

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE WORLD EX CH (II)

Halbjahresbericht per 30.04.2024

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

Klasse	Valor	Währung
NT CHF	4795679	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	Collateral ausgeliehene Effekten	9
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	9
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
8	Pauschale Verwaltungskommission	10
9	Benchmark	11
10	TER	11
11	Fussnoten	11
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12

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		100'756'655.40	84'502'764.26	84'015'466.68	169'604'790.74
Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		100'756'655.40	84'502'764.26	84'015'466.68	169'604'790.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		33'006.000	33'006.000	33'006.000	60'117.204
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		3'052.6770	2'560.2243	2'545.4604	2'821.2355
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		3'052.6770	2'560.2243	2'545.4604	2'821.2355
Thesaurierung je Anteil		-	49.75	45.43	41.23
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 NT CHF	19.96 %	10.92 %	-15.40 %	23.41 %
Benchmark	21.55 %	12.82 %	-16.87 %	25.95 %
Tracking Error ³³⁾	-	1.75 %	3.30 %	3.35 %

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 NT CHF	-1.59 %
---------------	---------

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)	30.04.2024	31.10.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'264'785.42	2'114'207.65
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	99'379'070.04	82'349'921.81
Sonstige Vermögenswerte	136'831.64	93'325.59
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	100'780'687.10	84'557'455.05
Andere Verbindlichkeiten	-24'031.70	-54'690.79
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	100'756'655.40	84'502'764.26

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse NT CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		33'006.000	33'006.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		33'006.000	33'006.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		84'502'764.26	84'015'466.68
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-574'745.00	-524'835.47
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		16'828'636.14	1'012'133.05
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		100'756'655.40	84'502'764.26

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		12'551.04	37'442.19
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-309.52	-1'005.55
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		716'631.61	1'585'735.87
Erträge der Gratisaktien		1'062.82	14'898.55
Erträge aus Wertpapierleihe		3'258.70	5'147.45
Total Ertrag		733'194.65	1'642'218.51
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-64.83
Sonstige Aufwendungen		0.00	-25.10
Total Aufwand		0.00	-89.93
Nettoertrag / Verlust		733'194.65	1'642'128.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		496'271.71	-2'100'588.14
Realisierter Erfolg		1'229'466.36	-458'459.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		15'599'169.78	1'470'592.61
Gesamterfolg		16'828'636.14	1'012'133.05

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							99'379'070.04	98.61	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							99'379'070.04	98.61	
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD	99'255	0	0	99'255 AUD	16.62	982'432.29	0.97	a)
AU							982'432.29	0.97	
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	2'731	0	1'135	1'596 USD	366.41	536'340.48	0.53	a)
BM							536'340.48	0.53	
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	9'223	6'781	0	16'004 CAD	63.16	674'794.78	0.67	a)
CA1130041058	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	0	17'453	0	17'453 CAD	52.59	612'737.29	0.61	a)
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	7'988	0	0	7'988 CAD	167.09	891'024.34	0.88	a)
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	13'836	0	13'836	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	28'048	0	0	28'048 CAD	38.56	722'004.62	0.72	a)
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	48'701	0	15'190	33'511 CAD	32.11	718'337.84	0.71	a)
CA7669101031	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0	29'920	0	29'920 CAD	17.44	348'344.63	0.35	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	14'169	0	0	14'169 CAD	51.57	487'795.05	0.48	a)
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	20'449	0	0	20'449 CAD	52.53	717'101.33	0.71	a)
CA							5'172'139.88	5.13	
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	0	14'286	0	14'286 EUR	37.65	527'399.71	0.52	a)
CH							527'399.71	0.52	
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	26'368	0	0	26'368 HKD	104.70	323'735.88	0.32	a)
CN							323'735.88	0.32	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	8'004	0	4'277	3'727 EUR	102.45	374'449.54	0.37	a)
DE0005552004	DHL GROUP	10'906	0	10'906	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	7'511	0	0	7'511 EUR	70.94	522'529.59	0.52	a)
DE0007164600	SAP SE	4'173	0	0	4'173 EUR	169.70	694'467.89	0.69	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'493	0	0	3'493 EUR	175.90	602'540.67	0.60	a)
DE							2'193'987.69	2.18	
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA	0	19'879	19'879	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES							0.00	0.00	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	9'356	0	0	9'356 EUR	68.59	629'322.06	0.62	a)
FR0000120578	SANOFI	4'783	0	4'783	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	5'778	0	0	5'778 EUR	215.10	1'218'820.89	1.21	a)
FR0010411983	SCOR SE	7'813	10'063	0	17'876 EUR	30.64	537'132.03	0.53	a)
FR							2'385'274.98	2.37	
GB0002374006	DIAGEO PLC	15'044	0	0	15'044 GBP	2'775.50	479'513.99	0.48	a)
GB0007188757	RIO TINTO PLC	11'992	0	0	11'992 GBP	5'472.00	753'588.80	0.75	a)
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	26'559	0	0	26'559 GBP	979.00	298'600.92	0.30	a)
GB0033195214	KINGFISHER PLC	0	226'491	0	226'491 GBP	248.10	645'318.98	0.64	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	20'030	0	3'091	16'939 GBP	4'140.00	805'350.32	0.80	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8'814	0	8'814	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	134'393	0	0	134'393 GBP	303.50	468'416.38	0.46	a)
GB00BN7SWP63	GSK PLC	22'026	14'472	0	36'498 GBP	1'673.00	701'232.01	0.70	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	30'893	0	0	30'893 GBP	2'863.00	1'015'729.72	1.01	a)
IE00BDVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC	0	10'974	3'785	7'189 USD	72.07	475'185.71	0.47	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	4'139	0	0	4'139 USD	71.00	269'521.95	0.27	a)
GB							5'912'458.78	5.87	
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD	77'500	0	0	77'500 HKD	69.90	635'251.71	0.63	a)
HK							635'251.71	0.63	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	3'411	0	2'079	1'332 USD	300.91	367'604.84	0.36	a)
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	0	6'343	0	6'343 USD	80.24	466'794.79	0.46	a)
IE							834'399.63	0.83	
IT0003128367	ENEL SPA	150'540	0	0	150'540 EUR	6.18	912'499.42	0.91	a)

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.
IT							912'499.42	0.91	
JP3200450009	ORIX CORP	42'700	0	0	42'700 JPY	3'241.00	806'564.53	0.80	a)
JP3201200007	OLYMPUS CORP	43'400	0	0	43'400 JPY	2'200.50	556'600.14	0.55	a)
JP3205800000	KAO CORP	15'400	4'800	0	20'200 JPY	6'525.00	768'181.95	0.76	a)
JP3294460005	INPEX CORP	59'218	0	0	59'218 JPY	2'392.50	825'729.68	0.82	a)
JP3435000009	SONY GROUP CORP	11'400	0	0	11'400 JPY	13'085.00	869'382.29	0.86	a)
JP3595200001	TOSOH CORP	27'200	0	0	27'200 JPY	2'179.50	345'507.91	0.34	a)
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	16'900	8'000	7'100	17'800 JPY	8'980.00	931'598.01	0.92	a)
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	41'600	0	0	41'600 JPY	2'773.00	672'319.04	0.67	a)
JP							5'775'883.55	5.73	
NL0006294274	EURONEXT NV	5'231	0	0	5'231 EUR	84.65	434'243.80	0.43	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	1'410	0	428	982 EUR	832.70	801'903.29	0.80	a)
NL0010773842	NN GROUP NV	0	11'767	0	11'767 EUR	43.35	500'238.14	0.50	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	26'851	0	0	26'851 EUR	14.86	391'344.88	0.39	a)
NL							2'127'730.11	2.11	
SE0000667891	SANDVIK AB	24'519	11'315	0	35'834 SEK	222.70	666'830.96	0.66	a)
SE							666'830.96	0.66	
SG1504926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	100'300	0	0	100'300 SGD	14.25	961'216.91	0.95	a)
SG							961'216.91	0.95	
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	4'154	0	1'113	3'041 USD	318.26	887'644.06	0.88	a)
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDU-CL A	4'397	0	0	4'397 USD	99.97	403'149.87	0.40	a)
US0010551028	AFLAC INC	11'093	0	5'493	5'600 USD	83.65	429'629.75	0.43	a)
US00206R1023	AT&T INC	32'644	0	0	32'644 USD	16.89	505'677.22	0.50	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	4'135	0	0	4'135 USD	162.64	616'798.42	0.61	a)
US00724F1012	ADOBE INC	2'017	0	871	1'146 USD	462.83	486'459.28	0.48	a)
US0126531013	ALBEMARLE CORP	0	5'142	0	5'142 USD	120.31	567'380.19	0.56	a)
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4'036	2'930	0	6'966 USD	115.87	740'278.01	0.73	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	17'096	0	0	17'096 USD	164.64	2'581'488.75	2.56	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	13'354	0	3'544	9'810 USD	162.78	1'464'570.97	1.45	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	19'674	0	0	19'674 USD	175.00	3'157'701.59	3.13	a)
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	1'263	532	492	1'303 USD	528.58	631'677.65	0.63	a)
US0378331005	APPLE INC	25'714	0	0	25'714 USD	170.33	4'016'993.75	3.99	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	4'083	0	0	4'083 USD	198.65	743'889.31	0.74	a)
US0476491081	ATKORE INC	3'676	0	0	3'676 USD	175.30	591'014.03	0.59	a)
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	20'422	11'690	0	32'112 USD	37.01	1'090'000.78	1.08	a)
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	0	13'627	0	13'627 USD	56.49	706'012.19	0.70	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	2'354	0	0	2'354 USD	234.60	506'494.62	0.50	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	877	0	0	877 USD	754.64	606'987.55	0.60	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	326	0	83	243 USD	3'452.03	769'345.12	0.76	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	12'895	0	0	12'895 USD	43.94	519'662.97	0.52	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	1'177	278	0	1'455 USD	1'300.27	1'735'149.53	1.72	a)
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	18'261	5'079	6'883	16'457 USD	61.49	928'101.62	0.92	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	10'976	0	3'367	7'609 USD	73.06	509'856.10	0.51	a)
US1667641005	CHEVRON CORP	4'059	0	0	4'059 USD	161.27	600'361.74	0.60	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	4'821	0	4'821	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	20'679	0	0	20'679 USD	61.77	1'171'514.06	1.16	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	4'577	2'927	0	7'504 USD	111.10	764'622.82	0.76	a)
US2681501092	DYNATRACE INC	0	14'216	0	14'216 USD	45.31	590'761.04	0.59	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	14'793	0	0	14'793 USD	118.27	1'604'616.39	1.59	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	4'171	0	0	4'171 USD	430.17	1'645'586.36	1.63	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	0	4'558	0	4'558 USD	176.30	736'999.18	0.73	a)
US34959E1091	FORTINET INC	0	8'511	0	8'511 USD	63.18	493'174.47	0.49	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	20'353	5'358	13'977	11'734 USD	65.20	701'671.84	0.70	a)
US42809H1077	HESS CORP	3'384	0	0	3'384 USD	157.49	488'791.57	0.49	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	2'160	0	0	2'160 USD	334.22	662'104.53	0.66	a)
US4581401001	INTEL CORP	7'309	0	7'309	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	6'041	0	0	6'041 USD	166.20	920'831.62	0.91	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	9'118	0	0	9'118 USD	191.74	1'603'439.88	1.59	a)
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	4'126	0	0	4'126 USD	144.59	547'151.82	0.54	a)
US4932671088	KEYCORP	22'625	21'595	0	44'220 USD	14.49	587'661.84	0.58	a)

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.
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	7'672	0	0	7'672 USD	136.53	960'676.25	0.95	a)
US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	13'614	0	0	13'614 USD	44.36	553'882.51	0.55	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	0	1'141	0	1'141 USD	781.10	817'396.27	0.81	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	4'243	0	0	4'243 USD	227.99	887'215.66	0.88	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	2'038	0	0	2'038 USD	451.20	843'361.25	0.84	a)
US57667L1070	MATCH GROUP INC	8'921	0	8'921	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5801351017	MCDONALD'S CORP	3'735	0	0	3'735 USD	273.04	935'313.61	0.93	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	8'540	0	0	8'540 USD	129.22	1'012'110.61	1.00	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	13'388	0	300	13'088 USD	389.33	4'673'384.64	4.64	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	2'505	0	0	2'505 USD	112.96	259'521.17	0.26	a)
US6153691059	MOODY'S CORP	1'958	0	1'958	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	7'262	8'424	0	15'686 USD	31.39	451'589.56	0.45	a)
US6516391066	NEWMONT CORP	7'234	0	0	7'234 USD	40.64	269'632.71	0.27	a)
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	5'354	0	0	5'354 USD	66.97	328'850.90	0.33	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	2'944	0	0	2'944 USD	92.26	249'110.27	0.25	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	4'551	0	0	4'551 USD	864.02	3'606'375.98	3.58	a)
US6907421019	OWENS CORNING	6'022	0	0	6'022 USD	168.21	929'036.83	0.92	a)
US7134481081	PEPSICO INC	6'882	0	4'489	2'393 USD	175.91	386'076.70	0.38	a)
US7170811035	PFIZER INC	26'894	0	17'026	9'868 USD	25.62	231'872.18	0.23	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	10'833	0	1'856	8'977 USD	163.20	1'343'667.31	1.33	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	5'750	1'100	0	6'850 USD	165.85	1'041'948.89	1.03	a)
US7588491032	REGENCY CENTERS CORP	9'435	0	0	9'435 USD	59.22	512'449.03	0.51	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	2'550	0	892	1'658 USD	415.83	632'325.53	0.63	a)
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	5'322	0	0	5'322 USD	106.59	520'273.50	0.52	a)
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	0	3'874	0	3'874 USD	111.32	395'524.31	0.39	a)
US8716071076	SYNOPTIS INC	1'818	421	0	2'239 USD	530.59	1'089'565.95	1.08	a)
US88160R1014	TESLA INC	2'578	0	0	2'578 USD	183.28	433'349.56	0.43	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	3'139	0	3'139	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2'014	0	0	2'014 USD	568.72	1'050'505.52	1.04	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	1'016	0	0	1'016 USD	667.99	622'449.38	0.62	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	1'282	0	0	1'282 USD	483.70	568'727.83	0.56	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	26'413	0	0	26'413 USD	39.49	956'632.73	0.95	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2'556	1'330	0	3'886 USD	392.81	1'399'992.48	1.39	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	3'937	0	1'105	2'832 USD	268.61	697'679.23	0.69	a)
US9311421039	WALMART INC	6'035	18'105	6'035	18'105 USD	59.35	985'506.79	0.98	a)
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	5'575	0	1'269	4'306 USD	208.02	821'522.55	0.82	a)
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	9'986	0	0	9'986 USD	70.83	648'707.88	0.64	a)
US							69'431'488.06	68.89	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							0.00	0.00	
CH0118075610	7.0000 % FTIMB 7 10/31/15 TIMB	910	0	0	910 USD	0.00%	0.00	0.00	c)
VC							0.00	0.00	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
GB00BMX3XS84	SHELL PLC - EEE NOV23	0	30'893	30'893	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB00BR1W9C86	SHELL PLC - EEE MAR24	0	30'893	30'893	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001578	UNILEVER PLC-DRIP	0	20'030	20'030	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	16'939	16'939	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							1'264'785.42	1.25	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							99'379'070.04	98.61	
Sonstige Vermögenswerte							136'831.64	0.14	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							100'780'687.10	100.00	
Andere Verbindlichkeiten							-24'031.70		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							100'756'655.40		

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);	99'379'070.04	98.61
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

Ausgeliehene Effekten	7'884'195.45	7.82
------------------------------	---------------------	-------------

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		7'884'195.45	7.82		
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	9'356 EUR	68.59	629'322.06	0.62
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	17'096 USD	164.64	2'581'488.75	2.56
US5949181045	MICROSOFT CORP	13'088 USD	389.33	4'673'384.64	4.64

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

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
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 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
Bond	CHF	9'416'900.00	100.000

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

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

6 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
NT CHF	CHF	-	-	-	-

7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	7'884'195.45
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.

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: 01.11.2023 - 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
NT 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.

9 Benchmark

MSCI® World ex Switzerland Index TR Net

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.
- 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.
- 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)

12 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.