

AKB AKTIEN SCHWEIZ PLUS ESG FOKUS

Halbjahresbericht per 31.05.2024

Teilvermögen des AKB Portfoliofonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

| Klasse | Valor | Währung |
|---------------|--------------|----------------|
| A | 49971763 | CHF |

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.07.2024

Inhaltsverzeichnis

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

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 Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau
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

Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau

3 Abschlusszahlen

Übersicht

| | von | 01.12.2023 | 01.12.2022 | 01.12.2021 | 01.12.2020 |
|--|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | bis | 31.05.2024 | 30.11.2023 | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Konsolidiert | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 63'145'146.92 | 82'164'610.14 | 82'114'928.26 | 71'519'503.88 |
| Klasse A | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 63'145'146.92 | 82'164'610.14 | 82'114'928.26 | 71'519'503.88 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 657'865.850 | 930'569.000 | 914'482.000 | 698'432.000 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾ | | 95.98 | 88.30 | 89.79 | 102.40 |
| Zwischenausschüttung je Anteil | | - | 0.95 | 0.95 | 0.65 |
| Kapitalausschüttung je Anteil | | - | 0.60 | 2.30 | 6.40 |
| Total Expense Ratio (TER) | | 1.30 % | 1.30 % | 1.30 % | 1.30 % |

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 A | 9.41 % | 5.62 % | -10.94 % | 8.80 % |
| Benchmark | 12.33 % | 6.09 % | -16.48 % | 23.38 % |
| Tracking Error ³³⁾ | - | 4.30 % | 3.59 % | 5.85 % |

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 A | -2.92 % |
|----------|---------|

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) | 31.05.2024 | 30.11.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 423'331.55 | 2'175'373.30 |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 64'181'164.80 | 81'131'676.40 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 0.00 | 807'158.80 |
| Derivative Finanzinstrumente | -2'047'580.60 | -2'114'365.40 |
| Sonstige Vermögenswerte | 659'860.16 | 252'232.68 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 63'216'775.91 | 82'252'075.78 |
| Andere Verbindlichkeiten | -71'628.99 | -87'465.64 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 63'145'146.92 | 82'164'610.14 |

Entwicklung der Anzahl Anteile

| Klasse A | von bis | 01.12.2023 31.05.2024 | 01.12.2022 30.11.2023 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 930'569.000 | 914'482.000 |
| Ausgegebene Anteile | | 18'071.850 | 107'521.000 |
| Zurückgenommene Anteile | | -290'775.000 | -91'434.000 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 657'865.850 | 930'569.000 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| Konsolidiert | von bis | 01.12.2023 31.05.2024 | 01.12.2022 30.11.2023 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode | | 82'164'610.14 | 82'114'928.26 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | | -467'517.00 | -2'140'702.00 |
| Zwischenausschüttung | | 0.00 | -882'635.49 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | -24'978'571.99 | 1'466'858.67 |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung | | 6'426'625.77 | 1'606'160.70 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 63'145'146.92 | 82'164'610.14 |

Erfolgsrechnung

| Konsolidiert | von bis | 01.12.2023 31.05.2024 | 01.12.2022 30.11.2023 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Ertrag | | | |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht | | 4'414.75 | 5'744.65 |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte | | 1'771'700.00 | 2'149'157.00 |
| Erträge der Gratisaktien | | 0.00 | 87.13 |
| Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | 0.00 | 22'906.04 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | | 8'559.95 | 67'093.60 |
| Total Ertrag | | 1'784'674.70 | 2'244'988.42 |
| Aufwand | | | |
| Reglementarische Vergütungen | | -493'332.90 | -1'081'593.50 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | | -285'596.29 | -59'208.83 |
| Total Aufwand | | -778'929.19 | -1'140'802.33 |
| Nettoertrag / Verlust | | 1'005'745.51 | 1'104'186.09 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 1'482'203.38 | 422'159.61 |
| Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip | | 157'840.00 | 118'470.00 |
| Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen | | 29'237.47 | 17'833.65 |
| Realisierter Erfolg | | 2'675'026.36 | 1'662'649.35 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 3'751'599.41 | -56'488.65 |
| Gesamterfolg | | 6'426'625.77 | 1'606'160.70 |

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

| ISIN / Fälligkeitsdatum | Bezeichnung | Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023 | Kauf Zugang 2) | Verkauf Abgang 3) | Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024 | Kurs 8) | Kurswert CHF | in % 7) | Kat. |
|--|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|----------------------|---------------|------|
| Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind | | | | | | | 64'181'164.80 | 101.53 | |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | | | | | | | 64'181'164.80 | 101.53 | |
| CH0008742519 | SWISSCOM AG-REG | 4'100 | 0 | 400 | 3'700 CHF | 498.20 | 1'843'340.00 | 2.92 | a) |
| CH0009002962 | BARRY CALLEBAUT AG-REG | 1'720 | 0 | 160 | 1'560 CHF | 1'566.00 | 2'442'960.00 | 3.86 | a) |
| CH0010645932 | GIVAUDAN-REG | 1'480 | 800 | 1'480 | 800 CHF | 4'237.00 | 3'389'600.00 | 5.36 | a) |
| CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | 8'000 | 6'000 | 8'500 | 5'500 CHF | 473.70 | 2'605'350.00 | 4.12 | a) |
| CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG | 115'700 | 89'000 | 123'700 | 81'000 CHF | 93.17 | 7'546'770.00 | 11.94 | a) |
| CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 38'000 | 0 | 4'500 | 33'500 CHF | 231.00 | 7'738'500.00 | 12.24 | a) |
| CH0012142631 | CLARIANT AG-REG | 91'000 | 0 | 0 | 91'000 CHF | 14.40 | 1'310'400.00 | 2.07 | a) |
| CH0012214059 | HOLCIM LTD | 73'000 | 46'000 | 80'100 | 38'900 CHF | 78.78 | 3'064'542.00 | 4.85 | a) |
| CH0012221716 | ABB LTD-REG | 113'300 | 90'000 | 143'500 | 59'800 CHF | 49.40 | 2'954'120.00 | 4.67 | a) |
| CH0012410517 | BALOISE HOLDING AG - REG | 23'000 | 0 | 5'400 | 17'600 CHF | 155.90 | 2'743'840.00 | 4.34 | a) |
| CH0013841017 | LONZA GROUP AG-REG | 3'000 | 0 | 650 | 2'350 CHF | 486.40 | 1'143'040.00 | 1.81 | a) |
| CH0014852781 | SWISS LIFE HOLDING AG-REG | 6'600 | 0 | 2'400 | 4'200 CHF | 627.80 | 2'636'760.00 | 4.17 | a) |
| CH0024608827 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | 3'400 | 2'300 | 3'600 | 2'100 CHF | 1'206.00 | 2'532'600.00 | 4.01 | a) |
| CH0025751329 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 56'000 | 0 | 19'400 | 36'600 CHF | 89.40 | 3'272'040.00 | 5.18 | a) |
| CH0038863350 | NESTLE SA-REG | 121'000 | 0 | 23'000 | 98'000 CHF | 95.56 | 9'364'880.00 | 14.81 | a) |
| CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 30'300 | 0 | 7'300 | 23'000 CHF | 144.05 | 3'313'150.00 | 5.24 | a) |
| CH0432492467 | ALCON INC | 38'000 | 0 | 15'000 | 23'000 CHF | 80.34 | 1'847'820.00 | 2.92 | a) |
| CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 21'000 | 15'000 | 21'000 | 15'000 CHF | 117.00 | 1'755'000.00 | 2.78 | a) |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG | 16'940 | 0 | 12'060 | 4'880 CHF | 32.06 | 156'452.80 | 0.25 | a) |
| CH1256740924 | SGS SA-REG | 37'500 | 0 | 7'500 | 30'000 CHF | 84.00 | 2'520'000.00 | 3.99 | a) |
| CH | | | | | | | 64'181'164.80 | 101.53 | |
| Bezugsrechte | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| CH1326854028 | SGS SA | 0 | 37'500 | 37'500 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| Diverse | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| CH0590186661 | UBS ETF SPI ESGW | 57'400 | 109'000 | 166'400 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| CH | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | | | | -2'047'580.60 | -3.24 | |
| Optionen und Optionsscheine | | | | | | | -2'047'580.60 | -3.24 | |
| DE000C1T5EF8 | ROG 12/15/23 C300 | -143 | 143 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C24AK48 | SCMN 12/15/23 C640 | -410 | 410 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C3UM3U0 | NOVN 12/15/23 C84 | -547 | 547 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C69Y1J6 | CFR 12/15/23 C118.96 | -300 | 300 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C6K7AG4 | LONN 12/15/23 C600 | -300 | 300 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7A73V6 | ABBN 12/15/23 C32 | -1'133 | 1'133 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7FQ206 | NESN 12/15/23 C118 | -485 | 485 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7HSNU9 | BALN 12/15/23 C150 | -230 | 230 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7JAR37 | SGSN 12/15/23 C92.0 | -100 | 100 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7N5EM4 | SLHN 12/15/23 C610 | -31 | 31 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C73GCM6 | NESN 03/15/24 C114 | -360 | 360 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C783Q49 | NOVN 03/15/24 C88 | -310 | 400 | 90 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7P1W94 | CLN 03/15/24 C18 | -910 | 910 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7Q21V1 | ALC 03/15/24 C76 | -380 | 380 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7Q2VJ8 | ZURN 03/15/24 C480 | -800 | 800 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7Q5FQ9 | BARN 03/15/24 C1600 | -172 | 172 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7QCPC7 | ROG 03/15/24 C300 | -125 | 125 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7QJ661 | GIVN 03/15/24 C3200 | -74 | 74 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |

| ISIN / Fälligkeitsdatum | Bezeichnung | Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023 | Kauf Zugang 2) | Verkauf Abgang 3) | Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024 | Kurs 8) | Kurswert CHF | in % 7) | Kat. |
|----------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------|------------|------|
| DE000C7QLM30 | SLHN 03/15/24 C640 | -35 | 35 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7QNS32 | HOLN 03/15/24 C64 | -730 | 730 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7QPK8 | STMN 03/15/24 C140 | -210 | 210 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7RLDV2 | PGHN 03/15/24 C1160 | -170 | 170 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7S3439 | SGSN 03/15/24 C90 | -125 | 185 | 60 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C644757 | BARN 06/21/24 C1600 | 0 | 16 | 172 | -156 CHF | 20.76 | -32'385.60 | -0.05 | a) |
| DE000C7ERBX7 | ROG 06/21/24 C290 | -112 | 45 | 0 | -67 CHF | 0.01 | -67.00 | 0.00 | a) |
| DE000C7H65S3 | NESN 06/21/24 C116 | -365 | 90 | 0 | -275 CHF | 0.01 | -275.00 | 0.00 | a) |
| DE000C7H68E7 | NOVN 06/21/24 C102 | -300 | 56 | 0 | -244 CHF | 0.55 | -13'420.00 | -0.02 | a) |
| DE000C7H7ZQ4 | GIVN 06/21/24 C3400 | -74 | 74 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7JAMS9 | SCMN 06/21/24 C570 | 0 | 40 | 410 | -370 CHF | 0.07 | -259.00 | 0.00 | a) |
| DE000C7PNSD8 | LOGN 06/21/24 C70 | -560 | 194 | 0 | -366 CHF | 19.50 | -713'700.00 | -1.13 | a) |
| DE000C7S36F8 | SGSN 06/21/24 C100 | 0 | 75 | 185 | -110 CHF | 0.01 | -110.00 | 0.00 | a) |
| DE000C7VYLN7 | SLHN 06/21/24 C660 | 0 | 15 | 31 | -16 CHF | 0.98 | -1'568.00 | 0.00 | a) |
| DE000C7YXOM2 | PGHN 06/21/24 C1160 | -170 | 170 | 0 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| DE000C7Z9VT1 | ABBN 06/21/24 C42 | 0 | 302 | 900 | -598 CHF | 7.47 | -446'706.00 | -0.71 | a) |
| DE000C7ZAKV3 | GIVN 06/21/24 C4400 | 0 | 0 | 45 | -45 CHF | 16.98 | -7'641.00 | -0.01 | a) |
| DE000C7ZZJH1 | BALN 06/21/24 C150 | 0 | 54 | 230 | -176 CHF | 6.50 | -114'400.00 | -0.18 | a) |
| DE000F0SZR86 | ZURN 06/21/24 C530 | 0 | 50 | 600 | -550 CHF | 0.03 | -165.00 | 0.00 | a) |
| DE000C760S93 | STMN 09/20/24 C160 | 0 | 0 | 150 | -150 CHF | 0.32 | -4'800.00 | -0.01 | a) |
| DE000C76B8G5 | CLN 09/20/24 C15 | 0 | 0 | 910 | -910 CHF | 0.47 | -42'770.00 | -0.07 | a) |
| DE000C76QDZ8 | ROG 09/20/24 C300 | 0 | 0 | 143 | -143 CHF | 0.25 | -3'575.00 | -0.01 | a) |
| DE000C76WWMG7 | GIVN 09/20/24 C4400 | 0 | 0 | 35 | -35 CHF | 109.74 | -38'409.00 | -0.06 | a) |
| DE000C76XYX5 | SLHN 09/20/24 C680 | 0 | 0 | 26 | -26 CHF | 6.00 | -15'600.00 | -0.02 | a) |
| DE000C76Z323 | HOLN 09/20/24 C84 | 0 | 71 | 460 | -389 CHF | 1.28 | -49'792.00 | -0.08 | a) |
| DE000C7763E1 | CFR 09/20/24 C140 | 0 | 73 | 303 | -230 CHF | 10.35 | -238'050.00 | -0.38 | a) |
| DE000C77A7N3 | LONN 09/20/24 C600 | 0 | 65 | 300 | -235 CHF | 2.80 | -6'580.00 | -0.01 | a) |
| DE000C77DV63 | ALC 09/20/24 C84 | 0 | 90 | 320 | -230 CHF | 2.13 | -48'990.00 | -0.08 | a) |
| DE000C783YG6 | NOVN 09/20/24 C96 | 0 | 234 | 500 | -266 CHF | 2.14 | -56'924.00 | -0.09 | a) |
| DE000C78BTJ6 | SGSN 09/20/24 C92 | 0 | 0 | 190 | -190 CHF | 0.66 | -12'540.00 | -0.02 | a) |
| DE000C78JZK4 | NESN 09/20/24 C115 | 0 | 140 | 485 | -345 CHF | 0.13 | -4'485.00 | -0.01 | a) |
| DE000F0C5ZB5 | PGHN 09/20/24 C1400 | 0 | 20 | 230 | -210 CHF | 10.74 | -22'554.00 | -0.04 | a) |
| DE000C67ZQF2 | NESN 12/20/24 C110 | 0 | 0 | 360 | -360 CHF | 0.79 | -28'440.00 | -0.04 | a) |
| DE000C7ERB31 | ROG 12/20/24 C270 | 0 | 0 | 125 | -125 CHF | 3.07 | -38'375.00 | -0.06 | a) |
| DE000F0C7M58 | NOVN 12/20/24 C96 | 0 | 0 | 300 | -300 CHF | 3.50 | -105'000.00 | -0.17 | a) |

Vermögensaufstellung

| | Kurswert CHF | in % 7) |
|---|----------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 423'331.55 | 0.67 |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 64'181'164.80 | 101.53 |
| Derivative Finanzinstrumente | -2'047'580.60 | -3.24 |
| Sonstige Vermögenswerte | 659'860.16 | 1.04 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 63'216'775.91 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -71'628.99 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 63'145'146.92 | |

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); | 62'133'584.20 | 98.29 |
| 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 |

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

| Engagement | Währung | Betrag | in % 29) |
|---|---------|---------------|-------------|
| Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten | CHF | 21'994'955.49 | 34.832 |
| Netto-Gesamtengagement aus Derivaten | CHF | 21'994'955.49 | 34.832 |
| Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften | CHF | - | - |

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.12.2023 - 31.05.2024

| Klasse | Währung | Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30) | | Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30) | |
|--------|---------|---|--------------|---|--------------|
| | | Teilvermögen | Fondsleitung | Teilvermögen | Fondsleitung |
| A | CHF | 0.10 | - | 0.10 | - |

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, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.12.2023 - 31.05.2024

| Klasse | PVK p.a. in % | | VK Zielfonds |
|---------------|----------------------|------------|---------------------|
| | Eff | Max | p.a. in % |
| A | 1.300 | 2.000 | 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

Swiss Performance Index (SPI®)

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.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimit (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimit zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 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: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) 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 der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern 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 für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

8.

- a) Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die weder kotiert sind noch an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden anfänglich zu ihrem Erwerbswert bewertet und anschliessend regelmässig (soweit möglich mindestens einmal pro Quartal) von der Fondsleitung neu geschätzt, wobei sich die Fondsleitung auf das Urteil qualifizierter, unabhängiger und im massgeblichen Bereich erfahrener Experten stützt. Die Bewertung erfolgt auf Grundlage des tatsächlichen Verkehrswerts dieser Effekten, also des Preises, zu dem die Effekten kurzfristig wahrscheinlich verkauft werden könnten, und nicht des langfristig möglicherweise erzielbaren Preises.

Die Fondsleitung nimmt eine Zwischenschätzung vor, sofern sich in einer dieser Gesellschaften eine bedeutende Veränderung mit unmittelbarer Auswirkung auf den Wert der gehaltenen Beteiligungen ergibt.

- b) Die Effekten von Gesellschaften, die ihr IPO lanciert haben und deren Titel Verkaufsrestriktionen unterliegen, gelten zu Bewertungszwecken als nicht kotierte oder an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten. Sofern der Börsenwert dieser Effekten das Doppelte des letzten gemäss lit. a oben geschätzten Wertes erreicht, ist die Fondsleitung ermächtigt, eine Bewertungsmethode anzuwenden, die eine degressive Unterbewertung von bis zu 50% des Börsenkurses vorsieht, welche an jedem Bankwerktag linear vermindert wird, bis zu dem Tag, an dem die betreffenden Effekten auf dem Markt frei verkauft werden können.
- c) Die Anleger können bei der Fondsleitung nähere Angaben zur Bewertung solcher Anlagen einholen.