

# SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND EMU

## Halbjahresbericht per 31.03.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Index Fund III  
Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
FA EUR	46141386	EUR
GT EUR	46141387	EUR
MT EUR	51786308	EUR
NT EUR	46141388	EUR

Rechnungswährung: EUR

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	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	11
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Pauschale Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	13
9	TER	13
10	Fussnoten	14
11	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  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

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

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		99'968'215.79	85'380'269.69	61'924'450.31	80'905'514.01
<b>Klasse FA EUR</b>					
	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'198'971.42	17'947'984.70	10'520'150.64	14'077'520.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		142'666.309	147'195.550	104'555.909	112'955.740
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		141.5819	121.9329	100.6175	124.6286
Ausschüttung je Anteil		-	3.05	3.25	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.16 %	0.17 %	0.17 %	0.18 %
<b>Klasse GT EUR</b>					
	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'001'425.89	873'576.36	883'836.05	3'603'847.45
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'579.248	6'769.136	8'451.080	28'113.621
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		152.2098	129.0529	104.5826	128.1887
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		148.0623	124.9934	100.8410	138.5882
Thesaurierung je Anteil		-	3.30	3.30	2.09
Total Expense Ratio (TER)		0.11 %	0.11 %	0.11 %	0.16 %
<b>Klasse MT EUR</b>					
	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'235'913.84	4'736'529.68	3'620'608.78	4'435'257.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		38'672.837	41'252.837	38'952.837	38'952.837
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		135.3900	114.8171	92.9485	113.8622
Thesaurierung je Anteil		-	3.05	3.04	2.00
Total Expense Ratio (TER)		0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.02 %
<b>Klasse NT EUR</b>					
	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		73'531'904.64	61'822'178.95	46'899'854.84	58'788'888.91
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		481'100.108	476'974.643	446'966.984	457'363.888
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		152.8412	129.6131	104.9291	128.5385
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in CHF		148.6765	125.5361	101.1751	138.9664
Thesaurierung je Anteil		-	3.44	3.43	2.26
Total Expense Ratio (TER)		0.01 %	0.01 %	0.01 %	0.02 %

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

## Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse FA EUR	18.94 %	19.04 %	-12.47 %	22.13 %
Klasse GT EUR	18.96 %	19.11 %	-12.42 %	22.17 %
Klasse MT EUR	18.97 %	19.23 %	-12.34 %	22.32 %
Klasse NT EUR	18.97 %	19.23 %	-12.34 %	22.33 %
Benchmark	18.80 %	18.78 %	-12.47 %	22.16 %
Tracking Error 33)	-	0.20 %	0.12 %	0.06 %

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

## Tracking Differenz

Klasse	
Klasse FA EUR	0.14 %
Klasse GT EUR	0.16 %
Klasse MT EUR	0.17 %
Klasse NT EUR	0.17 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	547'208.36	740'518.61
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	99'329'360.24	84'607'158.33
Sonstige Vermögenswerte	104'182.80	34'961.07
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>99'980'751.40</b>	<b>85'382'638.01</b>
Andere Verbindlichkeiten	-12'535.61	-2'368.32
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>99'968'215.79</b>	<b>85'380'269.69</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Klasse FA EUR</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		147'195.550	104'555.909
Ausgegebene Anteile		1'759.196	49'377.836
Zurückgenommene Anteile		-6'288.437	-6'738.195
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>142'666.309</b>	<b>147'195.550</b>
<b>Klasse GT EUR</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'769.136	8'451.080
Ausgegebene Anteile		1'003.348	1'326.325
Zurückgenommene Anteile		-1'193.236	-3'008.269
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>6'579.248</b>	<b>6'769.136</b>
<b>Klasse MT EUR</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		41'252.837	38'952.837
Ausgegebene Anteile		-	2'300.000
Zurückgenommene Anteile		-2'580.000	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>38'672.837</b>	<b>41'252.837</b>
<b>Klasse NT EUR</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		476'974.643	446'966.984
Ausgegebene Anteile		27'002.467	122'504.084
Zurückgenommene Anteile		-22'877.002	-92'496.425
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>481'100.108</b>	<b>476'974.643</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		85'380'269.69	61'924'450.31
Ausbezahlte Ausschüttung		-444'706.33	-335'566.49
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-637'182.54	-663'568.35
Saldo aus dem Anteilverkehr		-513'973.17	8'771'501.93
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		16'183'808.14	15'683'452.29
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>99'968'215.79</b>	<b>85'380'269.69</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		14'286.37	7'615.58
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		589'561.76	2'093'179.76
Erträge der Gratisaktien		79'483.57	49'133.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		15'517.65	214'117.33
<b>Total Ertrag</b>		<b>698'849.35</b>	<b>2'364'046.42</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-0.34
Reglementarische Vergütungen		-15'305.46	-23'348.16
Sonstige Aufwendungen		-88.35	-5'678.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-20'698.28	-93'716.00
<b>Total Aufwand</b>		<b>-36'092.09</b>	<b>-122'742.78</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			
		<b>662'757.26</b>	<b>2'241'303.64</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		972'337.49	1'084'612.30
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		5'017.72	62'121.14
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		8'326.81	44'057.65
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'648'439.28</b>	<b>3'432'094.73</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		14'535'368.86	12'251'357.56
<b>Gesamterfolg</b>		<b>16'183'808.14</b>	<b>15'683'452.29</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>99'329'360.24</b>	<b>99.35</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>99'329'360.24</b>	<b>99.35</b>	
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	6'569	0	0	6'569 EUR	41.30	271'299.70	0.27	a)
AT0000743059	OMV AG	2'618	622	465	2'775 EUR	43.86	121'711.50	0.12	a)
AT0000746409	VERBUND AG	1'206	0	0	1'206 EUR	67.75	81'706.50	0.08	a)
AT0000937503	VOESTALPINE AG	2'065	0	0	2'065 EUR	26.00	53'690.00	0.05	a)
BE0003470755	SOLVAY SA	1'312	0	1'312	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
BE0003565737	KBC GROUP NV	4'736	0	0	4'736 EUR	69.42	328'773.12	0.33	a)
BE0003604155	LOTUS BAKERIES	8	0	0	8 EUR	8'950.00	71'600.00	0.07	a)
BE0003717312	SOFINA	273	0	0	273 EUR	208.00	56'784.00	0.06	a)
BE0003739530	UCB SA	2'457	0	129	2'328 EUR	114.40	266'323.20	0.27	a)
BE0003797140	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	1'770	0	142	1'628 EUR	70.06	114'057.68	0.11	a)
BE0003822393	ELIA GROUP SA/NV	586	0	0	586 EUR	100.00	58'600.00	0.06	a)
BE0974259880	D'IETEREN GROUP	441	0	49	392 EUR	205.60	80'595.20	0.08	a)
BE0974264930	AGEAS	2'859	0	0	2'859 EUR	42.92	122'708.28	0.12	a)
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	16'126	930	858	16'198 EUR	56.46	914'539.08	0.91	a)
BE0974320526	UMICORE	3'716	0	0	3'716 EUR	20.00	74'301.42	0.07	a)
BE0974349814	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2'943	530	0	3'473 EUR	26.46	91'895.58	0.09	a)
BE0974464977	SYENQO SA	0	1'596	205	1'391 EUR	87.78	122'101.98	0.12	a)
BMG0112X1056	AEGON LTD	0	31'137	3'515	27'622 USD	6.10	156'064.30	0.16	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	3'540	197	269	3'468 EUR	105.40	365'527.20	0.37	a)
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	36'310	0	0	36'310 EUR	14.58	529'472.42	0.53	a)
DE0005158703	BECHTLE AG	1'455	0	0	1'455 EUR	48.98	71'265.90	0.07	a)
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5'676	418	160	5'934 EUR	106.96	634'700.64	0.63	a)
DE0005190037	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	1'044	135	97	1'082 EUR	99.40	107'550.80	0.11	a)
DE0005200000	BEIERSDORF AG	1'789	127	0	1'916 EUR	134.95	258'564.20	0.26	a)
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	713	93	81	725 EUR	115.80	83'955.00	0.08	a)
DE0005439004	CONTINENTAL AG	1'945	182	0	2'127 EUR	66.90	142'296.30	0.14	a)
DE0005552004	DHL GROUP	18'636	642	862	18'416 EUR	39.92	735'074.64	0.74	a)
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	60'035	2'953	2'214	60'774 EUR	22.50	1'367'415.00	1.37	a)
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	8'035	908	975	7'968 EUR	25.00	199'200.00	0.20	a)
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	3'665	362	278	3'749 EUR	35.65	133'651.85	0.13	a)
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	3'555	101	98	3'558 EUR	189.65	674'774.70	0.67	a)
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	2'760	0	338	2'422 EUR	101.95	246'922.90	0.25	a)
DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA	1'833	208	0	2'041 EUR	66.76	136'257.16	0.14	a)
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	3'163	0	132	3'031 EUR	74.50	225'809.50	0.23	a)
DE0006062144	COVESTRO AG	3'703	0	201	3'502 EUR	50.68	177'481.36	0.18	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24'232	1'450	1'368	24'314 EUR	31.52	766'255.71	0.77	a)
DE0006452907	NEMETSCHKE SE	1'034	0	0	1'034 EUR	91.72	94'838.48	0.09	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	2'400	122	99	2'423 EUR	163.60	396'402.80	0.40	a)
DE0006602006	GEA GROUP AG	2'716	259	0	2'975 EUR	39.19	116'590.25	0.12	a)
DE0006969603	PUMA SE	1'869	0	0	1'869 EUR	42.02	78'535.38	0.08	a)
DE0007010803	RATIONAL AG	91	0	0	91 EUR	799.00	72'709.00	0.07	a)
DE0007030009	RHEINMETALL AG	779	32	0	811 EUR	521.00	422'531.00	0.42	a)
DE0007037129	RWE AG	11'548	388	0	11'936 EUR	31.46	375'506.56	0.38	a)
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	14'913	547	527	14'933 EUR	73.81	1'102'204.73	1.10	a)
DE0007164600	SAP SE	19'378	754	627	19'505 EUR	180.46	3'519'872.30	3.52	a)
DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG	516	0	31	485 EUR	368.60	178'771.00	0.18	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	14'096	509	419	14'186 EUR	176.96	2'510'354.56	2.51	a)
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	631	0	0	631 EUR	141.60	89'349.60	0.09	a)
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	3'803	0	0	3'803 EUR	122.84	467'160.52	0.47	a)
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	10'605	1'211	0	11'816 EUR	7.28	86'032.30	0.09	a)
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	1'143	0	0	1'143 EUR	253.70	289'979.10	0.29	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	7'463	237	391	7'309 EUR	277.80	2'030'440.20	2.03	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2'532	89	72	2'549 EUR	452.30	1'152'912.70	1.15	a)



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	960	70	43	987 EUR	235.20	232'142.40	0.23	a)
DE000A12DM80	SCOUT24 SE	1'422	0	0	1'422 EUR	69.86	99'340.92	0.10	a)
DE000A161408	HELLOFRESH SE	2'928	0	2'928	0 EUR	0.00	0.00		
DE000A1DAH00	BRENNTAG SE	2'758	0	270	2'488 EUR	78.08	194'263.04	0.19	a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	2'972	79	49	3'002 EUR	207.00	621'414.00	0.62	a)
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	18'473	0	18'473	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	13'932	0	393	13'539 EUR	27.40	370'968.60	0.37	a)
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE	3'462	0	0	3'462 EUR	26.52	91'794.93	0.09	a)
DE000BASF111	BASF SE	16'692	413	469	16'636 EUR	52.93	880'543.48	0.88	a)
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	18'049	1'008	538	18'519 EUR	28.43	526'495.17	0.53	a)
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	20'649	0	780	19'869 EUR	12.73	252'932.37	0.25	a)
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	9'346	1'307	565	10'088 EUR	46.96	473'732.48	0.47	a)
DE000ENAG999	E.ON SE	41'094	2'532	1'424	42'202 EUR	12.89	543'772.77	0.54	a)
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	9'362	677	0	10'039 EUR	17.01	170'713.20	0.17	a)
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	3'720	500	0	4'220 EUR	18.33	77'331.50	0.08	a)
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	1'285	0	0	1'285 EUR	70.10	90'078.50	0.09	a)
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	1'313	0	0	1'313 EUR	79.58	104'488.54	0.10	a)
DE000PAG9113	DR ING HC F PORSCHE AG	2'214	0	104	2'110 EUR	92.28	194'710.80	0.19	a)
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	2'709	197	0	2'906 EUR	49.12	142'742.72	0.14	a)
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	5'310	0	0	5'310 EUR	56.72	301'183.20	0.30	a)
DE000SYM9999	SYMRISE AG	2'541	0	86	2'455 EUR	110.95	272'382.25	0.27	a)
DE000TLX1005	TALANX AG	1'321	0	133	1'188 EUR	73.40	87'199.20	0.09	a)
DE000WCH8881	WACKER CHEMIE AG	298	90	388	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	4'184	0	0	4'184 EUR	26.49	110'834.16	0.11	a)
ES0105046009	AENA SME SA	1'433	0	0	1'433 EUR	182.45	261'450.85	0.26	a)
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	10'417	387	2'130	8'674 EUR	32.77	284'246.98	0.28	a)
ES0105563003	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	1'251	0	1'251	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	8'487	146	138	8'495 EUR	59.44	504'942.80	0.51	a)
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	109'331	2'539	2'756	109'114 EUR	11.04	1'204'618.56	1.20	a)
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	297'982	12'055	7'925	302'112 EUR	4.52	1'365'999.41	1.37	a)
ES0116870314	NATURGY ENERGY GROUP SA	2'549	0	2'549	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0125220311	ACCIONA SA	438	0	0	438 EUR	112.85	49'428.30	0.05	a)
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	6'142	0	0	6'142 EUR	12.55	77'051.39	0.08	a)
ES0130670112	ENDESA SA	5'616	1'204	952	5'868 EUR	17.17	100'724.22	0.10	a)
ES0130960018	ENAGAS SA	4'420	0	0	4'420 EUR	13.77	60'841.30	0.06	a)
ES0140609019	CAIXABANK SA	78'866	0	9'371	69'495 EUR	4.49	312'241.04	0.31	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	113'491	5'214	4'366	114'339 EUR	11.50	1'314'326.81	1.31	a)
ES0144583293	IBERDROLA SA	0	1'953	1'953	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	20'199	826	680	20'345 EUR	46.67	949'501.15	0.95	a)
ES0167050253	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCC	0	45	45	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4'133	45	240	3'938 EUR	38.78	152'715.64	0.15	a)
ES0171996087	GRIFOLS SA	5'364	0	0	5'364 EUR	8.34	44'725.03	0.04	a)
ES0173093024	REDEIA CORP SA	7'188	1'549	1'185	7'552 EUR	15.81	119'359.36	0.12	a)
ES0173516115	REPSOL SA	24'593	0	1'944	22'649 EUR	15.44	349'700.56	0.35	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	95'920	4'120	7'838	92'202 EUR	4.09	377'013.98	0.38	a)
FI0009000202	KESKO OYJ-B SHS	4'844	0	0	4'844 EUR	17.32	83'873.86	0.08	a)
FI0009000681	NOKIA OYJ	101'649	0	3'011	98'638 EUR	3.29	324'617.66	0.32	a)
FI0009003305	SAMPO OYJ-A SHS	8'546	0	8'546	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP	8'394	681	0	9'075 EUR	14.09	127'866.75	0.13	a)
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	11'051	0	0	11'051 EUR	12.89	142'392.14	0.14	a)
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	10'050	0	0	10'050 EUR	30.87	310'243.50	0.31	a)
FI0009007132	FORTUM OYJ	7'874	681	0	8'555 EUR	11.45	97'911.98	0.10	a)
FI0009007884	ELISA OYJ	2'522	342	230	2'634 EUR	41.35	108'915.90	0.11	a)
FI0009013296	NESTE OYJ	8'064	297	256	8'105 EUR	25.10	203'435.50	0.20	a)
FI0009013403	KONE OYJ-B	6'350	0	0	6'350 EUR	43.14	273'939.00	0.27	a)
FI0009014377	ORION OYJ-CLASS B	1'891	524	346	2'069 EUR	34.57	71'525.33	0.07	a)
FI0009014575	METSO OUTOTEC OYJ	11'684	1'537	918	12'303 EUR	11.01	135'394.52	0.14	a)
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	0	61'534	2'493	59'041 SEK	120.91	618'159.25	0.62	a)
FI4000552500	SAMPO OYJ-A SHS	0	9'130	684	8'446 EUR	39.52	333'743.69	0.33	a)
FI4000552526	MANDATUM OYJ	0	8'546	8'546	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FLTR IDXXX	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	3'214	60	3'274	0 EUR	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	22'985	0	3'133	19'852 EUR	13.82	274'275.23	0.27	a)
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	1'106	0	0	1'106 EUR	90.08	99'628.48	0.10	a)
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	589	27	22	594 EUR	2'366.00	1'405'404.00	1.41	a)
FR0000064578	COVIVIO	908	0	0	908 EUR	47.70	43'311.60	0.04	a)
FR0000073272	SAFRAN SA	6'397	210	221	6'386 EUR	210.05	1'341'379.30	1.34	a)
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	9'664	447	309	9'802 EUR	192.84	1'890'217.68	1.89	a)
FR0000120172	CARREFOUR SA	10'676	0	0	10'676 EUR	15.88	169'481.50	0.17	a)
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	41'838	1'714	3'055	40'497 EUR	63.47	2'570'344.59	2.57	a)
FR0000120321	L'OREAL	4'495	157	153	4'499 EUR	438.65	1'973'486.35	1.97	a)
FR0000120404	ACCOR SA	3'507	397	400	3'504 EUR	43.30	151'723.20	0.15	a)
FR0000120503	BOUYGUES SA	3'568	0	0	3'568 EUR	37.83	134'977.44	0.14	a)
FR0000120578	SANOFI	21'166	906	770	21'302 EUR	90.96	1'937'629.92	1.94	a)
FR0000120628	AXA SA	33'593	1'677	1'387	33'883 EUR	34.82	1'179'636.65	1.18	a)
FR0000120644	DANONE	11'989	325	274	12'040 EUR	59.89	721'075.60	0.72	a)
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	3'851	173	243	3'781 EUR	149.95	566'960.95	0.57	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5'128	179	151	5'156 EUR	833.70	4'298'557.20	4.30	a)
FR0000121121	EURAZEO SE	771	0	0	771 EUR	81.25	62'643.75	0.06	a)
FR0000121204	WENDEL	471	0	471	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121220	SODEXO SA	1'564	140	0	1'704 EUR	79.48	135'433.92	0.14	a)
FR0000121329	THALES SA	1'989	0	219	1'770 EUR	158.05	279'748.50	0.28	a)
FR0000121485	KERING	1'383	69	73	1'379 EUR	366.35	505'196.65	0.51	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	5'438	220	149	5'509 EUR	209.70	1'155'237.30	1.16	a)
FR0000121709	SEB SA	467	0	0	467 EUR	118.60	55'386.20	0.06	a)
FR0000121964	KLEPIERRE	3'829	396	0	4'225 EUR	24.00	101'400.00	0.10	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	10'127	382	350	10'159 EUR	209.65	2'129'834.35	2.13	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	12'537	309	0	12'846 EUR	30.13	387'049.98	0.39	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	8'615	424	574	8'465 EUR	71.93	608'887.45	0.61	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	3'110	46	249	2'907 EUR	213.30	620'063.10	0.62	a)
FR0000125486	VINCI SA	9'958	298	891	9'365 EUR	118.76	1'112'187.40	1.11	a)
FR0000127771	VIVENDI SE	15'084	0	999	14'085 EUR	10.10	142'258.50	0.14	a)
FR0000130395	REMY COINTREAU	411	0	0	411 EUR	93.44	38'403.84	0.04	a)
FR0000130452	EIFFAGE	1'316	142	94	1'364 EUR	105.15	143'424.60	0.14	a)
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	4'460	0	99	4'361 EUR	101.05	440'679.05	0.44	a)
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	13'481	571	558	13'494 EUR	24.81	334'786.14	0.33	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	19'484	717	941	19'260 EUR	65.86	1'268'463.60	1.27	a)
FR0000131906	RENAULT SA	3'870	0	249	3'621 EUR	46.80	169'444.70	0.17	a)
FR0000133308	ORANGE	35'638	0	0	35'638 EUR	10.89	388'026.54	0.39	a)
FR0004125920	AMUNDI SA	1'081	0	0	1'081 EUR	63.65	68'805.65	0.07	a)
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	5'213	596	363	5'446 EUR	28.28	154'012.88	0.15	a)
FR0010040865	GECINA SA	817	0	0	817 EUR	94.65	77'329.05	0.08	a)
FR0010208488	ENGIE	33'398	939	634	33'703 EUR	15.51	522'733.53	0.52	a)
FR0010220475	ALSTOM	5'576	0	0	5'576 EUR	14.13	78'788.88	0.08	a)
FR0010259150	IPSEN	668	0	0	668 EUR	110.30	73'680.40	0.07	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	4'894	275	198	4'971 EUR	98.22	488'251.62	0.49	a)
FR0010313833	ARKEMA	1'053	135	0	1'188 EUR	97.54	115'877.52	0.12	a)
FR0010340141	ADP	526	100	0	626 EUR	127.10	79'564.60	0.08	a)
FR0010451203	REXEL SA	0	4'274	0	4'274 EUR	25.03	106'978.22	0.11	a)
FR0010533075	GETLINK SE	6'932	0	0	6'932 EUR	15.78	109'386.96	0.11	a)
FR0010908533	EDENRED	4'646	0	0	4'646 EUR	49.46	229'791.16	0.23	a)
FR0011981968	WORLDLINE SA	4'228	766	0	4'994 EUR	11.48	57'331.12	0.06	a)
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	489	44	0	533 EUR	264.30	140'871.90	0.14	a)
FR0013176526	VALEO	3'652	0	3'652	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0013280286	BIOMERIEUX	742	0	0	742 EUR	102.25	75'869.50	0.08	a)
FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	2'091	208	0	2'299 EUR	74.50	171'275.50	0.17	a)
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	1'863	0	0	1'863 EUR	37.78	70'384.14	0.07	a)
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC	2'642	0	173	2'469 EUR	59.08	145'868.52	0.15	a)
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	12'682	544	664	12'562 EUR	41.04	515'544.48	0.52	a)
FR0014004L86	DASSAULT AVIATION SA	444	0	47	397 EUR	204.00	80'988.00	0.08	a)
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	12'622	0	0	12'622 EUR	35.52	448'333.44	0.45	a)
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	3'927	0	0	3'927 USD	69.95	254'347.09	0.25	a)
IE0004906560	KERRY GROUP PLC-A	2'990	0	0	2'990 EUR	79.44	237'525.60	0.24	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	2'966	229	297	2'898 EUR	84.46	244'765.08	0.24	a)
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	4'940	0	0	4'940 EUR	42.27	208'813.80	0.21	a)
IE00BD1RP616	BANK OF IRELAND GROUP PLC	20'817	0	1'019	19'798 EUR	9.45	187'091.10	0.19	a)
IE00BFOL3536	AIB GROUP PLC	23'729	10'511	4'712	29'528 EUR	4.70	138'899.71	0.14	a)
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	18'643	706	427	18'922 EUR	23.46	443'910.12	0.44	a)
IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	10'652	0	1'536	9'116 EUR	13.81	125'891.96	0.13	a)
IT0000072170	FINECOBANK SPA	10'846	1'025	739	11'132 EUR	13.89	154'567.82	0.15	a)
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	287'060	5'074	18'313	273'821 EUR	3.36	920'860.02	0.92	a)
IT0003128367	ENEL SPA	150'121	5'249	4'249	151'121 EUR	6.12	924'709.40	0.92	a)
IT0003132476	ENI SPA	43'452	885	3'347	40'990 EUR	14.65	600'421.52	0.60	a)
IT0003153415	SNAM SPA	39'779	0	1'924	37'855 EUR	4.38	165'653.48	0.17	a)
IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	27'201	0	1'282	25'919 EUR	7.66	198'539.54	0.20	a)
IT0003492391	DIASORIN SPA	446	0	0	446 EUR	89.50	39'917.00	0.04	a)
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA	176'653	0	0	176'653 EUR	0.23	39'764.59	0.04	a)
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	9'276	0	825	8'451 EUR	11.61	98'073.86	0.10	a)
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	1'853	284	187	1'950 EUR	51.24	99'918.00	0.10	a)
IT0003856405	LEONARDO SPA	0	7'315	0	7'315 EUR	23.28	170'293.20	0.17	a)
IT0004056880	AMPLIFON SPA	2'208	0	0	2'208 EUR	33.80	74'630.40	0.07	a)
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	4'992	0	0	4'992 EUR	48.39	241'562.88	0.24	a)
IT0004965148	MONCLER SPA	3'853	0	0	3'853 EUR	69.18	266'550.54	0.27	a)
IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	7'513	0	782	6'731 EUR	10.53	70'877.43	0.07	a)
IT0005218380	BANCO BPM SPA	0	23'696	1'674	22'022 EUR	6.17	135'831.70	0.14	a)
IT0005239360	UNICREDIT SPA	34'407	1'142	6'719	28'830 EUR	35.18	1'014'095.25	1.01	a)
IT0005366767	NEXI SPA	10'461	0	0	10'461 EUR	5.87	61'447.91	0.06	a)
LU0156801721	TENARIS SA	8'374	0	8'374	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
LU1598757687	ARCELORMITTAL	9'386	538	399	9'525 EUR	25.46	242'458.88	0.24	a)
LU2598331598	TENARIS SA	0	8'939	0	8'939 EUR	18.32	163'717.79	0.16	a)
NL0000008977	HEINEKEN HOLDING NV	2'422	0	0	2'422 EUR	74.80	181'165.60	0.18	a)
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	58'478	5'199	0	63'677 EUR	3.47	220'704.48	0.22	a)
NL0000009165	HEINEKEN NV	5'317	151	115	5'353 EUR	89.34	478'237.02	0.48	a)
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	17'356	0	2'647	14'709 EUR	18.61	273'675.65	0.27	a)
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	12'902	598	664	12'836 EUR	39.92	512'413.12	0.51	a)
NL0000235190	AIRBUS SE	10'965	454	352	11'067 EUR	170.72	1'889'358.24	1.89	a)
NL0000303709	AEGON NV	31'137	0	31'137	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	859	31	18	872 EUR	565.90	493'464.80	0.49	a)
NL0000379121	RANDSTAD NV	2'120	0	0	2'120 EUR	48.92	103'710.40	0.10	a)
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	4'677	67	136	4'608 EUR	145.20	669'081.60	0.67	a)
NL0000687663	AERCAP HOLDINGS NV	3'301	726	266	3'761 USD	86.91	302'657.36	0.30	a)
NL0006294274	EURONEXT NV	1'531	117	0	1'648 EUR	88.20	145'353.60	0.15	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	7'476	265	220	7'521 EUR	892.20	6'710'236.20	6.71	a)
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	18'350	0	18'350	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0010558797	OCI NV	1'869	0	0	1'869 EUR	25.39	47'453.91	0.05	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	4'938	248	0	5'186 EUR	42.82	222'064.52	0.22	a)
NL0010801007	IMCD NV	1'011	90	61	1'040 EUR	163.35	169'884.00	0.17	a)
NL0010832176	ARGENX SE	1'022	103	29	1'096 EUR	366.10	401'245.60	0.40	a)
NL0011540547	ABN AMRO BANK NV-CVA	7'161	1'494	0	8'655 EUR	15.85	137'181.75	0.14	a)
NL0011585146	FERRARI NV	2'335	139	113	2'361 EUR	404.00	953'844.00	0.95	a)
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	17'869	0	0	17'869 EUR	27.72	495'328.68	0.50	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	66'950	2'378	7'349	61'979 EUR	15.25	944'931.83	0.95	a)
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	3'088	0	233	2'855 EUR	45.39	129'588.45	0.13	a)
NL0012059018	EXOR NV	2'138	0	315	1'823 EUR	103.05	187'860.15	0.19	a)
NL0012169213	QIAGEN N.V.	4'483	0	4'483	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	1'406	64	0	1'470 EUR	141.90	208'593.00	0.21	a)
NL0012969182	ADYEN NV	394	30	22	402 EUR	1'568.00	630'336.00	0.63	a)
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	3'272	167	258	3'181 EUR	69.18	220'061.58	0.22	a)
NL0013654783	PROSUS NV	28'457	1'139	2'444	27'152 EUR	29.08	789'444.40	0.79	a)
NL0014332678	JDE PEET'S NV	2'328	0	357	1'971 EUR	19.46	38'355.66	0.04	a)
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	40'984	1'635	1'293	41'326 EUR	26.35	1'088'733.47	1.09	a)
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	15'586	347	365	15'568 EUR	27.88	434'035.84	0.43	a)
NL0015001FS8	FERROVIAL SE	9'795	146	336	9'605 EUR	36.68	352'311.40	0.35	a)
NL0015001W49	PLUXEE NV	0	1'704	1'704	0 EUR	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
NL0015001WM6	QIAGEN N.V.	0	4'121	0	4'121 EUR	39.64	163'335.84	0.16	a)
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	9'317	1'954	0	11'271 EUR	9.31	104'978.09	0.10	a)
PTEDPOAM0009	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	57'111	0	0	57'111 EUR	3.61	206'170.71	0.21	a)
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS SA	8'893	721	1'214	8'400 EUR	15.32	128'646.00	0.13	a)
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS	5'026	617	508	5'135 EUR	18.38	94'381.30	0.09	a)
<b>Diverse</b>							<b>99'329'360.24</b>	<b>99.35</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
ES06445809R9	IBERDROLA SA-RTS	0	113'327	113'327	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06670509O8	ACS ACTIVIDADES DE CONS-RTS	0	3'893	3'893	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001L34	UNIVERSAL MUSIC GROUP N-DRIP	0	15'586	15'586	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001RN4	FERROVIAL SE-SCRIP	0	9'795	9'795	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001S86	ARCELORMITTAL SA	0	9'386	9'386	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Futures</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
12/23	EURO STOXX 50 DEC23	4	29	33	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/24	EURO STOXX 50 MAR24	0	60	60	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/24	EURO STOXX 50 JUN24	0	21	16	5 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert EUR</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht							547'208.36	0.55	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							99'329'360.24	99.35	
Sonstige Vermögenswerte							104'182.80	0.10	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>99'980'751.40</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten							-12'535.61		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>99'968'215.79</b>		
<b>Bewertungskategorien</b>							<b>Kurswert EUR</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);						99'329'360.24	99.35	
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;						0.00	0.00	
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.						0.00	0.00	
<b>Devisenkurse</b>									
CHF	1 = EUR					1.02801155			
GBP	1 = EUR					1.16968107			
SEK	100 = EUR					8.65954000			
USD	1 = EUR					0.92593000			

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	254'171.00	0.254
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	-	-

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

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
FA EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.021
GT EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.021
MT EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.021
NT EUR	EUR	0.00 - 0.19	-	0.133	0.00 - 0.04	-	0.021

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	EUR	-

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

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
FA EUR	0.160	0.500	0.060	0.100	4.000
GT EUR	0.100	0.350	0.050	0.050	4.000
MT EUR	-	-	-	-	4.000
NT EUR	-	-	-	-	4.000

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

## 8 Benchmark

MSCI® EMU Index TR Net

## 9 TER

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

## 10 Fussnoten

- 1) Der 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.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.  
Berechnungsformel: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) \* QUADRATWURZEL(12)

## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 21 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 aktuellen 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 zugute sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Prospekt) der entsprechenden Anteilsklasse 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 Beträge 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.