

SWISSCANTO (CH) VORSORGE FONDS 95 PASSIV

Halbjahresbericht per 31.03.2024

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

Klasse	Valor	Währung
DT CHF	49647089	CHF
FA CHF	49646831	CHF
VT CHF	49647093	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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Fussnoten	12
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13

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
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		41'461'139.71	32'095'187.25	21'376'425.61	16'870'241.53
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		-23'335.330	-	-	-
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'095'285.42	773'668.12	384'285.09	599'357.53
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		8'486.000	6'768.000	3'717.997	4'746.018
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		129.07	114.31	103.36	126.29
Thesaurierung je Anteil		-	1.55	1.55	1.20
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse FA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'280'109.81	1'522'050.37	1'207'927.45	1'348'295.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'298.941	13'745.441	11'903.377	10'843.936
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		124.30	110.73	101.48	124.34
Ausschüttung je Anteil		-	0.85	1.35	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.02 %	1.02 %	1.02 %	1.02 %
Klasse VT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		39'085'744.48	29'799'468.76	19'784'213.07	14'922'588.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		297'512.462	257'279.166	189'806.777	117'571.612
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		131.38	115.83	104.23	126.92
Thesaurierung je Anteil		-	1.58	1.56	1.21
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %

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	13.43 %	10.27 %	-17.90 %	19.04 %
Klasse FA CHF	13.08 %	9.59 %	-18.41 %	18.28 %
Klasse VT CHF	13.42 %	10.26 %	-17.90 %	19.04 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	2'302.88	1'969.14
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41'627'534.80	32'325'775.27
Derivative Finanzinstrumente	91'468.82	-55'023.58
Sonstige Vermögenswerte	196'221.14	177'398.96
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	41'917'527.64	32'450'119.79
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-444'023.33	-344'337.67
Andere Verbindlichkeiten	-12'364.60	-10'594.87
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	41'461'139.71	32'095'187.25

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'768.000	3'717.997
Ausgegebene Anteile		1'737.000	3'329.003
Zurückgenommene Anteile		-19.000	-279.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		8'486.000	6'768.000

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse FA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		13'745.441	11'903.377
Ausgegebene Anteile		261.500	3'307.068
Zurückgenommene Anteile		-3'708.000	-1'465.004
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'298.941	13'745.441

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Klasse VT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		257'279.166	189'806.777
Ausgegebene Anteile		59'217.398	82'784.838
Zurückgenommene Anteile		-18'984.102	-15'312.449
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		297'512.462	257'279.166

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		32'095'187.25	21'376'425.61
Ausbezahlte Ausschüttung		-10'613.47	-17'369.61
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-4'273.97	-3'037.69
Saldo aus dem Anteilverkehr		4'694'426.45	8'296'608.15
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		4'686'413.45	2'442'560.79
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		41'461'139.71	32'095'187.25

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2.98	9.35
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-32.91	-0.11
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		53'774.64	506'853.01
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-2'263.38	52'344.70
Total Ertrag		51'481.33	559'206.95
Aufwand			
Passivzinsen		-360.10	-718.90
Reglementarische Vergütungen		-71'129.68	-114'341.27
Sonstige Aufwendungen		-94.55	-275.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		1'571.58	-15'350.59
Total Aufwand		-70'012.75	-130'686.31
Nettoertrag / Verlust		-18'531.42	428'520.64
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-284'998.14	106'160.59
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		7'283.22	10'544.20
Realisierter Erfolg		-296'246.34	545'225.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'982'659.79	1'897'335.36
Gesamterfolg		4'686'413.45	2'442'560.79

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 CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							1'005'704.63	2.40	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'005'704.63	2.40	
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	5'210	811	239	5'782 CHF	173.92	1'005'704.63	2.40	a)
CHF							1'005'704.63	2.40	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							40'621'830.17	96.91	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							40'621'830.17	96.91	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	2'859	349	82	3'125 CAD	206.47	429'487.47	1.02	a)
CAD							429'487.47	1.02	
CH0117044658	SWC (CH) INDEX EF EUROPE EX CH NT CHF	7'725	0	802	6'923 CHF	164.82	1'140'995.66	2.72	a)
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	2'783	295	84	2'994 CHF	129.11	386'528.00	0.92	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	14'458	3'174	408	17'224 CHF	313.45	5'398'815.56	12.88	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	25'257	6'585	1'520	30'322 CHF	164.33	4'982'816.39	11.89	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	22'850	4'756	2'057	25'548 CHF	164.23	4'195'737.44	10.01	a)
CH0451461963	SWC (CH) IX EF SWITZERLAND TOTAL RESP. NT CHF	11'779	2'949	565	14'163 CHF	146.63	2'076'686.96	4.95	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	6'089	1'754	728	7'116 CHF	147.44	1'049'101.70	2.50	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	37'047	8'855	1'640	44'261 CHF	93.41	4'134'349.12	9.86	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	5	2	0	7 CHF	130'512.68	858'642.94	2.05	a)
CH1252030114	SWC (CH) INDEX EF MSCI@ WORLD EX SWITZERLAND ST CHF	23	3	1	25 CHF	123'210.60	3'131'397.41	7.47	a)
CHF							27'355'071.18	65.26	
CH0117044807	SWC (CH) INDEX EF JAPAN NT	2'613	0	245	2'367 JPY	35'196.74	495'874.11	1.18	a)
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	3	1	0	4 JPY	14'843'543.78	338'247.66	0.81	a)
JPY							834'121.77	1.99	
CH0117044690	SWC (CH) INDEX EF USA NT USD	14'295	243	1'475	13'063 USD	462.43	5'440'968.55	12.98	a)
CH0140549228	SWC (CH) INDEX EF MSCI@ WORLD EX SWITZERLAND NT USD	6'906	833	189	7'551 USD	309.58	2'105'460.49	5.02	a)
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	25	10	0	36 USD	139'193.86	4'456'720.71	10.63	a)
USD							12'003'149.75	28.64	
Derivative Finanzinstrumente							91'468.82	0.22	
Devisentermingeschäfte									
	USD/CHF	Verfall 02.11.2023	8'449'848	9'320'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF	Verfall 02.11.2023	1'060'232	1'101'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 02.11.2023	504'224	454'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	JPY/CHF	Verfall 02.11.2023	775'365	126'567'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	AUD/CHF	Verfall 02.11.2023	240'583	409'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	CAD/CHF	Verfall 02.11.2023	385'498	571'500	CHF/CAD		0.00	0.00	
	NOK/CHF	Verfall 02.11.2023	23'738	278'000	CHF/NOK		0.00	0.00	
	HKD/CHF	Verfall 02.11.2023	71'408	616'000	CHF/HKD		0.00	0.00	
	SGD/CHF	Verfall 02.11.2023	42'023	63'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	SEK/CHF	Verfall 02.11.2023	102'072	1'218'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	DKK/CHF	Verfall 02.11.2023	107'654	833'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	USD/CHF	Verfall 02.11.2023	26'635	29'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF	Verfall 02.11.2023	11'916	13'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF	Verfall 02.11.2023	11'761	13'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF	Verfall 02.11.2023	3'316	3'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	EUR/CHF	Verfall 02.11.2023	7'645	8'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF	Verfall 02.11.2023	24'368	27'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD	Verfall 02.11.2023	60'000	54'108	USD/CHF		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 CHF	in % 7)	Kat.
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		8'092'159	9'007'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		1'024'260	1'071'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		481'016	440'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		725'812	120'867'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.12.2023		227'813	398'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.12.2023		359'830	553'500		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.12.2023		40'836	62'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.12.2023		71'425	622'000		CHF/HKD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.12.2023		105'994	827'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.12.2023		22'257	276'000		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.12.2023		96'037	1'187'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		4'518	5'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		233'466	260'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		5'404	6'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		24'045	25'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		84'033	95'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		15'896	18'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		18'513	21'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		40'700	46'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		4'410	4'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		9'618	10'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		10'654	1'800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.12.2023		4'644	8'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.12.2023		9'719	15'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		264'375	300'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		38'573	40'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		3'335	3'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		20'650	3'500'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		6'508	1'100'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		41'263	47'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		5'786	6'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		2'227	2'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		6'122	7'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		8'947'841	10'284'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.01.2024		507'012	459'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		1'139'447	1'195'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.01.2024		242'372	420'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		391'572	611'500		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.01.2024		102'390	1'223'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.01.2024		113'989	891'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.01.2024		23'236	285'000		CHF/NOK	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.01.2024		72'433	650'000		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.01.2024		41'152	63'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		77'372	89'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		4'717	5'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		6'968	8'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		14'813	17'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		13'935	16'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		13'173	14'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.01.2024		5'486	5'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		30'699	35'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.01.2024		26'000	22'728		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		60'681	71'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		5'761	9'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		6'501	7'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.01.2024		779'415	131'067'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.01.2024		15'635	2'600'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		9'416'360	11'239'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		1'188'466	1'280'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		521'268	488'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		815'259	136'967'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 02.02.2024		44'574	70'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 02.02.2024		23'778	289'000		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.02.2024		114'659	1'365'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2024		276'189	482'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 02.02.2024		74'600	695'000		CHF/HKD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.02.2024		117'994	947'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		433'532	684'500		CHF/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		22'100	26'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		105'089	124'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		10'588	1'800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		31'600	34'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.02.2024		3'116	25'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.02.2024		3'074	37'000		CHF/SEK	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 CHF	in % 7)	Kat.
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		13'993	13'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		14'835	16'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		6'460	6'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		83'583	99'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		2'549	3'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.02.2024		35'000	30'054	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.02.2024		26'000	22'640	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		173'506	201'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		13'097	14'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		10'285	16'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		12'263	2'100'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		5'467	5'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		10'219'880	11'889'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		1'257'520	1'350'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		557'517	511'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2024		880'810	150'467'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2024		452'284	705'500	CHF/CAD		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2024		275'926	487'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.03.2024		115'821	1'400'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2024		129'745	1'038'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.03.2024		24'226	295'000	CHF/NOK		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.03.2024		44'342	69'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.03.2024		73'545	668'000	CHF/HKD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.03.2024		26'000	22'335	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.03.2024		30'000	26'090	USD/CHF		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		7'614	8'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		3'339	3'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2024		4'621	8'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2024		6'466	1'100'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		131'848	150'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		31'727	36'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		5'718	6'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		2'233	2'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.03.2024		1'500'000	8'765	JPY/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.03.2024		79'000	69'529	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		10'766'887	12'298'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		1'296'657	1'364'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.04.2024		558'956	504'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.04.2024		288'518	506'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.04.2024		138'893	1'089'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 03.04.2024		22'986	278'000	CHF/NOK		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.04.2024		122'480	1'444'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 03.04.2024		75'678	676'000	CHF/HKD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		919'707	156'667'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 03.04.2024		45'633	70'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.04.2024		460'133	713'500	CHF/CAD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.04.2024		108'000	95'065	USD/CHF		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.04.2024		4'489	4'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		10'541	11'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		61'342	70'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		4'798	5'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		21'905	25'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.05.2024		1'379'679	1'414'000	CHF/EUR		7'542.49	0.02	b)
	GBP/CHF Verfall 03.05.2024		593'300	521'000	CHF/GBP		2'689.43	0.01	b)
	CAD/CHF Verfall 03.05.2024		487'766	734'500	CHF/CAD		513.61	0.00	b)
	AUD/CHF Verfall 03.05.2024		301'669	514'000	CHF/AUD		499.58	0.00	b)
	SGD/CHF Verfall 03.05.2024		48'914	73'000	CHF/SGD		308.56	0.00	b)
	DKK/CHF Verfall 03.05.2024		149'975	1'146'000	CHF/DKK		833.01	0.00	b)
	HKD/CHF Verfall 03.05.2024		73'737	638'000	CHF/HKD		526.03	0.00	b)
	USD/CHF Verfall 03.05.2024		11'227'807	12'433'000	CHF/USD		72'251.80	0.17	b)
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		128'330	1'518'000	CHF/SEK		769.57	0.00	b)
	NOK/CHF Verfall 03.05.2024		24'187	290'000	CHF/NOK		180.76	0.00	b)
	JPY/CHF Verfall 07.05.2024		956'601	159'567'000	CHF/JPY		5'353.98	0.01	b)
Devisentermingeschäfte							91'468.82	0.22	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'302.88	0.01
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41'627'534.80	99.31
Derivative Finanzinstrumente	91'468.82	0.22
Sonstige Vermögenswerte	196'221.14	0.47

Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	41'917'527.64	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-444'023.33	
Andere Verbindlichkeiten	-12'364.60	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	41'461'139.71	

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);	41'627'534.80	99.31
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	91'468.82	0.22
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	0.58761668
CAD	1 = CHF	0.66558286
DKK	100 = CHF	13.04133800
EUR	1 = CHF	0.97275172
GBP	1 = CHF	1.13780928
HKD	100 = CHF	11.50841100
JPY	100 = CHF	0.59513000
NOK	100 = CHF	8.30245400
SEK	100 = CHF	8.42358300
SGD	1 = CHF	0.66738293
USD	1 = CHF	0.90070000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	15'330'752.78	36.976

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 Ausgabe- spesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahme- spesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.10	-	0.067	0.00 - 0.09	-	0.025
FA CHF	CHF	0.00 - 0.10	-	0.067	0.00 - 0.09	-	0.025
VT CHF	CHF	0.00 - 0.10	-	0.067	0.00 - 0.09	-	0.025

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	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: 01.10.2023 - 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
DT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	4.000
FA CHF	1.000	1.500	0.900	0.100	4.000
VT CHF	0.380	1.200	0.330	0.050	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

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

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 0.01 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.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens 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.
 - a) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung 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.
 - b) 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.
5. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 der Rechnungseinheit bzw., falls eine Anteilsklasse eine andere Währung als die Rechnungseinheit als Referenzwährung aufweist, der Referenzwährung gerundet.
6. 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 Klasse 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 Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.