

SWISSCANTO (CH) VORSORGE FONDS 75 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	35369084	CHF
FA CHF	35369079	CHF
VT CHF	35369090	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	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Fussnoten	13
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14

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		123'653'087.84	107'631'204.25	72'549'735.87	64'130'863.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		-39'955.450	-	-	-
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'170'387.18	2'348'187.47	1'746'303.19	1'027'190.37
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		29'348.000	18'222.396	14'574.396	7'213.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		142.10	128.86	119.82	142.41
Thesaurierung je Anteil		-	1.93	1.80	1.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %	0.42 %
Klasse FA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'236'311.79	2'010'658.73	1'671'175.79	1'859'734.96
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		24'378.770	16'589.217	14'636.978	13'667.752
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		132.75	121.20	114.17	136.07
Ausschüttung je Anteil		-	1.10	1.45	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.03 %	1.04 %	1.04 %	1.04 %
Klasse VT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		116'246'388.87	103'272'358.05	69'132'256.89	61'243'937.67
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		792'343.184	780'190.256	564'406.227	422'166.385
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		146.71	132.37	122.49	145.07
Thesaurierung je Anteil		-	1.99	1.84	1.41
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.42 %	0.42 %	0.42 %	0.42 %

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	10.84 %	7.42 %	-15.64 %	16.06 %
Klasse FA CHF	10.50 %	6.75 %	-16.16 %	15.35 %
Klasse VT CHF	10.83 %	7.42 %	-15.64 %	16.06 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	5'435.42	5'526.13
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	123'614'419.00	107'813'402.40
Derivative Finanzinstrumente	154'122.21	-113'551.70
Sonstige Vermögenswerte	672'066.38	621'309.75
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	124'446'043.01	108'326'686.58
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-756'269.02	-661'562.73
Andere Verbindlichkeiten	-36'686.15	-33'919.60
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	123'653'087.84	107'631'204.25

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse DT CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'222.396	14'574.396
Ausgegebene Anteile		11'403.604	4'336.000
Zurückgenommene Anteile		-278.000	-688.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		29'348.000	18'222.396

Klasse FA CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		16'589.217	14'636.978
Ausgegebene Anteile		8'462.125	2'119.309
Zurückgenommene Anteile		-672.572	-167.070
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		24'378.770	16'589.217

Klasse VT CHF	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		780'190.256	564'406.227
Ausgegebene Anteile		91'294.204	272'425.578
Zurückgenommene Anteile		-79'141.276	-56'641.549
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		792'343.184	780'190.256

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von	01.10.2023	01.10.2022
	bis	31.03.2024	30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		107'631'204.25	72'549'735.87
Ausbezahlte Ausschüttung		-23'786.14	-21'515.07
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-14'423.09	-9'677.51
Saldo aus dem Anteilverkehr		4'247'376.14	29'057'434.07
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		11'812'716.68	6'055'226.89
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		123'653'087.84	107'631'204.25

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		71.64	41.62
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-210.97	-0.22
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		144'947.31	1'775'170.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-6'590.21	234'793.00
Total Ertrag		138'217.77	2'010'004.71
Aufwand			
Passivzinsen		-304.28	-2'219.56
Reglementarische Vergütungen		-216'800.07	-360'819.02
Sonstige Aufwendungen		-243.60	-984.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		6'035.13	-38'267.81
Total Aufwand		-211'312.82	-402'290.49
Nettoertrag / Verlust		-73'095.05	1'607'714.22
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-568'233.06	-35'005.89
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		22'748.17	49'271.79
Realisierter Erfolg		-618'579.94	1'621'980.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		12'431'296.62	4'433'246.77
Gesamterfolg		11'812'716.68	6'055'226.89

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							6'111'967.33	4.91	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							6'111'967.33	4.91	
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	35'237	3'242	3'338	35'142 CHF	173.92	6'111'967.33	4.91	a)
CHF							6'111'967.33	4.91	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							117'502'451.67	94.42	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							117'502'451.67	94.42	
CH0117044864	SWC (CH) INDEX EF CANADA NT	6'191	371	552	6'011 CAD	206.47	825'998.03	0.66	a)
CAD							825'998.03	0.66	
CH0117044658	SWC (CH) INDEX EF EUROPE EX CH NT CHF	12'374	672	1'159	11'887 CHF	164.82	1'959'101.43	1.57	a)
CH0117044831	SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF	5'995	353	606	5'742 CHF	129.11	741'381.50	0.60	a)
CH0117045077	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB DOM CHF NT	35'382	4'484	1'684	38'181 CHF	110.73	4'227'953.90	3.40	a)
CH0117045127	SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB FOR CHF NT	20'950	2'755	969	22'735 CHF	106.49	2'420'970.34	1.95	a)
CH0117045317	SWC (CH) IBF WORLD EX CHF GOVTD. (I) NTH1 CHF	17'032	2'207	404	18'835 CHF	96.05	1'809'219.57	1.45	a)
CH0117048352	SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF	19'988	3'127	966	22'149 CHF	107.84	2'388'491.66	1.92	a)
CH0117052453	SWC (CH) INDEX BF CORP. WORLD EX EUR/USD NT CHF	1'149	119	41	1'227 CHF	105.61	129'609.97	0.10	a)
CH0132501872	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF	97'002	23'351	3'977	116'375 CHF	47.25	5'498'612.24	4.42	a)
CH0132501898	SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT	40'599	5'078	2'425	43'253 CHF	313.45	13'557'735.84	10.89	a)
CH0215804714	SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF	112'733	15'607	8'574	119'766 CHF	164.33	19'680'903.30	15.81	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	75'975	8'035	7'076	76'934 CHF	164.23	12'634'779.17	10.15	a)
CH0398970274	SWC (CH) IX BF EMMA HARD CURRENCY NTH1 CHF	6'836	749	421	7'164 CHF	83.30	596'780.13	0.48	a)
CH0465056536	SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF	24'569	3'809	3'193	25'185 CHF	147.44	3'713'216.92	2.98	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	98'743	13'533	6'664	105'613 CHF	93.41	9'865'115.74	7.93	a)
CH1117196035	SWC (CH) INDEX BF CORP. CHF RESPONSIBLE NT CHF	11'472	1'372	477	12'367 CHF	96.54	1'193'951.15	0.96	a)
CH1224244850	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF	16	1	2	15 CHF	130'512.68	1'956'124.09	1.57	a)
CHF							82'373'946.95	66.19	
CH0117052396	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NT EUR	5'959	686	270	6'375 EUR	120.45	746'935.36	0.60	a)
EUR							746'935.36	0.60	
CH0117044807	SWC (CH) INDEX EF JAPAN NT	4'132	197	378	3'952 JPY	35'196.74	827'805.39	0.67	a)
CH1224025580	SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST	10	0	1	9 JPY	14'843'543.78	827'907.32	0.67	a)
JPY							1'655'712.71	1.33	
CH0117044690	SWC (CH) INDEX EF USA NT USD	23'797	1'349	2'217	22'929 USD	462.43	9'550'154.63	7.67	a)
CH0117052420	SWC (CH) INDEX BF CORP. USD RESPONSIBLE NT USD	12'550	1'208	649	13'109 USD	129.94	1'534'320.90	1.23	a)
CH0140549228	SWC (CH) INDEX EF MSCI® WORLD EX SWITZERLAND NT USD	41'631	2'471	3'697	40'405 USD	309.58	11'266'431.44	9.05	a)
CH1224024922	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD	79	5	7	76 USD	139'193.86	9'548'951.65	7.67	a)
USD							31'899'858.62	25.63	
Derivative Finanzinstrumente							154'122.21	0.12	
Devisentermingeschäfte									
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		17'237'870	19'013'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2023		2'641'432	2'743'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.11.2023		1'045'098	941'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.11.2023		1'478'907	241'410'000		CHF/JPY	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.
	AUD/CHF Verfall 02.11.2023		456'461	776'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.11.2023		731'198	1'084'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 02.11.2023		44'829	525'000		CHF/NOK	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 02.11.2023		135'397	1'168'000		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 02.11.2023		80'711	121'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.11.2023		192'160	2'293'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.11.2023		202'773	1'569'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2023		6'743	7'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.11.2023		3'329	3'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		57'862	63'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		8'249	9'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		60'162	66'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.11.2023		3'324	5'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2023		8'654	9'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.11.2023		3'334	3'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		4'502	5'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		14'385	16'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		7'165	8'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2023		3'788	4'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2023		4'788	5'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2023		9'919	11'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		16'652'400	18'535'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		2'587'907	2'706'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.12.2023		1'004'667	919'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		1'392'517	231'891'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.12.2023		436'164	762'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.12.2023		689'756	1'061'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.12.2023		78'380	119'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.12.2023		136'649	1'190'000		CHF/HKD	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.12.2023		200'581	1'565'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.12.2023		42'095	522'000		CHF/NOK	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.12.2023		181'798	2'247'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		35'238	39'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.12.2023		4'825	800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.12.2023		3'842	4'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 04.12.2023		47'000	52'250		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 04.12.2023		138'000	133'094		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 04.12.2023		48'000	27'869		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SGD Verfall 04.12.2023		7'000	4'608		SGD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/SEK Verfall 04.12.2023		128'000	10'803		SEK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 04.12.2023		60'000	38'882		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/HKD Verfall 04.12.2023		75'000	8'482		HKD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/DKK Verfall 04.12.2023		88'000	11'385		DKK/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 04.12.2023		12'500'000	73'759		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.12.2023		1'070'000	943'037		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		7'924	9'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		11'413	13'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.12.2023		39'359	45'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.12.2023		3'475	6'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		17'032'569	19'576'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.01.2024		993'036	899'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		2'658'391	2'788'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.01.2024		432'806	750'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.01.2024		699'899	1'093'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.01.2024		181'003	2'162'000		CHF/SEK	0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.01.2024		201'624	1'576'000		CHF/DKK	0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.01.2024		41'255	506'000		CHF/NOK	0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.01.2024		129'266	1'160'000		CHF/HKD	0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.01.2024		73'811	113'000		CHF/SGD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		51'389	59'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		5'660	6'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		8'714	10'000		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		3'775	4'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		35'839	41'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		15'595	18'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.01.2024		3'715	4'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.01.2024		35'121	42'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.01.2024		1'392'584	234'178'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.01.2024		4'760	800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.01.2024		4'761	800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.01.2024		4'749	800'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		17'610'328	21'019'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		2'716'759	2'926'000		CHF/EUR	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		1'005'150	941'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		1'416'637	238'001'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 02.02.2024		76'412	120'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 02.02.2024		41'549	505'000	CHF/NOK		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 02.02.2024		199'498	2'375'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2024		473'876	827'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 02.02.2024		127'947	1'192'000	CHF/HKD		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 02.02.2024		205'338	1'648'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		743'559	1'174'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		11'900	14'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		9'663	9'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		22'272	24'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		26'023	28'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		9'412	1'600'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2024		5'714	9'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		133'904	158'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		7'535	7'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		30'427	36'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		3'234	3'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		11'146	12'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		29'759	35'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		13'936	15'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2024		5'853	1'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2024		3'246	3'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2024		68'813	81'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2024		11'190	12'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.02.2024		23'000	21'493	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.02.2024		231'000	198'355	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.02.2024		8'000	8'693	GBP/CHF		0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 02.02.2024		9'000	5'102	AUD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.02.2024		12'000	7'645	CAD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 02.02.2024		2'700'000	15'815	JPY/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		18'557'218	21'588'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		2'786'105	2'991'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.03.2024		1'038'662	952'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 04.03.2024		1'491'412	254'775'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.03.2024		757'119	1'181'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 04.03.2024		467'998	826'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 04.03.2024		194'413	2'350'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 04.03.2024		217'741	1'742'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 04.03.2024		40'733	496'000	CHF/NOK		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 04.03.2024		75'831	118'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 04.03.2024		124'850	1'134'000	CHF/HKD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		4'667	5'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		9'494	11'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.03.2024		17'000	14'777	USD/CHF		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.03.2024		7'469	8'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.03.2024		13'022	15'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		19'329'267	22'078'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		2'915'576	3'067'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.04.2024		1'060'242	956'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.04.2024		480'103	842'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		1'586'110	270'185'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	SGD/CHF Verfall 03.04.2024		76'924	118'000	CHF/SGD		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.04.2024		764'847	1'186'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	DKK/CHF Verfall 03.04.2024		237'611	1'863'000	CHF/DKK		0.00	0.00	
	NOK/CHF Verfall 03.04.2024		39'357	476'000	CHF/NOK		0.00	0.00	
	SEK/CHF Verfall 03.04.2024		209'336	2'468'000	CHF/SEK		0.00	0.00	
	HKD/CHF Verfall 03.04.2024		125'832	1'124'000	CHF/HKD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		3'529	4'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		3'828	4'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		17'242	18'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		33'437	38'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		23'658	27'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.04.2024		3'569	600'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		57'830	66'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.05.2024		1'669'326	278'454'000	CHF/JPY		9'343.03	0.01	b)
	EUR/CHF Verfall 03.05.2024		2'340'771	2'399'000	CHF/EUR		12'796.62	0.01	b)
	GBP/CHF Verfall 03.05.2024		1'120'551	984'000	CHF/GBP		5'079.46	0.00	b)
	CAD/CHF Verfall 03.05.2024		804'200	1'211'000	CHF/CAD		846.80	0.00	b)
	AUD/CHF Verfall 03.05.2024		494'761	843'000	CHF/AUD		819.36	0.00	b)
	SGD/CHF Verfall 03.05.2024		81'076	121'000	CHF/SGD		511.45	0.00	b)
	DKK/CHF Verfall 03.05.2024		254'538	1'945'000	CHF/DKK		1'413.79	0.00	b)
	HKD/CHF Verfall 03.05.2024		121'239	1'049'000	CHF/HKD		864.89	0.00	b)

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 03.05.2024		18'777'431	20'793'000		CHF/USD	120'834.19	0.10	b)
	SEK/CHF Verfall 03.05.2024		217'772	2'576'000		CHF/SEK	1'305.94	0.00	b)
	NOK/CHF Verfall 03.05.2024		41'035	492'000		CHF/NOK	306.68	0.00	b)
Devisentermingeschäfte							154'122.21	0.12	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	5'435.42	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	123'614'419.00	99.33
Derivative Finanzinstrumente	154'122.21	0.12
Sonstige Vermögenswerte	672'066.38	0.54
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	124'446'043.01	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-756'269.02	
Andere Verbindlichkeiten	-36'686.15	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	123'653'087.84	

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);	123'614'419.00	99.33
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	154'122.21	0.12
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	25'853'005.95	20.908

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %	Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %
		Teilvermögen	Fondsleitung		Teilvermögen	Fondsleitung	
DT CHF	CHF	0.00 - 0.14	-	0.093	0.00 - 0.08	-	0.020
FA CHF	CHF	0.00 - 0.14	-	0.093	0.00 - 0.08	-	0.020
VT CHF	CHF	0.00 - 0.14	-	0.093	0.00 - 0.08	-	0.020

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 Bewertungs-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.