach oben und strebt nun ein Umsatzwachstum von rund 5% an. ABB profitierte von einer Erholung in einigen seiner Divisionen, wie beispielsweise Distribution Solutions, und von der erfolgreichen Ausführung seines gut gefüllten Auftragsbuchs. Swiss Life war bei Anlegerinnen und Anlegern wegen seiner Cash-Generierung und der hohen Transparenz im Hinblick auf die Rückflüsse an die Aktionärinnen und Aktionäre gefragt. Auch die Untergewichtung in Swatch, Idorsia und AMS wirkte sich günstig aus. Bei den Industrierwerten hingegen litt die Aktie von Georg Fischer, die positiv auf die Ankündigung der Übernahme von Uponor reagiert hatte, nach Veröffentlichung der Quartalsergebnisse unter Gewinnmitnahmen. Gründe hierfür waren über Erwarten negative Währungseffekte und ein schwacher Auftragseingang. Die Aktie von Barry Callebaut fiel, nachdem die Volumen geringer als erwartet ausgefallen waren und der CEO, der erst seit zwei Jahren im Amt war, ebenso überraschend wie plötzlich zurückgetreten war. Sein Nachfolger ist der ehemalige CEO der Jacobs Holding, der Hauptaktionärin von Barry Callebaut. Dieser kündigte ein Transformationsprogramm an, dessen Details jedoch erst am 1. November 2023 bekannt gegeben werden. Das zwar beeindruckende Umsatzwachstum von +24% bei konstanten Wechselkursen der Schmuck-Division von Richemont blieb dennoch hinter den Erwartungen der Analystinnen und Analysten zurück. Infolgedessen gab die Aktie nach Bekanntgabe der Quartalsergebnisse um mehr als 10% nach. Natürlich sind die Konsumtrends im Luxussektor in den nächsten Quartalen mit vielen Fragezeichen versehen.

Im Berichtshalbjahr eröffneten wir im Portfolio Positionen in zwei mittelkapitalisierten Unternehmen (Comet und Swissquote), um unser Engagement in diesem Segment, das 60% unseres Referenzindex ausmacht, zu verstärken. Wir begannen zudem, erneut ein Engagement in Partners Group aufzubauen. Die Infrastruktursparte des Unternehmens leistet in diesem Jahr einen erheblichen Beitrag zu den erfolgsabhängigen Gebühren. Darüber hinaus reduzierten wir unsere Positionen in Zurich Insurance und Swisscom. Die relative Gewichtung der Aktie von Swisscom hatte sich durch den Wechsel des Index (von mittlerer zu hoher Börsenkapitalisierung) erhöht.

Wenngleich die Bewertungskennzahlen nur leicht unter ihren langfristigen Durchschnittswerten liegen, können wir uns nur schwer vorstellen, dass die Aktienmärkte sich in den nächsten Wochen stark erholen werden. Die Aussicht auf über einen längeren Zeitraum hohe Zinsen erschwert kurzfristig einen deutlichen Anstieg der Bewertungskennzahlen. Gleichzeitig dürfte in den Quartalsberichten angesichts der aktuellen Konjunkturverlangsamung nicht viel Spielraum bestehen, um die Gewinnaussichten nach oben zu revidieren.

Die Vorhersehbarkeit ist unseres Erachtens zu diesem Zeitpunkt nach wie vor gering. Vor diesem Hintergrund halten wir an unserer Diversifikationsstrategie fest und bevorzugen nach wie vor Unternehmen, die sich durch die Fähigkeit, ihre Preise anzupassen, eine hohe Transparenz

im Hinblick auf ihre Wachstumsaussichten dank ihres Engagements in vielversprechenden Themen und eine solide Finanzstruktur auszeichnen.

Wichtige Fondsdaten

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

30.09.2023 Klasse S	CHF
Fondsvermögen	174'902'189.65
Anteile im Umlauf	1'409'553.98
NAV	124.08
ISIN	CH0467052848
VALOR	46705284
Lancierungsdatum	16.05.19
Benchmark	60 % SPI Mid + 40 % SPI Large

Vermögensrechnung per 30. September 2023

	30. September 2023 / CHF	31. März 2023 / CHF
Bankguthaben auf Sicht	8'600'765.06	7'105'849.64
Zeitguthaben	0.00	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Effekten		
Obligationen	0.00	
Beteiligungspapiere	151'239'415.23	149'447'822.83
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen		
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	15'141'782.05	1'511'962.70
Gesamtfondsvermögen	174'981'962.34	158'065'635.17
./. Verbindlichkeiten	79'772.69	2'093'938.52
./. Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	174'902'189.65	155'971'696.65
davon Klasse S	174'902'189.65	155'971'696.65
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse S		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'181'675.58	758'906.07
Ausgegebene Anteile	249'565.44	453'693.49
Zurückgenommene Anteile	21'687.04	30'923.98
Bestand zum Ende der Berichtsperiode	1'409'553.98	1'181'675.58
Inventarwert eines Anteils		
Klasse S	124.08	131.99
Veränderung des Nettofondsvermögens Klasse S		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	155'971'696.65	104'955'609.28
Ordentliche Jahresausschüttung	-3'055'824.63	-1'691'929.50
Saldo aus Anteilscheinverkehr	29'436'782.72	52'819'406.07
Gesamterfolg	-7'450'465.09	-111'389.20
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	174'902'189.65	155'971'696.65
Volumen der ausgeliehenen Effekten und Kommissionserträge aus der Effektenleihe		
Volumen der ausgeliehenen Wertschriften	0.00	0.00
Kommissionserträge	0.00	0.00

Erfolgsrechnung vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023
Ertrag Bankguthaben	62'865.69	14'861.83
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Effekten		
Obligationen		
Beteiligungspapiere	2'137'990.84	2'755'268.20
Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	0.00	0.00
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	131.28
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgaben von Anteilscheinen	309'015.13	624'065.66
Total Erträge	2'509'871.66	3'394'326.97
abzüglich:		
Passivzinsen	0.00	0.00
Negativzinsen	0.00	0.00
Revisionsaufwand	4'166.91	8'334.65
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	327'442.91	499'807.71
Reglementarische Vergütung an Depotbank	3'730.01	5'384.84
Sonstige Aufwendungen	4'773.07	5'014.06
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	29'584.47	44'399.38
Total Aufwand	369'697.37	562'940.64
Nettoertrag	2'140'174.29	2'831'386.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	850'600.94	-2'489'879.11
Realisierte Kapitalgewinne realisiert aus Rückzahlung von Kapitaleinlagen	250'794.01	342'226.67
Realisierter Erfolg	3'241'569.24	683'733.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'692'034.33	-795'123.09
Gesamterfolg	-7'450'465.09	-111'389.20

Kennzahlen und technische Daten

	01. April 2023 bis 30. September 2023	01. April 2022 bis 31. März 2023
Effektiv angewendete Rate der Vergütung der		
Fondsleitung		
Klasse S	0.39%	0.41%
Depotbank		
Klasse S	0.00%	0.00%
Total Expense Ratio*		
Klasse S	0.40%	0.42%
Performance**		
Klasse S	-4.26%	-2.99%
Performance (Benchmark)		
	-2.78%	-5.03%
Performance **	Seit Lancierung	Seit Lancierung
Klasse S	30.86%	36.68%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

* Die Total Expense Ratio beinhaltet nicht die in der regulatorischen Vergütung an die Depotbank enthaltenen Global Custody Transaktionsgebühren (Jährliche Rate)

** Die Fondsperformance basiert auf den Nettoinventarwerten und versteht sich nach sämtlichen, dem Fonds belasteten Kosten und Kommissionen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*
		Alternative Energieversorgung			0.65%
CHF L1	3'055'705.00	CH0108503795 Meyer Burger Technology AG	0.37	1'133'666.56	0.65%
		Banken			2.17%
CHF L1	17'414.00	CH0225173167 Cembra Money Bank AG	62.30	1'084'892.20	0.62%
CHF L1	119'695.00	CH0244767585 UBS Group AG	22.69	2'715'879.55	1.55%
		Baumaterial			1.93%
CHF L1	14'512.00	CH0418792922 Sika AG	233.10	3'382'747.20	1.93%
		Chemie			2.42%
CHF L1	233'662.00	CH0012142631 Clariant AG	14.50	3'388'099.00	1.94%
CHF L1	281.00	CH0010645932 Givaudan SA	2'994.00	841'314.00	0.48%
		Computer			1.76%
CHF L1	48'696.00	CH0025751329 Logitech International SA	63.28	3'081'482.88	1.76%
		Diverse Handelsfirmen			0.27%
CHF L1	2'650.00	CH0030486770 Daetwyler Holding AG	175.60	465'340.00	0.27%
		Diversifizierte Finanzdienstleistungen			6.61%
CHF L1	158'709.00	CH0102484968 Julius Baer Group Ltd	58.86	9'341'611.74	5.34%
CHF L1	13'317.00	CH0010675863 Swissquote Group Holding SA	167.60	2'231'929.20	1.27%
		Einzelhandel			2.62%
CHF L1	40'876.00	CH0210483332 Cie Financiere Richemont SA	112.00	4'578'112.00	2.62%
		Elektro			0.81%
CHF L1	8'837.00	CH0130293662 BKW AG	161.50	1'427'175.50	0.81%
		Elektronik			4.88%
CHF L1	199'871.00	CH0012221716 ABB Ltd	32.80	6'555'768.80	3.75%
CHF L1	9'660.00	CH0360826991 Comet Holding AG	204.40	1'974'504.00	1.13%
		Gesundheitspflege - Dienstleistungen			2.81%
CHF L1	11'547.00	CH0013841017 Lonza Group AG	425.60	4'914'403.20	2.81%

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung	Anzahl/Nominal	Titel	Kurs	Depotwert (CHF)	% des GFV*	
Gesundheitspflege - Produkte					5.78%	
CHF L1	64'849.00	CH0432492467	Alcon Inc	70.94	4'600'388.06	2.63%
CHF L1	19'670.00	CH1175448666	Straumann Holding AG	117.20	2'305'324.00	1.32%
CHF L1	10'341.00	CH0012100191	Tecan Group AG	309.20	3'197'437.20	1.83%
Immobilien					1.85%	
CHF L1	29'920.00	CH0018294154	PSP Swiss Property AG	108.20	3'237'344.00	1.85%
Maschinenbau - sonstige					4.44%	
CHF L1	8'235.00	CH0002432174	Bucher Industries AG	350.60	2'887'191.00	1.65%
CHF L1	94'547.00	CH1169151003	Georg Fischer AG	51.65	4'883'352.55	2.79%
Nahrungsmittel					13.37%	
CHF L1	3'504.00	CH0009002962	Barry Callebaut AG	1'458.00	5'108'832.00	2.92%
CHF L1	345.00	CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	10'190.00	3'515'550.00	2.01%
CHF L1	142'392.00	CH0038863350	Nestle SA	103.74	14'771'746.08	8.44%
Nichteisenmetalle					3.80%	
CHF L1	28'625.00	CH0239229302	SFS Group AG	100.20	2'868'225.00	1.64%
CHF L1	11'466.00	CH0311864901	VAT Group AG	329.00	3'772'314.00	2.16%
Pharmazeutik					14.35%	
CHF L1	99'795.00	CH0012005267	Novartis AG	93.87	9'367'756.65	5.35%
CHF L1	43'064.00	CH0012032048	Roche Holding AG	250.45	10'785'378.80	6.16%
CHF L1	6'332.00	CH0014284498	Siegfried Holding AG	784.50	4'967'454.00	2.84%
Private Equity					1.09%	
CHF L1	1'844.00	CH0024608827	Partners Group Holding AG	1'034.50	1'907'618.00	1.09%
Software					0.27%	
CHF L1	7'426.00	CH0012453913	Temenos AG	64.42	478'382.92	0.27%
Telekommunikation					2.60%	
CHF L1	8'368.00	CH0008742519	Swisscom AG	544.20	4'553'865.60	2.60%
Verpackungsindustrie					3.90%	
CHF L1	301'431.00	CH0435377954	SIG Group AG	22.64	6'824'397.84	3.90%
Versicherungsgesellschaften					5.61%	
CHF L1	8'084.00	CH0014852781	Swiss Life Holding AG	571.60	4'620'814.40	2.64%
CHF L1	12'373.00	CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	420.10	5'197'897.30	2.97%
Werkzeuge & Zubehör					2.44%	
CHF L1	23'340.00	CH0024638196	Schindler Holding AG	183.00	4'271'220.00	2.44%
Total Aktien					151'239'415.23	86.43%

* Gesamtfondsvermögen

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	151'239'415.23	86.43%
Total Derivative Finanzinstrumente (gemäss separater Aufstellung)	0.00	0.00%
Bankguthaben auf Sicht und sonstige Vermögenswerte	23'742'547.11	13.57%
Gesamtfondsvermögen	174'981'962.34	100.00%
./. Verbindlichkeiten	79'772.69	0.05%
Total Nettofondsvermögen	174'902'189.65	99.95%
davon Anteil Klasse S	174'902'189.65	99.95%

Bewertung der Anlagen gemäss Art. 84 KKV-FINMA

		Total (CHF)	% des GFV *	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	151'239'415.23	86.43%
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind	L2		
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern geeigneten Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	L3		

* Gesamtfondsvermögen

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Ländern

Schweiz	86.43%
Total	86.43%

Aufteilung nach Anlagekategorie

Pharmazeutik	14.35%
Nahrungsmittel	13.37%
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6.61%
Gesundheitspflege - Produkte	5.78%
Versicherungsgesellschaften	5.61%
Elektronik	4.88%
Maschinenbau - sonstige	4.44%
Verpackungsindustrie	3.90%
Nichteisenmetalle	3.80%
Gesundheitspflege - Dienstleistungen	2.81%
Einzelhandel	2.62%
Telekommunikation	2.60%
Werkzeuge & Zubehör	2.44%
Chemie	2.42%
Banken	2.17%
Baumaterial	1.93%
Immobilien	1.85%
Computer	1.76%
Private Equity	1.09%
Elektro	0.81%
Alternative Energieversorgung	0.65%
Diverse Handelsfirmen	0.27%
Software	0.27%
Total	86.43%

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF
Halbjahresbericht per 30.09.2023

Veränderung im Wertschriftenbestand vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Beteiligungspapiere

Währung		Titel		Käufe	Verkäufe/RZ*
CHF	L1	CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	2'901'521.00	476'872.00
CHF	L1	CH0225173167	Cembra Money Bank AG	19'768.00	12'001.00
CHF	L1	CH0244767585	UBS Group AG	84'739.00	122'345.00
CHF	L1	CH0418792922	Sika AG	3'067.00	1'325.00
CHF	L1	CH0012142631	Clariant AG	77'387.00	29'832.00
CHF	L1	CH0010645932	Givaudan SA	25.00	41.00
CHF	L1	CH0025751329	Logitech International SA	18'287.00	-
CHF	L1	CH0496451508	Softwareone Holding AG	10'900.00	73'607.00
CHF	L1	CH0012138605	Adecco Group AG	-	12'508.00
CHF	L1	CH0030486770	Daetwyler Holding AG	159.00	4'809.00
CHF	L1	CH0102484968	Julius Baer Group Ltd	42'050.00	18'904.00
CHF	L1	CH0010675863	Swissquote Group Holding SA	13'317.00	-
CHF	L1	CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	6'567.00	8'191.00
CHF	L1	CH0130293662	BKW AG	481.00	2'356.00
CHF	L1	CH0012221716	ABB Ltd	23'250.00	66'201.00
CHF	L1	CH0360826991	Comet Holding AG	9'660.00	-
CHF	L1	CH0013841017	Lonza Group AG	2'615.00	1'351.00
CHF	L1	CH0432492467	Alcon Inc	12'247.00	7'406.00
CHF	L1	CH1175448666	Straumann Holding AG	650.00	7'441.00
CHF	L1	CH0012100191	Tecan Group AG	2'888.00	-
CHF	L1	CH0018294154	PSP Swiss Property AG	10'029.00	2'679.00
CHF	L1	CH0002432174	Bucher Industries AG	1'402.00	816.00
CHF	L1	CH1169151003	Georg Fischer AG	24'656.00	21'797.00
CHF	L1	CH0009002962	Barry Callebaut AG	650.00	412.00
CHF	L1	CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	112.00	42.00
CHF	L1	CH0038863350	Nestle SA	35'069.00	25'653.00
CHF	L1	CH0239229302	SFS Group AG	12'074.00	3'787.00
CHF	L1	CH0311864901	VAT Group AG	1'221.00	5'334.00
CHF	L1	CH0012005267	Novartis AG	28'831.00	30'748.00
CHF	L1	CH0012032048	Roche Holding AG	10'935.00	5'054.00
CHF	L1	CH0014284498	Siegfried Holding AG	808.00	400.00
CHF	L1	CH0024608827	Partners Group Holding AG	1'844.00	-
CHF	L1	CH0012453913	Temenos AG	3'845.00	11'920.00
CHF	L1	CH0008742519	Swisscom AG	1'098.00	6'570.00
CHF	L1	CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	-	4'404.00
CHF	L1	CH0435377954	SIG Group AG	67'687.00	30'887.00
CHF	L1	CH0014852781	Swiss Life Holding AG	3'810.00	421.00
CHF	L1	CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	4'516.00	5'559.00
CHF	L1	CH0024638196	Schindler Holding AG	9'896.00	2'808.00

* Rückzahlung

Devisenkurse

USD	1.09105	=1 CHF
EUR	1.03290	=1 CHF
AUD	1.70170	=1 CHF
BRL	5.50821	=1 CHF
CAD	1.47264	=1 CHF
DKK	7.70318	=1 CHF
GBP	0.89448	=1 CHF
HKD	8.54067	=1 CHF
IDR	16933.06421	=1 CHF
JPY	162.99711	=1 CHF
KRW	1472.26011	=1 CHF
MXN	19.22481	=1 CHF
MYR	5.13665	=1 CHF
NOK	11.71927	=1 CHF
NZD	1.83154	=1 CHF
SEK	11.94774	=1 CHF
SGD	1.49103	=1 CHF
THB	40.09056	=1 CHF
TWD	35.21957	=1 CHF

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 30.09.2023 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

AXA (CH) Strategy Fund
Halbjahresberichte per 30.09.2023

Langzeitentwicklung

Langzeitentwicklung	30.09.2023	31.03.23	31.03.22	31.03.21
AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 30				
Vermögen in CHF				
- Klasse 30 A	71'506'243.25	77'753'220.08	98'399'496.21	116'254'507.41
- Klasse 30 I	112'761'563.60	123'424'836.55	156'221'681.35	188'558'303.93
Anteile				
- Klasse 30 A	648'247.00	707'694.00	838'303.00	964'409.00
- Klasse 30 I	979'587.00	1'078'658.00	1'283'047.00	1'514'008.00
Inventarwert in CHF				
- Klasse 30 A	110.31	109.87	117.38	120.54
- Klasse 30 I	115.11	114.42	121.76	124.54
Performance in % - Kalenderjahr				
- Klasse 30 A	3.47%	3.06%	-4.27%	1.33%
- Klasse 30 I	3.77%	3.15%	-4.18%	1.43%
Performance in % - seit Lancierung				
- Klasse 30 A	10.31%	9.87%	17.38%	20.54%
- Klasse 30 I	15.11%	14.42%	21.76%	24.54%
Total Expense Ratio				
- Klasse 30 A	1.32%	1.32%	1.32%	1.32%
- Klasse 30 I	0.92%	0.92%	0.92%	0.92%

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

Vermögen in CHF				
- Klasse 40 A	544'391'188.97	567'410'690.59	665'348'178.54	727'158'765.93
- Klasse 40 I	89'459'791.64	97'189'348.48	121'486'724.86	140'239'148.03
Anteile				
- Klasse 40 A	4'537'161.00	4'761'958.00	5'232'665.00	5'621'625.00
- Klasse 40 I	697'883.00	764'991.00	899'683.00	1'024'999.00
Inventarwert in CHF				
- Klasse 40 A	119.98	119.15	127.15	129.35
- Klasse 40 I	128.19	127.05	135.03	136.82
Performance in % - Kalenderjahr				
- Klasse 40 A	4.60%	3.88%	-4.59%	2.12%
- Klasse 40 I	4.92%	3.99%	-4.49%	2.22%
Performance in % - seit Lancierung				
- Klasse 40 A	19.98%	19.15%	27.15%	29.35%
- Klasse 40 I	28.19%	27.05%	35.03%	36.82%
Total Expense Ratio				
- Klasse 40 A	1.31%	1.31%	1.31%	1.31%
- Klasse 40 I	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%

Langzeitentwicklung

Langzeitentwicklung	30.09.2023	31.03.23	31.03.22	31.03.21
AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF				
Vermögen in CHF				
- Klasse S	130'452'895.46	132'782'821.98	128'185'544.13	117'904'007.85
Anteile				
- Klasse S	1'093'126.75	1'044'498.75	981'048.75	941'570.75
Inventarwert in CHF				
- Klasse S	119.34	127.13	130.66	125.22
Performance in % - Kalenderjahr				
- Klasse S	4.59%	9.07%	-7.35%	7.45%
Performance Benchmark in % - Kalenderjahr				
	7.94%	9.89%	-7.16%	7.60%
Performance in % - seit Lancierung				
- Klasse S	27.39%	32.85%	33.32%	25.98%
Performance Benchmark in % - seit Lancierung				
	28.65%	30.80%	26.99%	19.54%
Total Expense Ratio				
- Klasse S	0.34%	0.34%	0.35%	0.37%
Ausschüttung (Brutto)				
- Klasse S		2.67	2.78	1.87
AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF				
Vermögen in CHF				
- Klasse S	132'882'171.23	132'077'205.18	134'113'002.45	117'594'708.37
Anteile				
- Klasse S	1'152'122.00	1'100'430.00	1'008'219.00	944'215.00
Inventarwert in CHF				
- Klasse S	115.34	120.02	133.02	124.54
Performance in % - Kalenderjahr				
- Klasse S	1.77%	4.22%	-4.61%	4.84%
Performance Benchmark in % - Kalenderjahr				
	7.99%	6.12%	-5.20%	6.61%
Performance in % - seit Lancierung				
- Klasse S	22.29%	25.23%	36.49%	26.12%
Performance Benchmark in % - seit Lancierung				
	29.24%	27.01%	38.88%	29.65%
Total Expense Ratio				
- Klasse S	0.25%	0.26%	0.26%	0.28%
Ausschüttung (Brutto)				
- Klasse S		1.96	1.98	1.67

Langzeitentwicklung

Langzeitentwicklung	30.09.2023	31.03.23	31.03.22	31.03.21
AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF				
Vermögen in CHF				
- Klasse S	250'925'697.31	219'760'551.25	182'934'463.64	137'480'100.63
Anteile				
- Klasse S	2'040'870.02	1'783'600.02	1'345'025.02	1'072'549.02
Inventarwert in CHF				
- Klasse S	122.95	123.21	136.01	128.18
Performance in % - Kalenderjahr				
- Klasse S	7.95%	6.37%	-5.46%	6.26%
Performance Benchmark in % - Kalenderjahr				
	7.99%	6.12%	-5.20%	6.61%
Performance in % - seit Lancierung				
- Klasse S	30.24%	28.33%	39.45%	29.97%
Performance Benchmark in % - seit Lancierung				
	29.24%	27.01%	38.88%	29.65%
Total Expense Ratio				
- Klasse S	0.14%	0.15%	0.15%	0.17%
Ausschüttung (Brutto)				
- Klasse S		2.14	1.87	1.49
AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF				
Vermögen in CHF				
- Klasse S	174'902'189.65	155'971'696.65	104'955'609.28	61'589'409.13
Anteile				
- Klasse S	1'409'553.98	1'181'675.58	758'906.07	466'840.00
Inventarwert in CHF				
- Klasse S	124.08	131.99	138.30	131.93
Performance in % - Kalenderjahr				
- Klasse S	4.95%	9.63%	-7.82%	6.28%
Performance Benchmark in % - Kalenderjahr				
	5.14%	8.14%	-8.41%	7.02%
Performance in % - seit Lancierung				
- Klasse S	30.86%	36.68%	40.90%	32.52%
Performance Benchmark in % - seit Lancierung				
	21.19%	24.47%	31.13%	25.30%
Total Expense Ratio				
- Klasse S	0.40%	0.42%	0.46%	0.54%
Ausschüttung (Brutto)				
- Klasse S		2.39	1.99	1.98

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Berechnung der Nettoinventarwerte sowie Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

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 nicht während der normalen Handelszeiten geöffnet 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 Markttrendite 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 im Umlauf befindlichen Anteile der

entsprechenden Klasse. Er wird auf CHF 0.01 gerundet.

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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Ereignisse 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.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

1. Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile werden am Auftragstag bis zu einem bestimmten im Prospekt genannten Zeitpunkt entgegengenommen. Der für die Ausgabe und Rücknahme massgebende Preis der Anteile wird frühestens an dem Auftragstag folgenden Bankwerktag (Bewertungstag) ermittelt (Forward Pricing). Der Prospekt regelt die Einzelheiten.
2. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabe-kommission gemäss § 18 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden.
3. Bei der Ausgabe werden zum Nettoinventarwert die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen, zugeschlagen. Bei der Rücknahme

werden vom Nettoinventarwert die Nebenkosten, die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, abgezogen. Der jeweils angewandte Satz ist aus dem Prospekt ersichtlich.

4. Die Fondsleitung kann die Ausgabe der Anteile jederzeit einstellen sowie Anträge auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen zurückweisen.
5. Die Fondsleitung kann im Interesse der Gesamtheit der Anleger die Rückzahlung der Anteile eines Teilvermögens vorübergehend und ausnahmsweise aufschieben, wenn:
 - a) ein Markt, welcher Grundlage für die Bewertung eines wesentlichen Teils des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens bildet, nicht während der normalen Handelszeiten geöffnet ist oder wenn der Handel an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist;
 - b) ein politischer, wirtschaftlicher, militärischer, monetärer oder anderer Notfall vorliegt;
 - c) wegen Beschränkungen des Devisenverkehrs oder Beschränkungen sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten Geschäfte für das Teilvermögen undurchführbar werden;
 - d) zahlreiche Anteile des Teilvermögens gekündigt werden und dadurch die Interessen der übrigen Anleger dieses Teilvermögens wesentlich beeinträchtigt werden können.
6. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über den Aufschub unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.
7. Solange die Rückzahlung der Anteile eines Teilvermögens aus den unter Ziff. 5 Bst. a bis c genannten Gründen aufgeschoben ist, findet keine Ausgabe von Anteilen dieses Teilvermögens statt.
8. Die Fondsleitung behält sich unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. die länger dauernde Schliessung eines oder mehrerer Anlagemärkte, Währungs- oder Kapitalbewegungsbeschränkungen, oder andere Formen von Marktstörungen (politische Unruhen, Terrorattacken, Naturkatastrophen, etc.) im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, die Herabsetzung aller Rücknahmeanträge (Gating) an Tagen vor, an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Nettofondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis auf 10% des Nettofondsvermögens zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.
9. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

Vergütungen und Nebenkosten

Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

1. Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% des Nettoinventarwertes belastet werden. Der zur Zeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.
2. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% des Nettoinventarwertes belastet werden. Der zur Zeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.
3. Bei der Ausgabe von Anteilen erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens die Nebenkosten von höchstens 0.5% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens, die diesem im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen (vgl. § 17 Ziff. 3). Der jeweils angewandte Satz ist aus dem Prospekt ersichtlich.
4. Bei der Rücknahme von Anteilen erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens die Nebenkosten von höchstens 0.5% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens, die diesem im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlage erwachsen (vgl. § 17 Ziff. 3). Der jeweils angewandte Satz ist aus dem Prospekt ersichtlich.

Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

1. Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 1.5% für die Anteilsklasse des Nettoinventarwertes der Teilvermögen in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission). Die Verwaltungskommission der Fondsleitung kann bei einzelnen Teilvermögen und Anteilsklassen zu unterschiedlichen Sätzen gemäss Angaben im Prospekt erhoben werden. Der effektiv angewandte Satz der Verwaltungskommission je Teilvermögen ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.
2. Für die Aufbewahrung des Vermögens der einzelnen Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs der Teilvermögen und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank den Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 0.2% des Nettoinventarwertes der Teilver-

mögen, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission). Der effektiv angewandte Satz der Depotbankkommission je Teilvermögen ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

3. Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Depotbank den Teilvermögen eine Kommission von maximal 0.5% des Bruttobetragtes der Ausschüttung.
4. Fondsleitung und Depotbank haben ausserdem Anspruch auf Ersatz der folgenden Auslagen, die ihnen in Ausführung des Fondsvertrages entstanden sind:
 - a) Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen;
 - b) Abgaben der Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation, Fusion oder Vereinigung der Teilvermögen
 - c) Jahresgebühren der Aufsichtsbehörde;
 - d) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen der Gründung, Änderungen, Auflösung oder Vereinigungen der Teilvermögen;
 - e) Honorare für Rechts- und Steuerberater im Zusammenhang mit der Gründung, Änderungen, Auflösung oder Vereinigung der Teilvermögen sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Teilvermögen und seiner Anleger;
 - f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Teilvermögen sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger, einschliesslich der Übersetzungskosten, welche nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind;
 - g) Kosten für den Druck juristischer Dokumente sowie Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen;
 - h) Kosten für eine allfällige Eintragung der Teilvermögen bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
 - i) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch das jeweilige Teilvermögen, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Teilvermögen eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Teilvermögen;
 - k) alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Anlegerinteressen durch die Fondsleitung, den Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen oder die Depotbank verursacht werden.
5. Die Kosten nach Ziff. 4 Bst. a werden i.d.R. direkt dem Einstandswert zugeschlagen- bzw. dem Verkaufswert abgezogen.
6. Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss den Bestimmungen im Prospekt Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen der Teilvermögen und Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Teilvermögen belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren, bezahlen.
7. Erwirbt die Fondsleitung Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist («verbundene Zielfonds»), so darf sie allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht den Teilvermögen belasten.
8. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens per 30.09.2023

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unseres Handelns, mit dem Ziel, einer der weltweit führenden, nachhaltigen Vermögensverwalter zu sein. Daher engagiert sich AXA IM stark für Fortschritte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) als Unternehmen, Arbeitgeber und Investor.

Nachhaltigkeitsstrategie des Teilvermögens

Das Teilvermögen integriert das nachhaltige Anlegen mittels eines anlagerelevanten Ansatzes (ESG Integration), welcher auf den drei Säulen Quantitative und qualitative ESG-Recherche, sektorale und normative Ausschlüsse und Stewardship basiert. Die quantitative und qualitative ESG-Recherche hilft, die Wesentlichkeit von E-, S- und G-Herausforderungen für Sektoren, Unternehmen und Länder besser zu verstehen. Diese Recherche fliesst in die Ausschlussstrategie von AXA IM ein, indem ESG-Risiken identifiziert werden, die sich nachteilig und irreversibel auf die Performance der Portfolios sowie auf die langfristigen globalen Nachhaltigkeitsziele auswirken könnten, falls AXA IM in Vermögenswerte investiert wäre, die diese Risiken bergen. Die normativen und sektoralen Ausschlüsse ziehen die rote Linie und senden eine klare Botschaft an Unternehmen und Staaten darüber, was nach Ansicht von AXA IM nicht akzeptiert wird, um einen Klima- und sozialen Wandel herbeizuführen. Bei Vermögenswerten, in denen AXA IM weiterhin investiert ist, kommt ihre Abstimmungs- und Engagementstrategie zur Anwendung - das sogenannte Stewardship - mit dem Ziel, die Emittenten auf ihrem Übergangsprozess zu unterstützen. Bei der Anwendung der Stewardship-Strategie legt AXA IM klare und aussagekräftige Ziele fest, die sie dem Management mitteilt, hält regelmässige Sitzungen ab, um die Fortschritte zu überprüfen und zu bewerten und stimmt mit Überzeugung ab oder wendet, falls notwendig, andere Eskalationstechniken an.

Durch die Anwendung von sektoralen und normativen Ausschlussrichtlinien werden Vermögenswerte ausgeschlossen, die erheblichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind oder die einen erheblichen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Die sektoralen Richtlinien von AXA IM zielen darauf ab, die schwerwiegendsten Nachhaltigkeitsrisiken systematisch in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen und abzudecken. Die AXA IM ESG-Standards stellen die Mindest-ESG-Kriterien von AXA IM dar und definieren die verschiedenen Hauptbereiche, die AXA IM nicht als ESG-konform ansieht. Dazu gehören zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Gesundheit (Ausschluss von Tabak, um die Finanzierung der Tabakindustrie zu vermeiden und so zum Schutz der öffentlichen Gesundheit beizutragen) und Menschenrechten (weisse Phosphorwaffen, Ausschluss von Anlagen in Wertpapieren, die von Ländern ausgegeben werden, in denen schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen beobachtet werden). Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen internationale Normen und Standards wie die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Vorfälle verwickelt sind, welche Themen wie Menschenrechte, Gesellschaft, Arbeit, Umwelt und Governance umfassen. Um robuste ESG-Praktiken zu fördern, werden ausserdem Unternehmen mit niedriger ESG-Qualität, ausgeschlossen. Ausgenommen davon sind Derivate und zugrunde liegende zulässige Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

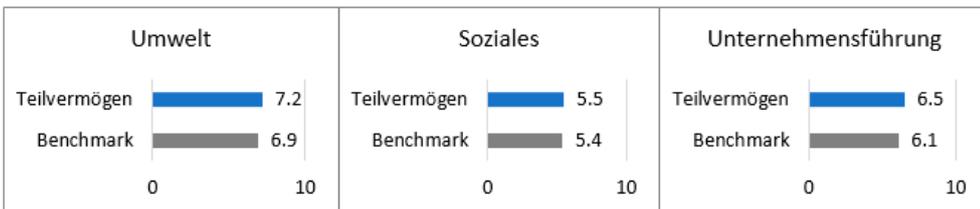
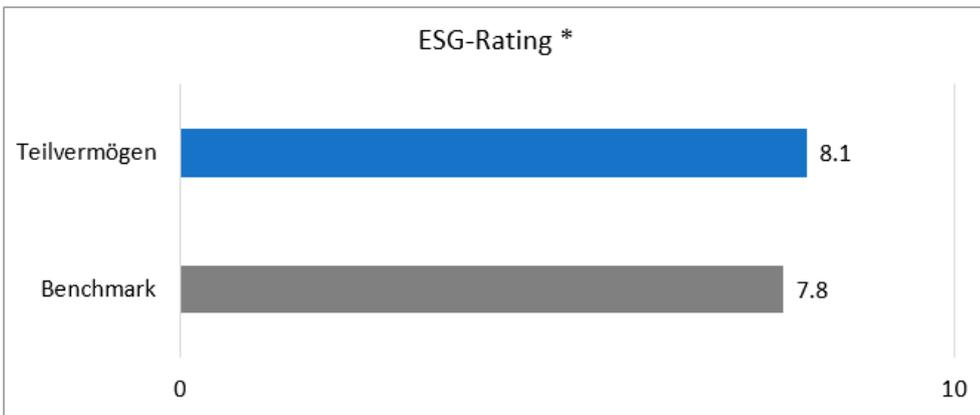
AXA IM verfolgt eine umfassende Strategie der aktiven Beteiligung, die sowohl Engagement als auch Stimmrechtsausübung umfasst. Das Ziel ist es, den Einfluss als Investor zu nutzen, um Unternehmen zu ermutigen, die wichtigsten ökologischen und sozialen Risiken in ihren jeweiligen Branchen zu reduzieren. Bei unserem Engagement mit Unternehmen konzentrieren wir uns auf die Bereiche Klima, Humankapitalmanagement, Biodiversität, Gesundheit, Unternehmensführung und nachhaltige Technologie.

Für zusätzliche Informationen betreffend AXA IM ESG-Standards respektive ESG-Bewertungsmethode, Ausschlüssen (Negative Screening) und Engagement wird auf <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports> verwiesen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

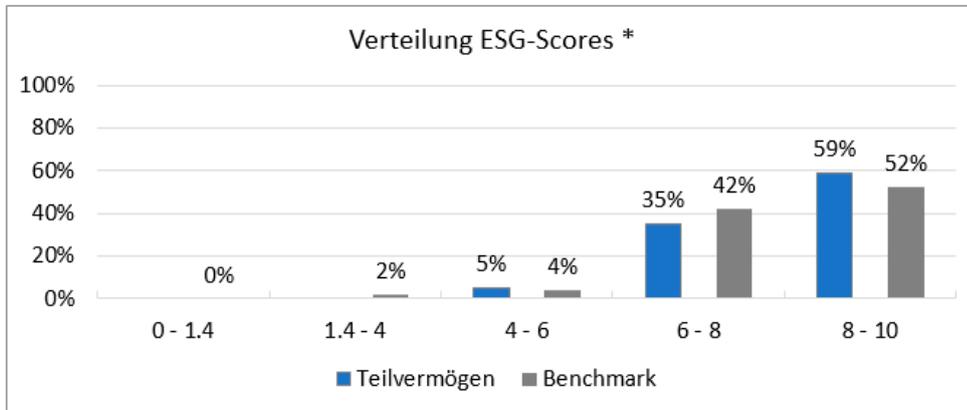
Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens

	Teilvermögen	Benchmark
ESG-Rating *	8.1	7.8
Umwelt	7.2	6.9
Soziales	5.5	5.4
Unternehmensführung	6.5	6.1



Verteilung ESG-Scores *	Teilvermögen	Benchmark
0 - 1.4		0%
1.4 - 4		2%
4 - 6	5%	4%
6 - 8	35%	42%
8 - 10	59%	52%

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)



* % des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 100% Benchmark = 99.6%. Sofern nicht anders erwähnt, basiert das ESG-Rating auf der AXA IM Scoring-Methode, welche zu einer Punktzahl pro Emittenten zwischen 0 (die schlechteste Bewertung) und 10 (die beste Bewertung) führt.

	Teilvermögen	Benchmark
CO2-Intensität Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ Umsatz)	77	100
Wasser-Intensität ** (in m3 per 1M\$ Umsatz)	8'328	746
Brauner Anteil ** (Exposition der Einkünfte aus fossilen Treibstoffen)	6%	7%

** Anteil des verwalteten Vermögens, das vom Indikator abgedeckt wird: 100.0%. Quelle: Trucost.

Active Ownership and Stewardship Report

Der Active Ownership and Stewardship Report enthält Einzelheiten zum Engagement und Abstimmungsverhalten von AXA IM und kann hier eingesehen werden: <https://www.axa-im.com/document/5853/view>.

Kommentar des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds seine Nachhaltigkeitsziele erreicht, indem er im Vergleich zu seinem Referenzindex eine höheres ESG-Rating aufweist. Der Fonds weist außerdem einen höheren Anteil an Vermögenswerten in Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Werten (8 bis 10) im Vergleich zu seiner Benchmark auf. (inklusive CO2 Fussabdruck Scope 1 +2) Darüber hinaus weist der Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex eine deutliche Verringerung seiner CO2-Intensität auf. Der Teilfonds hielt sich weiterhin konsequent an die Ausschlussrichtlinien von AXA IM und förderte bewährte ESG-Praktiken als Mittel zur Risikominderung und Steigerung der langfristigen Renditen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens per 30.09.2023

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unseres Handelns, mit dem Ziel, der weltweit führende nachhaltige Vermögensverwalter zu sein. Daher engagiert sich AXA IM stark für Fortschritte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) als Unternehmen, Arbeitgeber und Investor.

Nachhaltigkeitsstrategie des Teilvermögens

Das Teilvermögen strebt ein nachhaltiges Anlageziel an, indem es eine Dekarbonisierungsstrategie anwendet, um eine schrittweise Angleichung an die Ziele des Pariser Abkommens zum Klimaschutz zu erreichen. Die Dekarbonisierungsstrategie beinhaltet die Messung der Treibhausgasemissionen (THG). Die THG eines Unternehmens (ausgedrückt in CO₂-äquivalente Emissionen) können anhand von drei Kategorien (den sogenannten „Scopes“) gemessen werden: Scope 1 (direkte Emissionen des Unternehmens aus eigenen oder kontrollierten Quellen), Scope 2 (indirekte Emissionen aus zugekaufter Energie) und Scope 3 (Emissionen, aus vor- und nachgelagerten Tätigkeiten in der gesamten Lieferkette eines Unternehmens, einschliesslich der Emissionen, die durch die Verwendung dieser Produkte durch Kunden verursacht werden). Angesichts der derzeit verfügbaren Daten sind die CO₂-Emissionen in Bezug auf Scope 3 unvollständig sowie schwer zugänglich und können daher nur geschätzt werden. Scope 3 wird deshalb bei der Berechnung der Kohlenstoffintensität nicht berücksichtigt. Das Teilvermögen investiert in erster Linie in Emittenten, die einen robusten und glaubwürdigen Übergangspfad zur Dekarbonisierung einschlagen. Dabei strebt es eine Kohlenstoffintensität (tCO₂e/M\$ Umsatz) in Scope 1 und 2 an, die mindestens 30% unter derjenigen der Benchmark liegt. Zudem investiert das Teilvermögen in Anbieter von Klimalösungen, welche mit ihren Produkten und Dienstleistungen zur Eindämmung des Klimawandels beitragen oder den Übergang zu einer nachhaltigen Energienutzung unterstützen und somit in Einklang mit den UN Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals „SDGs“) dem SDG Ziel 7 (bezahlbare und saubere Energie) und dem SDG Ziel 13 (Massnahmen zum Klimaschutz) stehen. Des Weiteren verfolgt das Teilvermögen einen sozial verantwortlichen Anlageansatz (Socially Responsible Investment „SRI“), indem es Wertpapiere bevorzugt, die im Vergleich zur Benchmark einen höheren ESG- und/oder E-Score aufweisen, welche sich aus der ESG Bewertungsmethodik von AXA IM ergeben. Die Abdeckungsrate der ESG Analyse innerhalb des Portfolios beträgt mindestens 90% des Nettovermögens des Teilvermögens.

Durch die Anwendung von sektoralen und normativen Ausschlussrichtlinien werden Vermögenswerte ausgeschlossen, die erheblichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind oder die einen erheblichen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Die sektoralen Richtlinien von AXA IM zielen darauf ab, die schwerwiegendsten Nachhaltigkeitsrisiken systematisch in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen und abzudecken. Die AXA IM ESG-Standards stellen die Mindest-ESG-Kriterien von AXA IM dar und definieren die verschiedenen Hauptbereiche, die AXA IM nicht als ESG-konform ansieht. Dazu gehören zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Gesundheit (Ausschluss von Tabak, um die Finanzierung der Tabakindustrie zu vermeiden und so zum Schutz der öffentlichen Gesundheit beizutragen) und Menschenrechten (weisse Phosphorwaffen, Ausschluss von Anlagen in Wertpapieren, die von Ländern ausgegeben werden, in denen schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen beobachtet werden). Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen internationale Normen und Standards wie die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Vorfälle verwickelt sind, welche Themen wie Menschenrechte, Gesellschaft, Arbeit, Umwelt und Governance umfassen. Um robuste ESG-Praktiken zu fördern, werden ausserdem Unternehmen mit niedriger ESG-Qualität, ausgeschlossen. Ausgenommen davon sind Derivate und zugrunde liegende zulässige Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

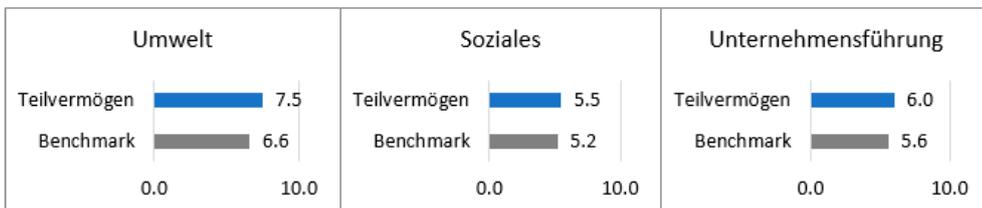
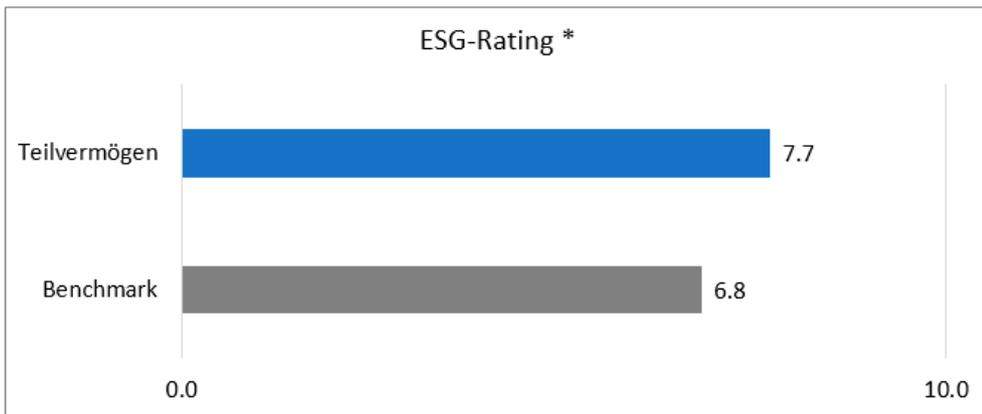
AXA IM verfolgt eine umfassende Strategie der aktiven Beteiligung, die sowohl Engagement als auch Stimmrechtsausübung umfasst. Das Ziel ist es, den Einfluss als Investor zu nutzen, um Unternehmen zu ermutigen, die wichtigsten ökologischen und sozialen Risiken in ihren jeweiligen Branchen zu reduzieren. Bei unserem Engagement mit Unternehmen konzentrieren wir uns auf die Bereiche Klima, Humankapitalmanagement, Biodiversität, Gesundheit, Unternehmensführung und nachhaltige Technologie.

Für zusätzliche Informationen betreffend AXA IM ESG-Standards respektive ESG-Bewertungsmethode, Ausschlüssen (Negative Screening) und Engagement wird auf <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports> verwiesen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

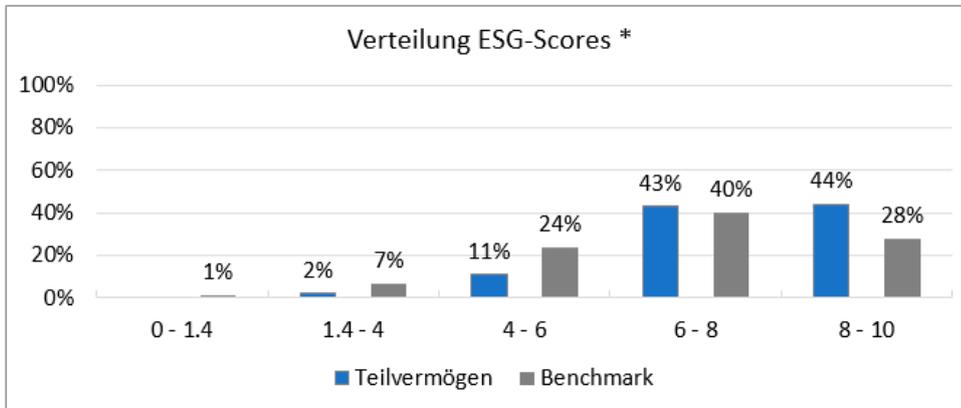
Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens

	Teilvermögen	Benchmark
ESG-Rating *	7.7	6.8
Umwelt	7.5	6.6
Soziales	5.5	5.2
Unternehmensführung	6.0	5.6



Verteilung ESG-Scores *	Teilvermögen	Benchmark
0 - 1.4		1%
1.4 - 4	2%	7%
4 - 6	11%	24%
6 - 8	43%	40%
8 - 10	44%	28%

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)



* % des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 100.0% Benchmark = 100.0%. Sofern nicht anders erwähnt, basiert das ESG-Rating auf der AXA IM Scoring-Methode, welche zu einer Punktzahl pro Emittenten zwischen 0 (die schlechteste Bewertung) und 10 (die beste Bewertung) führt.

	Teilvermögen	Benchmark
CO2-Intensität Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ Umsatz)	74	145
Wasser-Intensität ** (in m3 per 1M\$ Umsatz)	1'066	4'918
Brauner Anteil ** (Exposition der Einkünfte aus fossilen Treibstoffen)	3%	10%

** Anteil des verwalteten Vermögens, das vom Indikator abgedeckt wird: 100.0%. Quelle: Trucost.

Active Ownership and Stewardship Report

Der Active Ownership and Stewardship Report enthält Einzelheiten zum Engagement und Abstimmungsverhalten von AXA IM und kann hier eingesehen werden: <https://www.axa-im.com/document/5853/view>.

Kommentar des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds seine Nachhaltigkeitsziele erreicht, indem er im Vergleich zu seinem Referenzindex eine höhere ESG-Rating aufweist. Der Fonds weist außerdem einen höheren Anteil an Vermögenswerten in Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Werten (6 bis 8 und 8 bis 10) im Vergleich zu seiner Benchmark auf. Darüber hinaus weist der Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex eine deutliche Verringerung seiner CO2-Intensität auf. Der Teilfonds hielt sich weiterhin konsequent an die Ausschlussrichtlinien von AXA IM und förderte bewährte ESG-Praktiken als Mittel zur Risikominderung und Steigerung der langfristigen Renditen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens per 30.09.2023

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unseres Handelns, mit dem Ziel, der weltweit führende nachhaltige Vermögensverwalter zu sein. Daher engagiert sich AXA IM stark für Fortschritte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) als Unternehmen, Arbeitgeber und Investor.

Nachhaltigkeitsstrategie des Teilvermögens

Das Teilvermögen integriert das nachhaltige Anliegen mittels eines anlagerelevanten Ansatzes (ESG Integration), welcher auf den drei Säulen Quantitative und qualitative ESG-Recherche, sektorale und normative Ausschlüsse und Stewardship basiert. Die quantitative und qualitative ESG-Recherche hilft, die Wesentlichkeit von E-, S- und G-Herausforderungen für Sektoren, Unternehmen und Länder besser zu verstehen. Diese Recherche fließt in die Ausschlussstrategie von AXA IM ein, indem ESG-Risiken identifiziert werden, die sich nachteilig und irreversibel auf die Performance der Portfolios sowie auf die langfristigen globalen Nachhaltigkeitsziele auswirken könnten, falls AXA IM in Vermögenswerte investiert wäre, die diese Risiken bergen. Die normativen und sektoralen Ausschlüsse ziehen die rote Linie und senden eine klare Botschaft an Unternehmen und Staaten darüber, was nach Ansicht von AXA IM nicht akzeptiert wird, um einen Klima- und sozialen Wandel herbeizuführen. Bei Vermögenswerten, in denen AXA IM weiterhin investiert ist, kommt ihre Abstimmungs- und Engagementstrategie zur Anwendung - das sogenannte Stewardship - mit dem Ziel, die Emittenten auf ihrem Übergangsprozess zu unterstützen. Bei der Anwendung der Stewardship-Strategie legt AXA IM klare und aussagekräftige Ziele fest, die sie dem Management mitteilt, hält regelmässige Sitzungen ab, um die Fortschritte zu überprüfen und zu bewerten und stimmt mit Überzeugung ab oder wendet, falls notwendig, andere Eskalationstechniken an.

Die Methodik der Unternehmensbewertung stützt sich auf drei Säulen und mehrere Unterfaktoren, die in Bezug auf Unternehmen die wichtigsten Aspekte in den ESG-Bereichen abdecken. Der Bezugsrahmen stützt sich auf grundlegende Prinzipien, z. B. die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze, die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und andere internationale Grundsätze und Konventionen, die die Grundlage für die Aktivitäten von Unternehmen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung und sozialen Verantwortung bilden. Die Analyse basiert auf den wesentlichsten ESG-Risiken und -Chancen, die zuvor für jeden Sektor und jedes Unternehmen identifiziert wurden. Der ESG-Gesamtscore berücksichtigt zudem das Konzept der branchenabhängigen Faktoren und differenziert bewusst zwischen den Sektoren, um die wesentlichsten Faktoren für jede Branche zu übergewichten. In der Methodik der Unternehmensbewertung wird auch der Schweregrad von Kontroversen beurteilt und laufend überwacht, um zu gewährleisten, dass die wesentlichsten Risiken im ESG-Gesamtscore berücksichtigt werden. Die Abdeckungsrate der ESG Analyse innerhalb des Portfolios beträgt mindestens 90% des Nettovermögens des Teilvermögens.

Durch die Anwendung von sektoralen und normativen Ausschlussrichtlinien werden Vermögenswerte ausgeschlossen, die erheblichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind oder die einen erheblichen negativen Einfluss auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Die sektoralen Richtlinien von AXA IM zielen darauf ab, die schwerwiegendsten Nachhaltigkeitsrisiken systematisch in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen und abzudecken. Die AXA IM ESG-Standards stellen die Mindest-ESG-Kriterien von AXA IM dar und definieren die verschiedenen Hauptbereiche, die AXA IM nicht als ESG-konform ansieht. Dazu gehören zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Gesundheit (Ausschluss von Tabak, um die Finanzierung der Tabakindustrie zu vermeiden und so zum Schutz der öffentlichen Gesundheit beizutragen) und Menschenrechten (weisse Phosphorwaffen, Ausschluss von Anlagen in Wertpapieren, die von Ländern ausgegeben werden, in denen schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen beobachtet werden). Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen internationale Normen und Standards wie die Global Compact Prinzipien der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende ESG-bezogene Vorfälle verwickelt sind, welche Themen wie Menschenrechte, Gesellschaft, Arbeit, Umwelt und Governance umfassen. Um robuste ESG-Praktiken zu fördern, werden ausserdem Unternehmen mit niedriger ESG-Qualität, ausgeschlossen. Ausgenommen davon sind Derivate und zugrunde liegende zulässige Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds).

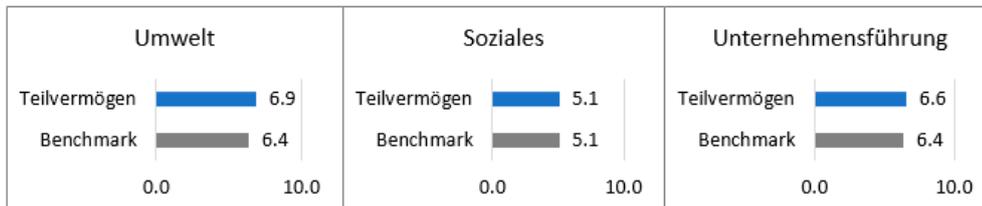
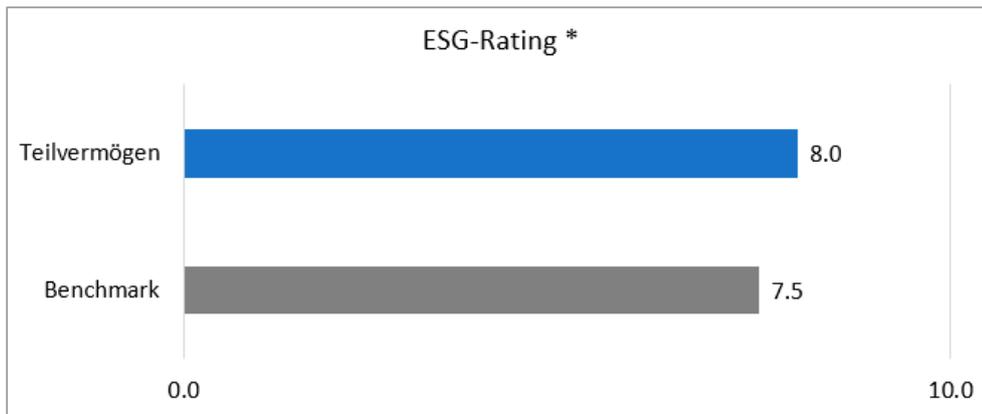
AXA IM verfolgt eine umfassende Strategie der aktiven Beteiligung, die sowohl Engagement als auch Stimmrechtsausübung umfasst. Das Ziel ist es, den Einfluss als Investor zu nutzen, um Unternehmen zu ermutigen, die wichtigsten ökologischen und sozialen Risiken in ihren jeweiligen Branchen zu reduzieren. Bei unserem Engagement mit Unternehmen konzentrieren wir uns auf die Bereiche Klima, Humankapitalmanagement, Biodiversität, Gesundheit, Unternehmensführung und nachhaltige Technologie.

Für zusätzliche Informationen betreffend AXA IM ESG-Standards respektive ESG-Bewertungsmethode, Ausschlüssen (Negative Screening) und Engagement wird auf <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports> verwiesen.

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)

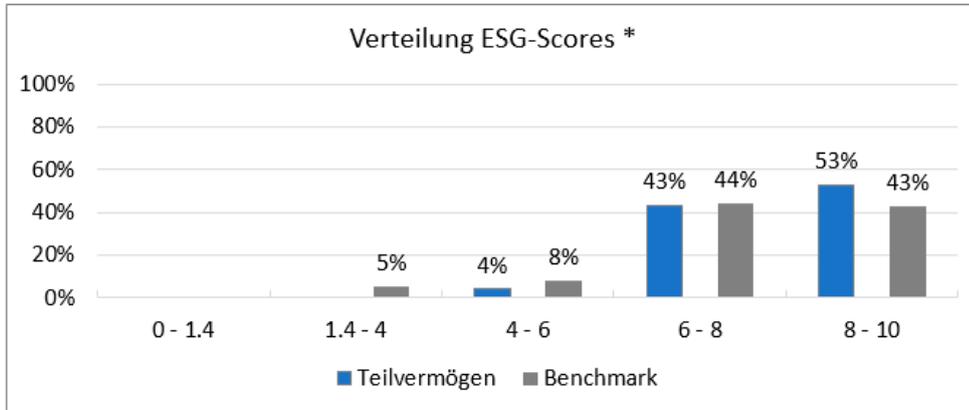
Erreichung Nachhaltigkeitsziele des Teilvermögens

	Teilvermögen	Benchmark
ESG-Rating *	8.0	7.5
Umwelt	6.9	6.4
Soziales	5.1	5.1
Unternehmensführung	6.6	6.4



Verteilung ESG-Scores *	Teilvermögen	Benchmark
0 - 1.4		
1.4 - 4		5%
4 - 6	4%	8%
6 - 8	43%	44%
8 - 10	53%	43%

Berichterstattung Nachhaltigkeit (ESG)



* % des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 100% Benchmark = 99.8%. Sofern nicht anders erwähnt, basiert das ESG-Rating auf der AXA IM Scoring-Methode, welche zu einer Punktzahl pro Emittenten zwischen 0 (die schlechteste Bewertung) und 10 (die beste Bewertung) führt.

	Teilvermögen	Benchmark
CO2-Intensität Scope 1 + 2 ** (in TCO2 per 1M\$ Umsatz)	37	77
	Teilvermögen	Benchmark
Wasser-Intensität ** (in m3 per 1M\$ Umsatz)	2'586	2'265
	Teilvermögen	Benchmark
Brauner Anteil ** (Exposition der Einkünfte aus fossilen Treibstoffen)	7%	8%

** Anteil des verwalteten Vermögens, das vom Indikator abgedeckt wird: 100.0%. Quelle: Trucost.

Active Ownership and Stewardship Report

Der Active Ownership and Stewardship Report enthält Einzelheiten zum Engagement und Abstimmungsverhalten von AXA IM und kann hier eingesehen werden: <https://www.axa-im.com/document/5853/view>.

Kommentar des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds seine Nachhaltigkeitsziele erreicht, indem er im Vergleich zu seinem Referenzindex eine höheres ESG-Rating aufweist. Der Fonds weist außerdem einen höheren Anteil an Vermögenswerten in Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Werten (8 bis 10) im Vergleich zu seiner Benchmark auf. Darüber hinaus weist der Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex eine deutliche Verringerung seiner CO2-Intensität (inklusive CO2 Fussabdruck Scope 1 +2) auf. Der Teilfonds hielt sich weiterhin konsequent an die Ausschlussrichtlinien von AXA IM und förderte bewährte ESG-Praktiken als Mittel zur Risikominderung und Steigerung der langfristigen Renditen.

Firmenspiegel

Stand 30. September 2023

Fondsleitung

AXA Investment Managers Schweiz AG
Affolternstrasse 42
CH-8050 Zürich

Verwaltungsrat

Caroline Portel
Präsidentin, gleichzeitig Global Chief Operating Officer
der AXA Investment Managers Gruppe

Isabelle Scemama
Mitglied, gleichzeitig Global Head of AXA IM Alts und CEO
AXA IM Real Assets der AXA Investment Managers Gruppe

PD Dr. iur. Sandro Abegglen
Vizepräsident, gleichzeitig Partner bei Niederer Kraft &
Frey AG, Rechtsanwälte, Zürich

Geschäftsleitung

André Ullmann
Geschäftsführer

André Thali
Stellvertretender Geschäftsführer und
Regional Head of Sales DACH

Dr. Werner Rutsch
Leiter Institutional Business

Richard Mooser
Chief Investment Officer und Leiter Fixed Income

Frederick Widl
Leiter Real Assets CH

Vertrieb

AXA Leben AG
General Guisan-Strasse 40
CH-8400 Winterthur

Delegation von Aufgaben der Fondsleitung

Delegation der Anlageentscheidungen

Neben der Verwaltung durch die Fondsleitung selbst sind
Anlageentscheidungen für die Teilvermögen delegiert an:

AXA (CH Strategy Fund – Portfolio 30

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

AXA (CH) Strategy Fund – Economic Trends Equity CHF

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF

AXA Investment Managers UK Ltd., London

AXA (CH) Strategy Fund – Global Equity CHF

Blackrock Investment Management (UK) Ltd., London

AXA (CH) Strategy Fund – Swiss Equity CHF

AXA Investment Managers Paris S.A., Puteaux bei Paris

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Buchhaltung und Wertschriftenadministration der
Teilvermögen ist an State Street Bank International
GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich („SSB
Zürich“), delegiert. Die genauen Modalitäten regelt ein
zwischen der Fondsleitung und SSB Zürich abgeschlos-
sener Vertrag. Der Bereich „Information Technology“ der
Fondsleitung ist teilweise delegiert an AXA Investment
Managers Limited, London, und teilweise an AXA Invest-
ment Managers S.A., La Défense / Paris. Die genauen
Modalitäten regeln zwischen der Fondsleitung und den
genannten Dienstleistungserbringern abgeschlossene
Verträge. „Middle Office“-Dienstleistungen sind an State
Street Banque S.A., Paris, delegiert. Zu den „Middle Of-
fice“-Dienstleistungen zählen insbesondere (i) Trade Sup-
port: Validierung der Transaktionen mit der Gegenpartei

und Instruktion über deren Ausführung an die Depotbank (Trade Settlement); (ii) Corporate Actions: Instruktion über die Ausführung von Corporate Actions an die Depotbank; (iii) Reconciliation: Abstimmung der Portfolios mit der Depotbank. Die Fondsleitung regelt die Einzelheiten in einem Vertrag mit der Dienstleistungserbringerin.

.....

Delegation von IT-Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem „Client Relationship Management“

Im Rahmen des „Client Relationship Managements“ hat die Fondsleitung Teile der elektronischen Verwaltung von Kundendaten an die Salesforce.com Sàrl, Morges, delegiert. Diese Gesellschaft bezieht ihrerseits gewisse Dienstleistungen von oder hat deren Erbringung an Salesforce.com Inc., San Francisco, USA, ausgelagert. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Salesforce.com Sàrl, Morges, abgeschlossener Vertrag. Auch die Tätigkeit der Salesforce.com Inc., San Francisco, USA, als Sub-Delegatar ist ergänzend zwischen der Fondsleitung und dieser Gesellschaft vertraglich geregelt.

.....

Informationen über Dritte

Depotbank

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

.....

Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

.....

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Aeschengraben 27
CH-4051 Basel

.....

