

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND SUSTAINABLE INTERNATIONAL

Halbjahresbericht per 30.04.2024

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

Klasse	Valor	Währung
DT CHF	44534066	CHF
GT CHF	115184664	CHF
MT CHF	51788924	CHF
NT CHF	3433550	CHF
NTH1 CHF	110798488	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	14
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	14
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale Verwaltungskommission	15
8	Benchmark	15
9	TER	15
10	Fussnoten	16
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

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	01.11.2023	01.11.2022	01.11.2021	01.11.2020
	bis	30.04.2024	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		922'288'336.49	764'299'472.40	666'192'824.68	605'392'792.30
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'293'437.80	6'351'333.47	3'897'542.49	5'012'246.18
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		46'620.599	44'419.380	27'339.148	28'857.322
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		177.8921	142.9856	142.5627	173.6906
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		177.9989	142.8856	142.6625	173.8122
Thesaurierung je Anteil		-	0.84	0.63	0.19
Total Expense Ratio (TER)		0.85 %	0.85 %	0.85 %	0.85 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		12'272'304.66	9'479'563.07	9'165'223.02	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		120'288.275	115'630.275	112'217.275	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		102.0241	81.9817	81.6739	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.0853	81.9243	81.7311	
Thesaurierung je Anteil		-	0.61	0.53	
Total Expense Ratio (TER)		0.70 %	0.70 %	0.70 %	
Klasse MT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'992'880.85	8'129'264.98	8'062'150.91	9'766'065.07
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		56'920.592	64'118.076	64'118.076	64'118.076
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		157.9899	126.7859	125.7391	152.3138
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		158.0847	126.6971	125.8271	152.4204
Thesaurierung je Anteil		-	1.84	1.72	1.29
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		704'800'893.60	599'194'540.46	535'563'370.74	532'118'504.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		263'173.434	278'824.325	251'251.642	206'057.145
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		2'678.0853	2'149.0038	2'131.5816	2'582.3832
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		2'679.6921	2'147.4995	2'133.0737	2'584.1908
Thesaurierung je Anteil		-	30.86	28.89	21.47
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Klasse NTH1 CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		187'928'819.58	141'144'770.42	109'504'537.52	58'495'977.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'655'512.832	1'510'299.618	1'239'266.127	513'898.892
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.5170	93.4548	88.3624	113.8278
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.5851	93.3894	88.4243	113.9075
Thesaurierung je Anteil		-	1.37	1.26	0.86
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 / 2024	2023	2022	2021
Klasse DT CHF	24.64 %	11.03 %	-21.67 %	30.61 %
Klasse GT CHF (Lancierung 10.12.2021)	24.73 %	11.20 %	-21.55 %	0.11 %
Klasse MT CHF	25.33 %	11.83 %	-20.95 %	31.72 %
Klasse NT CHF	25.17 %	11.95 %	-21.02 %	31.70 %
Klasse NTH1 CHF (Lancierung 30.04.2021)	22.00 %	18.28 %	-22.64 %	15.36 %
Benchmark Hedge	18.13 %	18.56 %	-18.11 %	-
Benchmark	21.55 %	12.82 %	-16.87 %	25.65 %
Tracking Error 33)	-	2.63 %	5.59 %	3.53 %

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 DT CHF	3.09 %
Klasse GT CHF (Lancierung 10.12.2021)	3.18 %
Klasse MT CHF	3.78 %
Klasse NT CHF	3.62 %
Klasse NTH1 CHF (Lancierung 30.04.2021)	3.87 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.04.2024	31.10.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'045'417.15	42'701'360.57
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	920'631'289.97	721'058'396.34
Sonstige Vermögenswerte	818'890.34	754'567.10
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	922'495'597.46	764'514'324.01
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-52'369.09	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-154'891.88	-214'851.61
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	922'288'336.49	764'299'472.40

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		44'419.380	27'339.148
Ausgegebene Anteile		7'518.928	42'989.728
Zurückgenommene Anteile		-5'317.709	-25'909.496
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		46'620.599	44'419.380
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		115'630.275	112'217.275
Ausgegebene Anteile		5'640.000	3'413.000
Zurückgenommene Anteile		-982.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		120'288.275	115'630.275
Klasse MT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		64'118.076	64'118.076
Zurückgenommene Anteile		-7'197.484	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		56'920.592	64'118.076
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		278'824.325	251'251.642
Ausgegebene Anteile		28'295.399	108'000.983
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		2'635.361	-
Zurückgenommene Anteile		-46'581.651	-80'428.300
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		263'173.434	278'824.325
Klasse NTH1 CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'510'299.618	1'239'266.127
Ausgegebene Anteile		576'166.163	646'820.593
Zurückgenommene Anteile		-430'952.949	-375'787.102
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'655'512.832	1'510'299.618

Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT CHF	13.12.2023	1'791'051.86	769.475
Klasse NT CHF	13.12.2023	4'343'089.24	1'865.886

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		764'299'472.40	666'192'824.68
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-3'867'932.07	-3'337'430.73
Saldo aus dem Anteilverkehr		-20'915'531.54	86'716'186.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		182'772'327.70	14'727'892.45
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		922'288'336.49	764'299'472.40

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		35'617.95	64'399.84
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-868.90	-570.40
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		4'685'834.23	9'870'256.94
Erträge der Gratisaktien		0.00	247'200.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		292'006.76	1'661'263.99
Total Ertrag		5'012'590.04	11'842'551.11
Aufwand			
Passivzinsen		-44.71	-12.36
Reglementarische Vergütungen		-68'699.38	-115'037.20
Sonstige Aufwendungen		-43.35	-84.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-373'993.80	-823'601.60
Total Aufwand		-442'781.24	-938'735.16
Nettoertrag / Verlust		4'569'808.80	10'903'815.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		13'555'092.83	-3'960'093.02
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		0.00	38'632.36
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		106'586.78	320'423.78
Realisierter Erfolg		18'231'488.41	7'302'779.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		164'540'839.29	7'425'113.38
Gesamterfolg		182'772'327.70	14'727'892.45

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							920'631'289.97	99.80	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							920'631'289.97	99.80	
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD	1'625'971	197'055	319'749	1'503'277	AUD 16.62	14'879'531.11	1.61	a)
AU							14'879'531.11	1.61	
CA46579R1047	IVANHOE MINES LTD-CL A	0	829'065	38'038	791'027	CAD 18.66	9'853'805.83	1.07	a)
CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA	145'414	42'256	25'725	161'945	CAD 110.54	11'950'554.52	1.30	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	181'292	47'379	38'334	190'337	CAD 51.57	6'552'716.89	0.71	a)
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	0	16'925	6'494	10'431	USD 360.60	3'449'785.07	0.37	a)
CA							31'806'862.31	3.45	
DE0005664809	EVOTEC SE	132'674	3'284	135'958	0	EUR 0.00	0.00	0.00	
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	219'096	49'828	268'924	0	EUR 0.00	0.00	0.00	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	105'080	24'564	36'810	92'834	EUR 175.90	16'013'816.41	1.74	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	60'540	4'620	16'905	48'255	EUR 266.60	12'616'079.21	1.37	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0	7'564	1'851	5'713	EUR 412.20	2'309'373.37	0.25	a)
DE000A1DAH0	BRENNTAG SE	0	41'651	41'651	0	EUR 0.00	0.00	0.00	
DE000ENAG999	E.ON SE	339'134	505'983	40'810	804'307	EUR 12.40	9'780'599.50	1.06	a)
US30050E1055	EVOTEC SE - SPON ADR	33'170	0	33'170	0	USD 0.00	0.00	0.00	
DE							40'719'868.49	4.41	
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	284'070	212'688	121'188	375'570	DKK 188.40	9'303'495.54	1.01	a)
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	170'333	25'343	29'956	165'720	DKK 902.60	19'667'294.22	2.13	a)
DK							28'970'789.76	3.14	
FR0000120644	DANONE	169'624	41'398	19'652	191'370	EUR 58.66	11'008'746.15	1.19	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	64'986	14'702	5'939	73'749	EUR 215.10	15'556'736.24	1.69	a)
FR							26'565'482.39	2.88	
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	28'126	21'646	9'756	40'016	GBP 12'062.00	5'543'061.87	0.60	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	345'887	85'558	110'712	320'733	EUR 4'848.14	15'248'977.27	1.65	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	0	3'877	3'877	0	GBP 0.00	0.00	0.00	
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	1'726'297	561'607	778'451	1'509'453	GBP 303.50	5'261'081.36	0.57	a)
IE00BDVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC	0	108'772	7'841	100'931	USD 72.07	6'671'438.22	0.72	a)
GB							32'724'558.72	3.55	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	38'210	16'771	19'382	35'599	USD 300.91	9'824'598.01	1.07	a)
IE							9'824'598.01	1.07	
US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	13'025	0	13'025	0	USD 0.00	0.00	0.00	
IL							0.00	0.00	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	197'370	32'394	17'843	211'921	EUR 51.18	10'636'438.13	1.15	a)
IT							10'636'438.13	1.15	
JP3200450009	ORIX CORP	0	663'600	26'100	637'500	JPY 3'241.00	12'041'800.59	1.31	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	0	373'800	19'600	354'200	JPY 2'200.50	4'542'575.36	0.49	a)
JP3358000002	SHIMANO INC	30'293	6'200	36'493	0	JPY 0.00	0.00	0.00	
JP3435000009	SONY GROUP CORP	168'669	19'100	54'400	133'369	JPY 13'085.00	10'170'933.92	1.10	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	66'300	3'000	23'100	46'200	JPY 35'120.00	9'456'462.26	1.03	a)
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	211'900	135'000	56'400	290'500	JPY 8'980.00	15'203'888.80	1.65	a)
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	306'820	47'100	189'700	164'220	JPY 4'991.00	4'776'896.47	0.52	a)
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	700'229	15'800	716'029	0	JPY 0.00	0.00	0.00	
JP							56'192'557.40	6.09	
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC	34'771	103'159	8'810	129'120	EUR 57.60	7'293'532.84	0.79	a)
LU							7'293'532.84	0.79	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	17'832	2'337	4'835	15'334	EUR 832.70	12'521'777.02	1.36	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	0	48'630	0	48'630	EUR 43.35	2'067'356.21	0.22	a)
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	253'731	53'735	33'271	274'195	EUR 28.44	7'647'351.73	0.83	a)
NL							22'236'484.96	2.41	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	779'383	89'787	869'170	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0020050417	BOLIDEN AB	262'191	26'931	127'836	161'286 SEK	368.10	4'960'925.89	0.54	a)
US0528001094	AUTOLIV INC	73'740	21'242	9'639	85'343 USD	119.79	9'376'242.70	1.02	a)
SE							14'337'168.59	1.55	
SG1504926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1'402'696	183'200	380'900	1'204'996 SGD	14.25	11'547'981.36	1.25	a)
SG							11'547'981.36	1.25	
IE00059YS762	LINDE PLC	43'890	14'492	8'723	49'659 USD	440.96	20'083'413.78	2.18	a)
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	65'614	4'264	16'169	53'709 USD	318.26	15'677'235.97	1.70	a)
US0010551028	AFLAC INC	206'754	11'687	117'007	101'434 USD	83.65	7'781'975.65	0.84	a)
US00724F1012	ADOBE INC	24'260	3'164	12'952	14'472 USD	462.83	6'143'140.18	0.67	a)
US0126531013	ALBEMARLE CORP	29'966	20'300	32'537	17'729 USD	120.31	1'956'258.93	0.21	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	270'024	56'685	129'713	196'996 USD	162.78	29'410'257.19	3.19	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	89'900	215'872	102'004	203'768 USD	175.00	32'705'018.71	3.55	a)
US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC	52'623	22'174	74'797	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0311621009	AMGEN INC	0	27'751	604	27'147 USD	273.94	6'820'522.80	0.74	a)
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	12'355	6'927	1'766	17'516 USD	528.58	8'491'531.67	0.92	a)
US0378331005	APPLE INC	171'883	105'026	45'136	231'773 USD	170.33	36'207'151.48	3.92	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	75'903	9'060	13'601	71'362 USD	198.65	13'001'574.62	1.41	a)
US0476491081	ATKORE INC	88'736	10'504	13'503	85'737 USD	175.30	13'784'485.78	1.49	a)
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	0	219'231	11'052	208'179 USD	56.49	10'785'713.08	1.17	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	14'841	2'557	17'398	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	1'975	0	1'975	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US11135F1012	BROADCOM INC	0	14'450	1'193	13'257 USD	1'300.27	15'809'537.65	1.71	a)
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	171'010	32'015	109'668	93'357 USD	61.49	5'264'919.69	0.57	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	81'776	4'437	35'374	50'839 USD	73.06	3'406'567.81	0.37	a)
US21874C1027	CORE & MAIN INC-CLASS A	0	344'720	72'111	272'609 USD	56.47	14'118'818.26	1.53	a)
US23331A1097	DR HORTON INC	0	102'174	2'250	99'924 USD	142.49	13'058'538.31	1.42	a)
US2441991054	DEERE & CO	18'680	795	19'475	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US29261A1007	ENCOMPASS HEALTH CORP	66'627	74'710	7'848	133'489 USD	83.38	10'208'166.40	1.11	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	78'408	23'745	17'099	85'054 USD	176.30	13'752'682.78	1.49	a)
US34959E1091	FORTINET INC	81'985	63'261	59'453	85'793 USD	63.18	4'971'321.46	0.54	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	175'875	14'331	190'206	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4364401012	HOLOGIC INC	0	78'225	8'822	69'403 USD	75.77	4'822'984.89	0.52	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	45'358	6'644	24'183	27'819 USD	147.94	3'774'570.13	0.41	a)
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	110'507	8'387	34'726	84'168 USD	136.53	10'539'389.82	1.14	a)
US5018892084	LKQ CORP	0	133'755	15'747	118'008 USD	43.13	4'668'004.63	0.51	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	33'322	5'650	8'151	30'821 USD	781.10	22'079'728.75	2.39	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	55'083	4'997	30'226	29'854 USD	227.99	6'242'502.10	0.68	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	73'979	8'668	30'996	51'651 USD	199.43	9'447'341.05	1.02	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	147'615	24'040	21'026	150'629 USD	389.33	53'785'700.98	5.83	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	137'201	49'275	49'108	137'368 USD	112.96	14'231'498.43	1.54	a)
US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0	5'488	221	5'267 USD	669.33	3'233'284.94	0.35	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	66'868	7'503	12'300	62'071 USD	864.02	49'187'291.42	5.33	a)
US6907421019	OWENS CORNING	114'291	10'012	31'073	93'230 USD	168.21	14'382'946.51	1.56	a)
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	0	8'459	191	8'268 USD	890.66	6'753'871.40	0.73	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	32'277	8'400	12'445	28'232 USD	415.83	10'767'077.37	1.17	a)
US8716071076	SYNOPSIS INC	28'424	5'714	7'658	26'480 USD	530.59	12'885'978.78	1.40	a)
US8725901040	T-MOBILE US INC	69'426	15'227	21'245	63'408 USD	164.17	9'547'248.43	1.03	a)
US88160R1014	TESLA INC	43'509	9'684	38'812	14'381 USD	183.28	2'417'377.82	0.26	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	30'555	10'893	10'783	30'665 USD	568.72	15'994'911.47	1.73	a)
US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY	57'204	6'628	29'588	34'244 USD	273.08	8'576'592.05	0.93	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	20'321	3'567	1'495	22'393 USD	667.99	13'719'004.91	1.49	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	39'626	9'761	14'218	35'169 USD	483.70	15'601'863.63	1.69	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	51'839	6'738	16'437	42'140 USD	392.81	15'181'596.24	1.65	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	62'611	16'156	9'627	69'140 USD	268.61	17'033'030.44	1.85	a)
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	39'095	4'634	43'729	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98419M1009	XYLEM INC	0	38'601	370	38'231 USD	130.70	4'582'807.51	0.50	a)
US							612'895'435.90	66.44	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
NL0015001578	UNILEVER PLC-DRIP	0	345'887	345'887	0 GBP	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	308'667	308'667	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	USD/CAD Verfall 13.02.2024		4'200'000	3'126'861	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 27.02.2024		1'580'000	1'170'415	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 15.03.2024		1'300'000	965'274	CAD/USD		0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 04.04.2024		1'300'000	957'930	CAD/USD		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 26.04.2024		14'100'000	83'079	JPY/CHF		0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 26.04.2024		180'000	120'425	SGD/CHF		0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	
Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)									
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		95'838'243	105'675'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		18'071'398	18'825'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.12.2023		1'942'071	23'898'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.12.2023		2'327'344	3'511'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		9'203'874	1'529'119'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.12.2023		2'966'491	4'539'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		1'275'845	1'159'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.12.2023		2'413'073	4'198'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.12.2023		3'969'259	30'857'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.12.2023		199'301	1'546'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		3'733'278	4'166'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		60'698	55'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		815'902	847'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		2'521'120	2'832'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		462'861	78'181'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.12.2023		87'353	1'039'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.12.2023		252'495	1'949'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		804'229	134'871'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		907'996	940'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.12.2023		1'000'000	84'528	SEK/CHF		0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 04.12.2023		34'352'000	4'370'948	DKK/CHF		0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 04.12.2023		4'539'000	2'910'861	CAD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.12.2023		1'742'171'000	10'246'753	JPY/CHF		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 04.12.2023		20'612'000	19'554'604	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 04.12.2023		3'511'000	2'287'452	SGD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.12.2023		112'673'000	97'970'300	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.12.2023		23'937'000	1'986'053	SEK/CHF		0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.12.2023		1'214'000	1'336'298	GBP/CHF		0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 04.12.2023		4'198'000	2'420'273	AUD/CHF		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.01.2024		4'627'173	36'433'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		2'932'004	4'586'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.01.2024		10'378'719	1'761'936'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		20'042'438	21'171'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.01.2024		2'306'661	3'548'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		100'382'600	115'864'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.01.2024		1'994'385	24'083'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.01.2024		1'381'295	1'259'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.01.2024		2'511'309	4'367'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		47'718	74'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		114'319	178'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.01.2024		68'250	62'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.01.2024		248'864	1'964'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.01.2024		95'224	1'137'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		1'092'247	1'157'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.01.2024		68'540'000	413'179	JPY/CHF		0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 04.01.2024		403'000	262'695	SGD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		4'402'241	5'029'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.01.2024		153'512'000	938'898	JPY/CHF		0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 04.01.2024		308'000	200'737	SGD/CHF		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.01.2024		126'253	115'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.01.2024		125'311	1'473'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 04.01.2024		144'000	83'962	AUD/CHF		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		150'413	233'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.01.2024		42'430'000	256'019	JPY/CHF		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/CAD Verfall 04.01.2024		5'071'000	3'236'616		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 04.01.2024		38'397'000	4'788'490		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.01.2024		120'893'000	101'744'758		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.01.2024		26'693'000	2'228'866		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.01.2024		1'436'000	1'540'684		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 04.01.2024		22'328'000	20'757'225		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 04.01.2024		2'837'000	1'810'063		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.01.2024		1'497'454'000	8'939'127		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 04.01.2024		4'223'000	2'425'142		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		3'329'157	5'230'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.02.2024		5'207'503	41'827'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		107'777'290	128'458'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.02.2024		2'226'434	26'717'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		1'595'039	1'491'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		21'797'017	23'491'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 02.02.2024		1'888'305	2'965'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		9'209'590	1'540'480'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2024		2'474'847	4'319'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 02.02.2024		1'163'000	96'539		SEK/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		322'191	55'065'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 02.02.2024		594'000	49'385		SEK/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		631'803	107'745'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 02.02.2024		904'000	74'517		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 02.02.2024		3'755'000	473'494		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.02.2024		217'000	237'602		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 02.02.2024		1'666'000	137'440		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 02.02.2024		1'547'000	128'715		SEK/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		4'239'328	4'888'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		172'189	268'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.02.2024		219'931	1'757'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		30'308'342	35'111'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.02.2024		441'119	5'337'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 02.02.2024		442'280	687'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		2'276'033	389'761'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.02.2024		1'329'692	10'596'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		635'289	581'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		894'170	1'391'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		6'025'472	6'441'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2024		577'714	1'017'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 02.02.2024		26'180'000	2'173'987		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 02.02.2024		50'425'000	6'304'638		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 02.02.2024		2'093'051'000	12'282'860		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.02.2024		1'855'000	2'026'495		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.02.2024		168'457'000	144'517'576		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.02.2024		29'932'000	27'892'134		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 02.02.2024		3'652'000	2'344'219		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 02.02.2024		5'336'000	3'026'099		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.02.2024		6'889'000	4'423'496		CAD/CHF	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.03.2024		2'125'984	25'656'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2024		6'185'084	49'556'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		141'856'240	165'918'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		27'557'149	29'633'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2024		12'550'876	2'135'545'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.03.2024		2'370'301	3'700'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		2'008'205	1'844'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2024		2'996'170	5'296'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2024		4'328'541	6'761'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2024		293'559	2'339'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.03.2024		3'195'000	263'102		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2024		571'704	881'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		1'246'288	1'324'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.03.2024		104'000	114'645		GBP/CHF	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.03.2024		100'962	1'210'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.03.2024		104'114	159'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		95'689	86'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2024		216'589	375'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2024		581'305	98'902'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.03.2024		1'150'000	97'612		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.03.2024		5'385'000	459'707		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2024		457'620	702'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.03.2024		1'936'000	165'514		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.03.2024		97'000	108'308		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 04.03.2024		1'805'000	230'881		DKK/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2024		237'669	416'000		CHF/AUD	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CAD/CHF Verfall 04.03.2024		161'513	249'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2024		307'959	2'409'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		92'387	83'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		1'812'357	1'902'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		9'646'906	10'964'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.03.2024		3'068'000	261'010		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.03.2024		2'234'447'000	13'145'252		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 04.03.2024		32'859'000	31'312'984		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 04.03.2024		8'593'000	5'578'919		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 04.03.2024		6'087'000	3'490'286		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.03.2024		12'132'000	1'032'555		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 04.03.2024		52'499'000	6'711'472		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.03.2024		176'882'000	155'760'520		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 04.03.2024		3'859'000	2'527'298		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.03.2024		1'812'000	2'018'405		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 02.04.2024		2'050'000	269'247		DKK/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		13'373'184	2'269'900'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		30'546'602	32'120'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.04.2024		5'487'506	8'476'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.04.2024		3'443'259	6'019'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.04.2024		962'093	11'327'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.04.2024		6'568'908	51'472'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		151'153'022	172'210'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 03.04.2024		2'506'660	3'835'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.04.2024		1'966'674	1'771'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		503'852	85'316'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.04.2024		94'181	84'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		855'601	144'748'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.04.2024		60'237	703'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.04.2024		362'939	2'821'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.04.2024		96'326	86'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 03.04.2024		1'460'000	188'109		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 03.04.2024		74'766'000	443'535		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 03.04.2024		1'344'000	114'150		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.04.2024		302'565	463'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.04.2024		44'251	520'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.04.2024		184'931	316'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		694'954	117'055'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.04.2024		459'670	696'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.04.2024		1'971'000	1'930'600		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 03.04.2024		171'098'000	1'024'023		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 03.04.2024		22'000	25'140		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 03.04.2024		765'000	65'214		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 03.04.2024		355'000	209'632		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.04.2024		11'115'000	10'060'998		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 03.04.2024		106'000	71'195		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 03.04.2024		653'000	434'978		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 03.04.2024		5'980'000	3'514'147		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 03.04.2024		50'783'000	6'623'119		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.04.2024		161'095'000	145'106'321		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 03.04.2024		8'982'000	5'978'599		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 03.04.2024		3'729'000	2'488'809		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 03.04.2024		2'371'155'000	14'112'166		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.04.2024		30'149'000	29'328'947		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 03.04.2024		1'919'000	2'183'553		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 03.04.2024		10'441'000	879'654		SEK/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.05.2024		3'333'008	5'686'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.05.2024		6'342'956	48'726'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.05.2024		139'843'698	155'776'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.05.2024		5'779'352	8'708'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 03.05.2024		2'355'259	3'536'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.05.2024		27'705'405	28'541'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.05.2024		2'116'503	1'866'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		855'466	10'176'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		28'268	335'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		57'777	675'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		39'502	462'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.05.2024		315'330	475'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		53'040	628'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.05.2024		168'119	148'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.05.2024		1'117'000	1'082'857		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 03.05.2024		46'000	52'148		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 03.05.2024		267'000	155'947		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 03.05.2024		81'000	54'129		SGD/CHF	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CHF/DKK	Verfall 03.05.2024		2'612'000	339'479		DKK/CHF	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 03.05.2024		8'132'000	7'406'365		USD/CHF	0.00	0.00	
CHF/DKK	Verfall 03.05.2024		1'492'000	193'900		DKK/CHF	0.00	0.00	
CHF/SEK	Verfall 03.05.2024		265'000	22'080		SEK/CHF	0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 03.05.2024		1'617'000	1'574'138		EUR/CHF	0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 03.05.2024		140'194	123'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
CHF/AUD	Verfall 03.05.2024		409'000	244'403		AUD/CHF	0.00	0.00	
CHF/GBP	Verfall 03.05.2024		137'000	156'616		GBP/CHF	0.00	0.00	
CHF/SGD	Verfall 03.05.2024		3'455'000	2'323'453		SGD/CHF	0.00	0.00	
CHF/SEK	Verfall 03.05.2024		12'011'000	1'003'519		SEK/CHF	0.00	0.00	
CHF/JPY	Verfall 03.05.2024		1'969'037'000	11'476'532		JPY/CHF	0.00	0.00	
CHF/CAD	Verfall 03.05.2024		9'183'000	6'130'663		CAD/CHF	0.00	0.00	
CHF/GBP	Verfall 03.05.2024		1'954'000	2'244'091		GBP/CHF	0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 03.05.2024		147'644'000	135'419'077		USD/CHF	0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 03.05.2024		25'807'000	25'310'215		EUR/CHF	0.00	0.00	
CHF/DKK	Verfall 03.05.2024		44'622'000	5'867'347		DKK/CHF	0.00	0.00	
CHF/AUD	Verfall 03.05.2024		5'010'000	2'983'856		AUD/CHF	0.00	0.00	
JPY/CHF	Verfall 07.05.2024		13'586'975	2'279'797'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
CHF/JPY	Verfall 07.05.2024		62'057'000	366'660		JPY/CHF	0.00	0.00	
CHF/JPY	Verfall 07.05.2024		178'544'000	1'050'821		JPY/CHF	0.00	0.00	
CHF/JPY	Verfall 07.05.2024		70'159'000	408'346		JPY/CHF	0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 03.06.2024		5'890'454	8'850'000		CHF/CAD	0.00	0.00	b)
USD/CHF	Verfall 03.06.2024		133'423'822	145'980'000		CHF/USD	0.00	0.00	b)
SGD/CHF	Verfall 04.06.2024		2'356'057	3'511'000		CHF/SGD	0.00	0.00	b)
SEK/CHF	Verfall 04.06.2024		1'008'062	12'092'000		CHF/SEK	0.00	0.00	b)
JPY/CHF	Verfall 04.06.2024		11'400'680	1'953'968'000		CHF/JPY	0.00	0.00	b)
GBP/CHF	Verfall 04.06.2024		2'204'346	1'926'000		CHF/GBP	0.00	0.00	b)
EUR/CHF	Verfall 04.06.2024		25'159'065	25'713'000		CHF/EUR	0.00	0.00	b)
DKK/CHF	Verfall 04.06.2024		5'808'061	44'261'000		CHF/DKK	0.00	0.00	b)
AUD/CHF	Verfall 04.06.2024		2'972'985	5'005'000		CHF/AUD	0.00	0.00	b)
Devisentermingeschäfte auf Klassen							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'045'417.15	0.11
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	920'631'289.97	99.80
Sonstige Vermögenswerte	818'890.34	0.09
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	922'495'597.46	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-52'369.09	
Andere Verbindlichkeiten	-154'891.88	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	922'288'336.49	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	920'631'289.97	99.80
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.59555135
CAD	1 = CHF	0.66757652
DKK	100 = CHF	13.14844400
EUR	1 = CHF	0.98066786
GBP	1 = CHF	1.14840937
HKD	100 = CHF	11.72646100
HUF	100 = CHF	0.25088900
JPY	100 = CHF	0.58281700
NOK	100 = CHF	8.28190000
SEK	100 = CHF	8.35603500
SGD	1 = CHF	0.67252062
USD	1 = CHF	0.91715000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	190'781'414.97	20.686

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.11.2023 - 30.04.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
DT CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-
MT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-
NTH1 CHF	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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: 01.11.2023 - 30.04.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.850	1.250	0.670	0.180	2.000
GT CHF	0.700	1.050	0.520	0.180	2.000
MT CHF	-	-	-	-	2.000
NT CHF	-	-	-	-	2.000
NTH1 CHF	-	-	-	-	2.000

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® World ex Switzerland 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 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.
- 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: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$
- 35) Devisentermingeschäfte, welche ausschliesslich zum Zweck der Währungsabsicherung abgeschlossen werden, sind im Zeitpunkt der Eröffnung zum Einstandskurs bewertet. An den darauffolgenden Bankwerktagen, werden diese Devisentermingeschäfte zum Wiederbeschaffungswert bewertet.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert 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 in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Bank- oder Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter 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 Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens im Sinne von § 6 Ziff. 1 oben 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.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme 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 modifizierte Nettoinventarwert wird jeweils auf 0.0001 der

Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit Rechnungseinheit JPY wird der modifizierte Nettoinventarwert jeweils auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

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 § 19 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 Prüfungsgesellschaft 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.