

# SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE NORTH AMERICA

## Halbjahresbericht per 31.08.2023

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA USD	42243	USD
CT USD	37873266	USD
DA USD	2561685	USD
GT USD	20594588	USD
NT USD	47456925	USD

Rechnungswährung: USD

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

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	12
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	12
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
8	Pauschale Verwaltungskommission	13
9	Benchmark	13
10	TER	14
11	Fussnoten	14
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

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

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	31.08.2023	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		130'366'729.79	99'912'564.00	66'517'028.04	63'052'016.84
<b>Klasse AA USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		53'377'771.49	49'152'568.16	56'555'216.54	50'940'133.96
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		63'845.408	66'934.816	70'993.352	74'547.665
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		836.0472	734.3349	796.6269	683.3200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		836.0472	734.0411	796.6269	682.9800
Ausschüttung je Anteil		-	0.15	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.60 %	1.60 %	1.60 %	1.60 %
<b>Klasse CT USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'443'564.86	3'101'140.81	3'641'414.20	2'855'530.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		18'233.361	18'742.843	20'415.389	18'793.765
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		188.8607	165.4573	178.3661	151.9400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		188.8607	165.3912	178.3661	151.8600
Thesaurierung je Anteil		-	0.76	0.62	0.39
Total Expense Ratio (TER)		0.83 %	0.83 %	0.83 %	0.83 %
<b>Klasse DA USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'002'611.73	1'760'333.96	1'903'323.48	1'726'717.01
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'028.316	5'028.316	5'028.316	5'350.628
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		398.2669	350.0842	378.5211	322.7100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		398.2669	349.9442	378.5211	322.5500
Ausschüttung je Anteil		-	2.05	1.80	1.00
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.72 %	0.72 %
<b>Klasse GT USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'273'301.62	968'492.72	1'042'168.08	944'828.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'017.862	4'358.828	4'358.828	4'647.978
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		253.7538	222.1911	239.0936	203.2800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		253.7538	222.1022	239.0936	203.1800
Thesaurierung je Anteil		-	1.59	1.30	0.97
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %	0.57 %
<b>Klasse NT USD</b>					
	<b>USD</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		70'269'480.09	44'930'028.35	3'374'905.74	6'584'807.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		421'503.516	308'101.309	21'594.357	49'767.357
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		166.7115	145.8287	156.2865	132.3100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		166.7115	145.7704	156.2865	132.2500
Thesaurierung je Anteil		-	1.87	1.49	1.26
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

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

## Performance

	2023	2022	2021	2020
Klasse AA USD	16.13 %	-17.71 %	28.55 %	13.77 %
Klasse CT USD	17.02 %	-17.08 %	29.55 %	14.70 %
Klasse DA USD	17.09 %	-16.99 %	29.69 %	14.82 %
Klasse GT USD	17.27 %	-16.86 %	29.88 %	15.00 %
Klasse NT USD	17.94 %	-16.39 %	30.63 %	15.67 %

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

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.2023	28.02.2023
Bankguthaben auf Sicht	55'122.12	1'217'985.32
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	130'287'441.84	98'689'786.63
Sonstige Vermögenswerte	131'500.43	91'507.18
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>130'474'064.39</b>	<b>99'999'279.13</b>
Andere Verbindlichkeiten	-107'334.60	-86'715.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>130'366'729.79</b>	<b>99'912'564.00</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA USD	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		66'934.816	70'993.352
Ausgegebene Anteile		122.521	381.732
Zurückgenommene Anteile		-3'211.929	-4'440.268
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>63'845.408</b>	<b>66'934.816</b>
<hr/>			
Klasse CT USD	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'742.843	20'415.389
Ausgegebene Anteile		500.000	1'180.000
Zurückgenommene Anteile		-1'009.482	-2'852.546
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>18'233.361</b>	<b>18'742.843</b>
<hr/>			
Klasse DA USD	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'028.316	5'028.316
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>5'028.316</b>	<b>5'028.316</b>
<hr/>			
Klasse GT USD	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'358.828	4'358.828
Ausgegebene Anteile		659.034	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>5'017.862</b>	<b>4'358.828</b>
<hr/>			
Klasse NT USD	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		308'101.309	21'594.357
Ausgegebene Anteile		147'241.207	316'366.396
Zurückgenommene Anteile		-33'839.000	-29'859.444
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>421'503.516</b>	<b>308'101.309</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.03.2023 31.08.2023</b>	<b>01.03.2022 28.02.2023</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		99'912'564.00	66'517'028.04
Ausbezahlte Ausschüttung		-20'076.20	-9'050.97
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-278'716.07	-19'053.17
Saldo aus dem Anteilverkehr		14'909'784.62	38'845'515.58
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		15'843'173.44	-5'421'875.48
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>130'366'729.79</b>	<b>99'912'564.00</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.03.2023 31.08.2023</b>	<b>01.03.2022 28.02.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		20'985.94	7'044.17
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		659'738.01	1'000'249.15
Erträge der Gratisaktien		31.24	187.73
Erträge aus Wertpapierleihe		3'133.84	2'267.51
Sonstige Erträge		0.00	0.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		53'625.56	330'545.88
<b>Total Ertrag</b>		<b>737'514.59</b>	<b>1'340'294.70</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-112.86	-123.35
Reglementarische Vergütungen		-435'982.63	-857'227.98
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		25'768.09	50'819.56
Sonstige Aufwendungen		-94.02	-150.89
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-16'087.98	-27'293.90
<b>Total Aufwand</b>		<b>-426'509.40</b>	<b>-833'976.56</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>311'005.19</b>	<b>506'318.14</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'204'536.56	3'748'517.34
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		757.71	0.00
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		9'852.26	21'421.63
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-25'768.09	-50'819.56
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>2'500'383.63</b>	<b>4'225'437.55</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		13'342'789.81	-9'647'313.03
<b>Gesamterfolg</b>		<b>15'843'173.44</b>	<b>-5'421'875.48</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>130'287'441.84</b>	<b>99.86</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>130'287'441.84</b>	<b>99.86</b>	
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD	0	20'031	20'031	0 USD	0.00	0.00	0.00	
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	50'247	6'420	16'667	40'000 CAD	20.61	609'335.15	0.47	a)
CA15135U1093	CENOVUS ENERGY INC	0	52'000	12'000	40'000 CAD	26.94	796'481.76	0.61	a)
CA4932711001	KEYERA CORP	33'041	33'000	33'041	33'000 CAD	33.38	814'176.42	0.62	a)
CA9237251058	VERMILION ENERGY INC	0	55'000	0	55'000 CAD	19.68	800'029.56	0.61	a)
US03743Q1085	APA CORP	21'596	2'760	24'356	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US05722G1004	BAKER HUGHES A GE CO	31'518	4'026	8'544	27'000 USD	36.19	977'130.00	0.75	a)
US1270971039	CABOT OIL & GAS CORP	0	45'000	25'000	20'000 USD	28.19	563'800.00	0.43	a)
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	2'500	4'883	2'500	4'883 USD	163.20	796'905.60	0.61	a)
US1651677353	CHESAPEAKE ENERGY CORP	10'037	6'282	11'319	5'000 USD	88.21	441'050.00	0.34	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	8'755	3'938	2'693	10'000 USD	119.03	1'190'300.00	0.91	a)
US26884L1098	EQT CORP	20'000	2'555	22'555	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US42809H1077	HESS CORP	0	6'000	1'750	4'250 USD	154.50	656'625.00	0.50	a)
US8454671095	SOUTHWESTERN ENERGY CO	121'714	15'552	37'266	100'000 USD	6.78	678'000.00	0.52	a)
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	2'931	375	3'306	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>Energy</b>							<b>8'323'833.49</b>	<b>6.38</b>	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	12'004	21'144	9'004	24'144 CAD	65.61	1'170'839.89	0.90	a)
CA1249003098	CCL INDUSTRIES INC - CL B	0	12'000	0	12'000 CAD	60.39	535'629.55	0.41	a)
CA45868C1095	INTERFOR CORP	17'510	0	17'510	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	6'000	4'150	10'150	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA8787422044	TECK RESOURCES LTD-CLS B	0	20'958	10'958	10'000 CAD	55.88	413'023.39	0.32	a)
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD	8'171	6'261	14'432	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	2'000	1'550	3'550	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0	4'100	0	4'100 USD	295.49	1'211'509.00	0.93	a)
US0126531013	ALBEMARLE CORP	2'000	2'750	2'000	2'750 USD	198.71	546'452.50	0.42	a)
US0536111091	AVERY DENNISON CORP	0	2'256	2'256	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	8'171	1'044	9'215	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2788651006	ECOLAB INC	0	4'500	1'500	3'000 USD	183.81	551'430.00	0.42	a)
US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4'086	0	4'086	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	7'000	0	7'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US67098H1041	O-I GLASS INC	0	24'000	0	24'000 USD	19.86	476'640.00	0.37	a)
<b>Materials</b>							<b>4'905'524.33</b>	<b>3.76</b>	
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	0	3'500	0	3'500 CAD	152.20	393'732.21	0.30	a)
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	2'218	0	2'218	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0010841023	AGCO CORP	2'335	4'699	0	7'034 USD	129.53	911'114.02	0.70	a)
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC	2'000	0	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0476491081	ATKORE INC	5'837	746	1'533	5'050 USD	153.97	777'548.50	0.60	a)
US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC	3'500	256	1'500	2'256 USD	180.58	407'388.48	0.31	a)
US2441991054	DEERE & CO	0	1'250	300	950 USD	410.94	390'393.00	0.30	a)
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	10'506	8'278	18'784	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'420	9'651	7'571	8'500 USD	98.25	835'125.00	0.64	a)
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC	2'847	0	2'847	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US45073V1089	ITT INC	6'000	2'741	2'741	6'000 USD	102.28	613'680.00	0.47	a)
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC	3'750	5'818	3'568	6'000 USD	134.82	808'920.00	0.62	a)
US55405W1045	MYR GROUP INC/DELAWARE	4'000	0	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5745991068	MASCO CORP	0	18'000	9'000	9'000 USD	59.01	531'090.00	0.41	a)
US5763231090	MASTEC INC	7'000	894	3'394	4'500 USD	99.49	447'705.00	0.34	a)
US7010941042	PARKER HANNIFIN CORP	1'751	224	0	1'975 USD	416.90	823'377.50	0.63	a)
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	18'094	1'619	19'713	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	3'250	3'043	2'593	3'700 USD	220.57	816'109.00	0.63	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	0	1'127	1'127	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9202531011	VALMONT INDUSTRIES	0	2'000	0	2'000 USD	253.50	507'000.00	0.39	a)



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	0	5'000	0	5'000 USD	156.78	783'900.00	0.60	a)
<b>Industrials</b>							<b>9'047'082.71</b>	<b>6.93</b>	
US00751Y1064	ADVANCE AUTO PARTS INC	0	3'383	3'383	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0231351067	AMAZON.COM INC	24'616	8'064	3'026	29'654 USD	138.01	4'092'548.54	3.14	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	321	41	162	200 USD	3'105.03	621'006.00	0.48	a)
US1220171060	BURLINGTON STORES INC	0	3'500	0	3'500 USD	162.26	567'910.00	0.44	a)
US2435371073	DECKERS OUTDOOR CORP	60	0	60	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US30212P3038	EXPEDIA GROUP INC	0	4'000	0	4'000 USD	108.39	433'560.00	0.33	a)
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	12'841	8'407	0	21'248 USD	33.51	712'020.48	0.55	a)
US4180561072	HASBRO INC	5'837	746	0	6'583 USD	72.00	473'976.00	0.36	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	3'210	410	0	3'620 USD	330.30	1'195'686.00	0.92	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	5'283	676	1'459	4'500 USD	230.48	1'037'160.00	0.79	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	8'755	1'074	5'829	4'000 USD	101.71	406'840.00	0.31	a)
US88160R1014	TESLA INC	3'015	385	0	3'400 USD	258.08	877'472.00	0.67	a)
US9038453031	ULTA BEAUTY INC	0	2'350	1'000	1'350 USD	415.03	560'290.50	0.43	a)
US9182041080	VF CORP	0	16'917	16'917	0 USD	0.00	0.00	0.00	
VGG1890L1076	CAPRI HOLDINGS LTD	0	7'331	7'331	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>Consumer Discretionary</b>							<b>10'978'469.52</b>	<b>8.41</b>	
BMG169621056	BUNGE LTD	3'502	0	3'502	0 USD	0.00	0.00	0.00	
CA5394811015	LOBLAW COMPANIES LTD	4'961	0	4'961	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
US0130911037	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	0	39'472	0	39'472 USD	22.40	884'172.80	0.68	a)
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	27'763	2'427	15'190	15'000 USD	59.83	897'450.00	0.69	a)
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	2'512	2'731	5'243	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	1'634	0	1'634	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC	14'592	1'864	7'456	9'000 USD	61.76	555'840.00	0.43	a)
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	0	6'756	2'656	4'100 USD	138.50	567'850.00	0.44	a)
US2567461080	DOLLAR TREE INC	0	2'250	2'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	0	17'500	0	17'500 USD	33.65	588'875.00	0.45	a)
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0	2'256	2'256	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10'887	767	11'654	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	5'024	5'398	0	10'422 USD	154.34	1'608'531.48	1.23	a)
US8718291078	SYSCO CORP	4'000	511	4'511	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US87612E1064	TARGET CORP	2'000	3'921	2'000	3'921 USD	126.55	496'202.55	0.38	a)
US9311421039	WALMART INC	4'350	4'286	550	8'086 USD	162.61	1'314'864.46	1.01	a)
<b>Consumer Staples</b>							<b>6'913'786.29</b>	<b>5.30</b>	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	0	15'225	15'225	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	9'034	1'023	10'057	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	8'057	8'523	4'057	12'523 USD	102.90	1'288'616.70	0.99	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	5'253	671	5'924	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0234361089	AMEDISYS INC	0	7'575	7'575	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0311621009	AMGEN INC	0	3'006	3'006	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ANTHEM INC	2'700	345	545	2'500 USD	442.01	1'105'025.00	0.85	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	0	4'650	0	4'650 USD	279.45	1'299'442.50	1.00	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	2'918	2'750	2'918	2'750 USD	267.36	735'240.00	0.56	a)
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	0	25'000	0	25'000 USD	53.94	1'348'500.00	1.03	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	16'343	2'087	12'430	6'000 USD	61.65	369'900.00	0.28	a)
US1167941087	BRUKER CORP	5'545	10'000	5'545	10'000 USD	65.60	656'000.00	0.50	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	9'618	1'229	0	10'847 USD	61.65	668'717.55	0.51	a)
US29261A1007	ENCOMPASS HEALTH CORP	0	14'150	4'000	10'150 USD	71.04	721'056.00	0.55	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	10'506	4'726	8'732	6'500 USD	76.48	497'120.00	0.38	a)
US4364401012	HOLOGIC INC	5'837	3'246	0	9'083 USD	74.74	678'863.42	0.52	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	0	2'500	2'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	5'527	3'894	1'527	7'894 USD	161.68	1'276'301.92	0.98	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	3'327	307	1'384	2'250 USD	554.20	1'246'950.00	0.96	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	5'837	9'575	1'337	14'075 USD	108.98	1'533'893.50	1.18	a)
US7170811035	PFIZER INC	7'004	0	7'004	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US74051N1028	PREMIER INC-CLASS A	11'673	0	11'673	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	0	750	0	750 USD	826.49	619'867.50	0.48	a)
US7611521078	RESMED INC	0	2'500	0	2'500 USD	159.59	398'975.00	0.31	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3'435	439	874	3'000 USD	557.10	1'671'300.00	1.28	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	1'800	1'358	1'658	1'500 USD	476.58	714'870.00	0.55	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2'335	2'703	1'538	3'500 USD	348.34	1'219'190.00	0.93	a)
<b>Health Care</b>							<b>18'049'829.09</b>	<b>13.83</b>	
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	1'284	165	0	1'449 USD	360.68	522'625.32	0.40	a)
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	11'725	1'023	3'725	9'023 CAD	64.12	427'624.64	0.33	a)
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	13'399	0	13'399	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	47'000	3'705	18'000	32'705 CAD	24.98	603'844.11	0.46	a)
US0200021014	ALLSTATE CORP	3'744	4'500	3'744	4'500 USD	107.81	485'145.00	0.37	a)
US03769M1062	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0	7'763	7'763	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	25'124	25'807	8'624	42'307 USD	28.67	1'212'941.69	0.93	a)
US0844231029	WR BERKLEY CORP	0	7'894	0	7'894 USD	61.86	488'322.84	0.37	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	502	1'189	0	1'691 USD	700.54	1'184'613.14	0.91	a)
US12572Q1058	CME GROUP INC	3'035	3'297	2'332	4'000 USD	202.68	810'720.00	0.62	a)
US27579R1041	EAST WEST BANCORP INC	13'399	1'150	4'399	10'150 USD	55.34	561'701.00	0.43	a)
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	5'024	642	0	5'666 USD	117.99	668'531.34	0.51	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	4'689	600	0	5'289 USD	146.33	773'939.37	0.59	a)
US4932671088	KEYCORP	30'000	3'833	0	33'833 USD	11.33	383'327.89	0.29	a)
US50212V1008	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0	2'820	2'820	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	3'098	256	1'404	1'950 USD	412.64	804'648.00	0.62	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	0	16'331	0	16'331 USD	85.15	1'390'584.65	1.07	a)
US69343T1079	PJT PARTNERS INC - A	0	5'000	0	5'000 USD	78.99	394'950.00	0.30	a)
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	9'359	0	9'359	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0	4'500	0	4'500 USD	138.62	623'790.00	0.48	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	3'182	1'407	0	4'589 USD	390.86	1'793'656.54	1.37	a)
US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP	0	10'639	0	10'639 USD	59.15	629'296.85	0.48	a)
US8574771031	STATE STREET CORP	0	5'447	5'447	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9282541013	VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	0	20'000	0	20'000 USD	18.74	374'800.00	0.29	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'973	379	0	3'352 USD	245.68	823'519.36	0.63	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	14'038	958	6'538	8'458 USD	69.68	589'353.44	0.45	a)
US9497461015	WELLS FARGO & CO	21'773	1'559	7'273	16'059 USD	41.29	663'076.11	0.51	a)
<b>Financials</b>							<b>16'211'011.29</b>	<b>12.42</b>	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	2'918	372	1'290	2'000 USD	323.77	647'540.00	0.50	a)
US00724F1012	ADOBE INC	837	1'607	0	2'444 USD	559.34	1'367'026.96	1.05	a)
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	9'339	8'192	13'531	4'000 USD	105.72	422'880.00	0.32	a)
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3'502	0	3'502	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0326541051	ANALOG DEVICES INC	0	5'000	0	5'000 USD	181.78	908'900.00	0.70	a)
US0378331005	APPLE INC	42'050	5'373	0	47'423 USD	187.87	8'909'359.01	6.83	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	7'004	614	5'118	2'500 USD	152.76	381'900.00	0.29	a)
US0527691069	AUTODESK INC	2'010	1'757	0	3'767 USD	221.94	836'047.98	0.64	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	1'167	148	315	1'000 USD	922.89	922'890.00	0.71	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	11'673	1'492	13'165	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	0	3'000	3'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC	0	3'500	3'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3364331070	FIRST SOLAR INC	0	2'000	0	2'000 USD	189.12	378'240.00	0.29	a)
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	4'200	2'837	1'037	6'000 USD	146.83	880'980.00	0.68	a)
US4612021034	INTUIT INC	2'335	191	835	1'691 USD	541.81	916'200.71	0.70	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1'751	3'324	2'075	3'000 USD	133.30	399'900.00	0.31	a)
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	0	9'149	9'149	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	22'300	2'618	1'800	23'118 USD	327.76	7'577'155.68	5.81	a)
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9'910	4'649	8'559	6'000 USD	81.84	491'040.00	0.38	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	9'339	14'194	7'533	16'000 USD	69.94	1'119'040.00	0.86	a)
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0	1'400	0	1'400 USD	283.57	396'998.00	0.30	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	6'000	671	750	5'921 USD	493.55	2'922'309.55	2.24	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	7'004	10'639	2'004	15'639 USD	120.39	1'882'779.21	1.44	a)
US69370C1009	PTC INC	6'420	2'512	4'932	4'000 USD	147.17	588'680.00	0.45	a)
US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A	0	15'000	15'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7475251036	QUALCOMM INC	5'837	2'438	0	8'275 USD	114.53	947'735.75	0.73	a)
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	0	846	0	846 USD	499.06	422'204.76	0.32	a)
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	0	4'000	0	4'000 USD	108.74	434'960.00	0.33	a)
US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	1'750	957	0	2'707 USD	162.57	440'076.99	0.34	a)
US8716071076	SYNOPSYS INC	1'500	1'147	350	2'297 USD	458.89	1'054'070.33	0.81	a)
US9285634021	VMWARE INC-CLASS A	6'420	821	1'741	5'500 USD	168.78	928'290.00	0.71	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	0	10'000	10'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0	6'767	0	6'767 USD	71.03	480'660.01	0.37	a)
<b>Information Technology</b>							<b>36'657'864.94</b>	<b>28.10</b>	
CA0467894006	ATCO LTD -CLASS I	0	13'535	13'535	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	0	33'000	0	33'000 CAD	35.12	856'617.02	0.66	a)
CA6665111002	NORTHLAND POWER INC	23'448	2'995	0	26'443 CAD	25.55	499'367.05	0.38	a)
US00130H1059	AES CORP	12'000	22'000	12'000	22'000 USD	17.93	394'460.00	0.30	a)
US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC	8'375	8'965	0	17'340 USD	36.90	639'846.00	0.49	a)
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	10'253	11'037	10'790	10'500 USD	66.80	701'400.00	0.54	a)
US8168511090	SEMPRA	4'000	0	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>Utilities</b>							<b>3'091'690.07</b>	<b>2.37</b>	
CA1349211054	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0	12'000	0	12'000 CAD	48.47	429'905.02	0.33	a)
CA7669101031	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0	21'790	0	21'790 CAD	19.31	310'998.11	0.24	a)
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2'000	179	2'179	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	0	8'282	2'782	5'500 USD	181.32	997'260.00	0.76	a)
US29444U7000	EQUINIX INC	0	1'000	1'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0	1'000	1'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7561091049	REALTY INCOME CORP	8'609	0	8'609	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	3'000	1'250	4'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92276F1003	VENTAS INC	0	22'977	0	22'977 USD	43.68	1'003'635.36	0.77	a)
<b>Real Estate</b>							<b>2'741'798.49</b>	<b>2.10</b>	
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC	9'922	10'831	6'253	14'500 USD	91.99	1'333'855.00	1.02	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	16'343	2'087	2'930	15'500 USD	137.35	2'128'925.00	1.63	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	21'010	2'685	0	23'695 USD	136.17	3'226'548.15	2.47	a)
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	12'453	1'591	0	14'044 USD	46.76	656'697.44	0.50	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	9'241	1'181	3'422	7'000 USD	83.68	585'760.00	0.45	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	6'420	703	920	6'203 USD	295.89	1'835'405.67	1.41	a)
US5380341090	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	4'000	8'767	6'767	6'000 USD	84.53	507'180.00	0.39	a)
US57667L1070	MATCH GROUP INC	0	30'278	0	30'278 USD	46.87	1'419'129.86	1.09	a)
US64110L1061	NETFLIX INC	1'500	1'524	1'924	1'100 USD	433.68	477'048.00	0.37	a)
US8725901040	T-MOBILE US INC	2'685	6'093	0	8'778 USD	136.25	1'196'002.50	0.92	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	10'894	1'393	12'287	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>13'366'551.62</b>	<b>10.24</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	CAD/USD	Verfall 08.03.2023	75'000	102'058	USD/CAD		0.00	0.00	
	CAD/USD	Verfall 09.03.2023	350'000	480'535	USD/CAD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 16.03.2023	450'000	329'088	CAD/USD		0.00	0.00	
	CAD/USD	Verfall 17.03.2023	100'000	138'062	USD/CAD		0.00	0.00	
	CAD/USD	Verfall 20.03.2023	450'000	619'009	USD/CAD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 13.04.2023	300'000	222'599	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 27.06.2023	650'000	492'601	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 09.08.2023	450'000	337'352	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 09.08.2023	50'000	37'393	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 14.08.2023	300'000	223'867	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD	Verfall 21.08.2023	600'000	444'060	CAD/USD		0.00	0.00	
	CAD/USD	Verfall 01.09.2023	89'900	121'665	USD/CAD		0.00	0.00	
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert USD</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht							55'122.12	0.04	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							130'287'441.84	99.86	
Sonstige Vermögenswerte							131'500.43	0.10	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>130'474'064.39</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten							-107'334.60		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>130'366'729.79</b>		

<b>Bewertungskategorien</b>		<b>Kurswert USD</b>	<b>in % 7)</b>
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	130'287'441.84	99.86
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

<b>Ausgeliehene Effekten</b>	<b>52'169'772.08</b>	<b>39.98</b>
------------------------------	----------------------	--------------

<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>				<b>52'169'772.08</b>	<b>39.98</b>
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	8'696 USD	102.90	894'818.40	0.69
US00724F1012	ADOBE INC	2'444 USD	559.34	1'367'026.96	1.05
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	15'500 USD	137.35	2'128'925.00	1.63
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	23'695 USD	136.17	3'226'548.15	2.47
US0231351067	AMAZON.COM INC	29'654 USD	138.01	4'092'548.54	3.14
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	5'500 USD	181.32	997'260.00	0.76
US0367521038	ANTHEM INC	2'500 USD	442.01	1'105'025.00	0.85
US0378331005	APPLE INC	47'423 USD	187.87	8'909'359.01	6.83
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	200 USD	3'105.03	621'006.00	0.48
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6'000 USD	61.65	369'900.00	0.28
US11135F1012	BROADCOM INC	1'000 USD	922.89	922'890.00	0.71
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	15'000 USD	59.83	897'450.00	0.69
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	14'044 USD	46.76	656'697.44	0.50
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	10'000 USD	119.03	1'190'300.00	0.91
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	7'000 USD	83.68	585'760.00	0.45
US2788651006	ECOLAB INC	3'000 USD	183.81	551'430.00	0.42
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	7'716 USD	98.25	758'097.00	0.58
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	6'203 USD	295.89	1'835'405.67	1.41
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	6'500 USD	76.48	497'120.00	0.38
US4364401012	HOLOGIC INC	6'583 USD	74.74	492'013.42	0.38
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	6'000 USD	146.83	880'980.00	0.68
US4612021034	INTUIT INC	1'691 USD	541.81	916'200.71	0.70
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	5'289 USD	146.33	773'939.37	0.59
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3'000 USD	133.30	399'900.00	0.31
US5324571083	ELI LILLY & CO	2'250 USD	554.20	1'246'950.00	0.96
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	1'950 USD	412.64	804'648.00	0.62
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	5'300 USD	108.98	577'594.00	0.44
US6174464486	MORGAN STANLEY	16'331 USD	85.15	1'390'584.65	1.07
US64110L1061	NETFLIX INC	1'100 USD	433.68	477'048.00	0.37
US67066G1040	NVIDIA CORP	5'921 USD	493.55	2'922'309.55	2.24
US68389X1054	ORACLE CORP	15'639 USD	120.39	1'882'779.21	1.44
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	750 USD	826.49	619'867.50	0.48
US8716071076	SYNOPSIS INC	1'212 USD	458.89	556'174.68	0.43
US88160R1014	TESLA INC	3'400 USD	258.08	877'472.00	0.67
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3'000 USD	557.10	1'671'300.00	1.28
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	1'500 USD	476.58	714'870.00	0.55
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3'500 USD	348.34	1'219'190.00	0.93
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	3'352 USD	245.68	823'519.36	0.63
US9311421039	WALMART INC	8'086 USD	162.61	1'314'864.46	1.01

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

CAD	1 = USD	0.73912561
-----	---------	------------

## 4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	USD	28'475'689.96	51.674
Bond	USD	25'429'983.49	46.147
Equity	USD	1'200'243.59	2.178
Total	USD	55'105'917.04	100.000

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

## 5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	USD	-	-
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	USD	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	USD	-	-

## 6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2023 - 31.08.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA USD	USD	-	-	-	-
CT USD	USD	-	-	-	-
DA USD	USD	-	-	-	-
GT USD	USD	-	-	-	-
NT USD	USD	-	-	-	-

## 7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	USD	52'169'772.08
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	USD	-
Andere Wertpapiere	USD	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	USD	-

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

### Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.

## 8 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.03.2023 - 31.08.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA USD	1.600	2.000	1.250	0.350	4.000
CT USD	0.830	1.300	0.480	0.350	4.000
DA USD	0.720	1.200	0.540	0.180	4.000
GT USD	0.570	1.000	0.390	0.180	4.000
NT USD	-	-	-	-	4.000

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

## 9 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 10 TER

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

## 11 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8.) näher definierten Periode.



In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

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