



Jahresbericht 2022/2023

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)
für qualifizierte Anleger**

Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2023

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2
OLZ – Equity World Optimized ESG
OLZ – Bond CHF ESG

Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	3	
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	8	I-A (CHF hedged)/ CH0240440187 I-C/ CH0240440229 I-X/ CH0424513452 I-XH/ CH0420613066
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	19	I-A (CHF hedged)/ CH0376805252 I-C/ CH0376805757
OLZ – Equity World Optimized ESG	30	I-A (CHF hedged)/ CH0261086901 IH/ CH0488209336 I-XH/ CH0420613058
OLZ – Bond CHF ESG	41	I-A/ CH0247156695 I-X/ CH0247156646
Anhang zu Ergänzende Angaben	48	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	54	

E-Mail:

info@olz.ch

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl
Präsident
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann
Vizepräsident
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym
Mitglied
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser
Mitglied
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Stellvertretender CEO sowie
Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs
Real Estate Fund

Christel Müller
Business Risk Management

Thomas Reisser
Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin
Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz
Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Schweiz

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Vermögensverwalter

Für das Teilvermögen OLZ – Bond CHF ESG
Loyal Finance AG, Zürich
für alle anderen Teilvermögen
OLZ AG, Bern

Übertragung der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Fondsvertragsänderungen

OLZ

Mitteilung vom 14. Juni 2022 und Nachpublikation vom 4. April 2023

1. Anlagepolitik (§ 8)

§ 8 Ziff. 2 soll für die Teilvermögen «– Equity World ex CH Optimized ESG», «– Equity World ex CH Optimized ESG 2», «– Equity World Optimized ESG» und «– Equity Europe ex CH Optimized ESG» jeweils wie folgt angepasst werden:

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

2. Verwendung des Erfolges (§ 22)

§ 22 soll um folgende Ziff. 3 ergänzt werden:

«Auf eine Thesaurierung, resp. Ausschüttung kann verzichtet und der gesamte Nettoertrag kann auf neue Rechnung vorgetragen werden, wenn:

- der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren der kollektiven Kapitalanlage oder einer Anteilskasse weniger als 1% des Nettoinventarwerts der kollektiven Kapitalanlage oder der Anteilsklasse beträgt, und*
- der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren der kollektiven Kapitalanlage oder einer Anteilsklasse weniger als eine Einheit der Rechnungseinheit der kollektiven Kapitalanlagen bzw. der Anteilsklasse beträgt.»*

3. Laufzeit der Teilvermögen und Auflösung (§ 26)

In § 26 Ziff. 2 soll angepasst werden, dass die Fondsleitung oder die Depotbank die Auflösung einzelner Teilvermögen durch Kündigung des Fondsvertrages fristlos (zuvor: mit einer einmonatigen Kündigungsfrist) herbeiführen können.

4. Anpassung des Anhangs und des Fondsvertrags an das Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), das Finanzinstitutsgesetz (FINIG) und die dazugehörigen Verordnungen

Der ganze Fondsvertrag wie auch der Anhang werden dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem revidierten Kollektivanlagengesetz (KAG), den dazugehörigen Verordnungen und den darauf basierenden neuen Musterdokumenten angepasst. Diese Anpassungen sind gesetzlich gefordert.

B. Abweichungen von den am 14. Juni 2022 mitgeteilte Änderungen:

I. Anpassung des Anhangs

1. ESG Ansatz (Ziff. 2.2)

Der Abschnitt zum Nachhaltigkeitsansatz soll neu wie folgt formuliert werden:

«Aktien Teilvermögen:

- Equity World ex CH Optimized ESG
- Equity World ex CH Optimized ESG 2
- Equity World Optimized ESG
- Equity Europe ex CH Optimized ESG

Obligationen Teilvermögen:

- Bonds CHF ESG

Das für alle Teilvermögen geltende Nachhaltigkeitskonzept zielt darauf ab, ESG-Aspekte in verschiedene Schritte des Anlageprozesses zu integrieren, indem sie Orientierungshilfen zur Identifikation nachhaltigkeitsbezogener Opportunitäten und zur Reduktion gewisser Nachhaltigkeitsrisiken enthalten. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern, aktuell von MSCI Inc. (<https://www.msci.com>) bzw. deren Tochtergesellschaften.

Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitskonzept sind online verfügbar unter www.olz.ch/nachhaltigkeit.

Ausschlüsse (negatives Screening):

Aktien Teilvermögen:

– Ausschlüsse gemäss aktueller Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des unabhängigen Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen SVVK-ASIR (www.svvk-asir.ch).

– Normenbasierte Ausschlüsse:

– Ausschluss von Unternehmen, die systematisch gegen internationale Normen verstossen. Die beachteten Normen beinhalten unter anderem die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (<https://www.unglobalcompact.org>), die Grundsätze der United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights (<https://www.business-humanrights.org>) sowie die Grundprinzipien der International Labour Organization ILO (<https://www.ilo.org>). Normenverstösse werden aufgrund eines systematischen Prozesses identifiziert und beurteilt, wobei die Analyse fallweise gestützt auf von spezialisierten Anbietern (z.B. MSCI Inc. und ihre Tochtergesellschaften) bezogenen ESG-Daten erfolgt (z.B. «rote Flagge» gemäss MSCI ESG Controversies);

– Ausschluss von Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit im Bereich kontroverse Waffen. Als kontroverse Waffen gelten Waffen, die aufgrund ihres militärischen und zivilen Schädigungspotentials von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften (MSCI ESG) als solche eingestuft werden, namentlich Streumunition, Landminen, biochemische Waffen und Waffensysteme, Waffen mit angereichertem Uran, Laser-Blendwaffen, Waffen mit nicht entdeckbaren Splittern, Brandwaffen und Atomwaffen.

– Wertebasierte Ausschlüsse:

– Ausschluss von Unternehmen, die gemäss von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften bezogenen Daten (MSCI ESG) mehr als 5% (Produzenten) bzw. 10% (Liefer- und Vertriebsplattformen) ihres Umsatzes im Bereich von zivilen Feuerwaffen erzielen;

– Ausschluss von Unternehmen, die gemäss von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften bezogenen Daten (MSCI ESG) mehr als 10% ihres Gesamtumsatzes durch eine Geschäftstätigkeit im Bereich der Thermalkohle oder im Bereich der Ölsandgewinnung erzielen; und

– Ausschluss von Unternehmen, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von CCC auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.

Obligationen Teilvermögen:

Die Ausschlüsse beziehen sich, wenn nicht anders beschrieben auf Unternehmensschuldner und nicht Länder (öffentlich-rechtliche Schuldner).

– Ausschlüsse gemäss aktueller Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des unabhängigen Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen SVVK-ASIR (www.svvk-asir.ch).

– Normenbasierte Ausschlüsse:

– Ausschluss von Schuldnern, die systematisch gegen internationale Normen verstossen. Die beachteten Normen beinhalten unter anderem die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (<https://www.unglobalcompact.org>), die Grundsätze der United Nations Guiding Principles for Business and Human Rights (<https://www.business-humanrights.org>) sowie die Grundprinzipien der International Labour Organization ILO (<https://www.ilo.org>). Normenverstösse werden aufgrund eines systematischen Prozesses identifiziert und beurteilt, wobei die Analyse fallweise gestützt auf von spezialisierten Anbietern (z.B. MSCI Inc. und ihre Tochtergesellschaften) bezogenen ESG-Daten erfolgt (z.B. «rote Flagge» gemäss MSCI ESG Controversies);

– Ausschluss von Schuldnern mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit im Bereich kontroverse Waffen. Als kontroverse Waffen gelten Waffen, die aufgrund ihres militärischen und zivilen Schädigungspotentials von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften (MSCI ESG) als solche eingestuft werden, namentlich Streumunition, Landminen, biochemische Waffen und Waffensysteme, Waffen mit angereichertem Uran, Laser-Blendwaffen, Waffen mit nicht entdeckbaren Splittern, Brandwaffen und Atomwaffen.

– Ausschluss von öffentlich-rechtlichen Schuldnern, die systematisch gegen internationale Normen verstossen. Die beachteten Normen beinhalten unter anderem die Grundsätze des UNITED NATIONS Security Council (<https://www.un.org/securitycouncil/t.org>). Normenverstösse werden aufgrund eines systematischen Prozesses identifiziert und beurteilt, wobei die Analyse fallweise gestützt auf von spezialisierten Anbietern (z.B. MSCI Inc. und ihre Tochtergesellschaften) bezogenen ESG-Daten erfolgt (z.B. Sanktionen gemäss den Vereinten Nationen);

– Wertebasierte Ausschlüsse:

– Ausschluss von Schuldnern, die gemäss von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften bezogenen Daten (MSCI ESG) mehr als 5% (Produzenten)

bzw. 10% (Liefer- und Vertriebsplattformen) ihres Umsatzes im Bereich von zivilen Feuerwaffen erzielen;

- Ausschluss von Schuldnern, die gemäss von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften bezogenen Daten (MSCI ESG) mehr als 10% ihres Gesamtumsatzes durch eine Geschäftstätigkeit im Bereich der Thermalkohle oder im Bereich der Ölsandgewinnung erzielen; und
- Ausschluss von Schuldnern, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von CCC auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.

ESG-Integration (Positives Screening / Tilting):

Aktien Teilvermögen:

Die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der jeweiligen Vergleichsbenchmark (weitere Details zu der Zusammensetzung sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen) wird durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios der Aktien Teilvermögen erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber einem des Anlageuniversums der jeweiligen Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Der Vermögensverwalter wählt bei der Zusammenstellung des Portfolios die Titel so aus, dass der anteilsgewichtete ESG-Score stets höher ist als der anteilsgewichtete ESG-Score der jeweiligen Vergleichsbenchmark.

Gleichzeitig wird das Portfolio des Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Der CO₂-Fussabdruck ist definiert als CO₂-Ausstoss in Tonnen / Unternehmenswert inklusive Liquidität (EVIC) und die CO₂-Intensität als CO₂-Ausstoss in Tonnen / Umsatz in Mio. USD (Sales). Der CO₂-Ausstoss in Tonnen wird aufgrund von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften

ermittelten und zur Verfügung gestellten Emissionswerte von Unternehmen in den zwei Bereichen «Scope 1» (direkte Freisetzung klimaschädlicher Gase im eigenen Unternehmen) und «Scope 2» (indirekte Freisetzung klimaschädlicher Gase durch Energielieferanten des Unternehmens) bestimmt.

Die Bestimmung und der Vergleich der ESG-Scores, des CO₂-Fussabdrucks und der CO₂-Intensität sowie eine allfällige Anpassung der Gewichtungen im Portfolio des betreffenden Teilvermögens hinsichtlich der prozentualen Verbesserung des ESG-Durchschnittscores sowie der CO₂-Kennzahlen gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark werden durch den Vermögensverwalter in der Regel viermal jährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann die prozentuale Abweichung des ESG-Durchschnittscores und/oder der CO₂-Kennzahlen des Teilvermögens gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark die angegebenen Werte auch nicht oder nur teilweise erreichen.

Weitere Informationen zur Vergleichsbenchmark und der verwendeten Methodik sind der Website des jeweiligen Index-Anbieters zu entnehmen:

Equity World ex CH Optimized ESG	MSCI World Dev. Countries ex CH Index	https://www.msci.com/index-methodology
Equity World ex CH Optimized ESG 2	MSCI World Dev. Countries ex CH Index	https://www.msci.com/index-methodology
Equity World Optimized ESG	MSCI World Dev. Countries Index	https://www.msci.com/index-methodology
Equity Europe ex CH Optimized ESG	MSCI Europe ex CH Index	https://www.msci.com/index-methodology

Obligationen Teilvermögen:

Die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der jeweiligen Vergleichsbenchmark (weitere Details zu der Zusammensetzung sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen) wird durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Der Vermögensverwalter wählt bei der Zusammenstellung des Portfolios die Titel so aus, dass der anteilsgewichtete ESG-Score stets höher ist als der anteilsgewichtete ESG-Score der jeweiligen Vergleichsbenchmark.

Weitere Informationen zur Vergleichsbenchmark und der verwendeten Methodik sind der Website des jeweiligen Index-Anbieters zu entnehmen:

Bond CHF ESG	SBI AAA-BBB total return	https://www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange/market-data/indices/bond-indices/sbi-swiss-bond-indices.html
--------------	--------------------------	---

Nichteinhaltung von Nachhaltigkeitskriterien:

Es kann vorkommen, dass die Einhaltung der beschriebenen Nachhaltigkeitskriterien nicht jederzeit gewährleistet werden kann. Dies beispielsweise infolge von geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating). In diesen Fällen kann für die Aktien Teilvermögen bis maximal 20% und für die Obligationen Teilvermögen bis maximal 30% des Vermögens der Teilvermögen in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Auch für diese Anlagen gilt jedoch, dass die Grundsätze des UN Global Compact beachtet werden müssen und keine Verstösse dagegen vorkommen dürfen.

Risiken im Zusammenhang mit der Anwendung von Nachhaltigkeitsansätzen:

Das Fehlen etablierter Standards und harmonisierter Definitionen im Bereich des nachhaltigen Investierens kann zu unterschiedlichen Interpretationen und Ansätzen in der Festlegung und Umsetzung nachhaltiger Anlageziele führen, was die Vergleichbarkeit verschiedener nachhaltiger Finanzprodukte erschweren kann. Die fehlende Taxonomie lässt dem Vermögensverwalter ein gewisses subjektives Ermessen bei der Ausgestaltung und Anwendung von Nachhaltigkeitsansätzen im Anlageprozess, dessen Ausübung nur eingeschränkt nachvollziehbar ist. Der Vermögensverwalter basiert seinen Analyseprozess sodann auf von den betreffenden Unternehmen selbst oder von Drittanbietern bezogenen Daten, deren Richtigkeit und Vollständigkeit vom Vermögensverwalter nur eingeschränkt überprüfbar sind. Das Angebot und die Verfügbarkeit von Daten sind beschränkt. Der Vermögensverwalter stützt sich bei der Anwendung von Nachhaltigkeitsansätzen nur auf die ihm jeweils vorliegenden Daten ab. Insbesondere erfolgen Ausschlüsse nur von Unternehmen und Emittenten, zu welchen relevante Daten vorhanden sind.

Die Anwendung von Nachhaltigkeitsansätzen im Anlageprozess kann die Wertentwicklung des Vermögens eines ESG-Teilvermögens beeinflussen. Entsprechend kann sich das Vermögen eines ESG-Teilvermögens im Vergleich zu einem ähnlichen Anlagefonds, bei dem Anlagen ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren getätigt werden, anders entwickeln und unter Umständen auch eine geringere Diversifikation aufweisen.

Die Anwendung von Ausschlüssen im Anlageprozess eines ESG-Teilvermögens kann ferner dazu führen, dass ein ESG-Teilvermögen vorteilhafte Anlagen nicht tätigt oder veräussert und ganze Wirtschaftssektoren mit positiven Renditeaussichten nicht berücksichtigt, was sich nachteilig auf die Wertentwicklung des Teilvermögens auswirken kann.»

II. Anpassung des Fondsvertrags

1. Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter; Ausnahmen von anwendbaren Vorschriften (§ 1)

Die Umbenennung des Teilvermögens von «– Bond CHF ESG» zu «– Bond CHF» soll rückgängig gemacht werden. Der bisherige Name «– Bond CHF ESG» soll beibehalten werden.

2. Anlagepolitik (§ 8)

§ 8 Ziff. 2 soll für das Teilvermögen «– Bond CHF ESG» wie folgt angepasst werden:

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, werdebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern. Bis maximal 30% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

§ 8, Bst. A-D, Ziff. 3 der spezifischen Anlagepolitik der Teilvermögen «– Equity World ex CH Optimized ESG», «– Equity World ex CH Optimized ESG 2», «– Equity World Optimized ESG» und «– Equity Europe ex CH Optimized ESG» soll entfernt werden.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 6. April 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 11. April 2023 in Kraft.

Mitteilung vom 28. August 2023

Liquidation Teilvermögen – OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG

UBS Fund Management (Switzerland) AG als Fondsleitung und UBS Switzerland AG als Depotbank haben beschlossen, in Übereinstimmung mit § 26 Ziff. 2 des Fondsvertrages das oben genannte Teilvermögen durch Kündigung fristlos aufzulösen.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Teilvermögen erfolgte letztmalig am 25. August 2023. Ausgabe- und Rücknahmeanträge, welche bis 11.00 Uhr des 25. August 2023 bei der Depotbank erfasst worden sind, werden normal abgerechnet. Der Nettoinventarwert per 25. August 2023 wird am 28. August 2023 publiziert.

Der Liquidationserlös wird nach dem Verkauf der Anlagen und Abschluss des Liquidationsverfahrens den Anleger*innen so schnell wie möglich ausbezahlt. Zudem ist es unter Vorbehalt der Zustimmung der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV vorgesehen, bereits vor Abschluss der Liquidationstätigkeit eine Teil-Kapitalrückzahlung an die Anleger*innen auszurichten.

Über Zeitpunkt und Umfang der Teil-Kapitalrückzahlung sowie über den Abschluss der Liquidation des Anlagefonds und die Ausrichtung der Schlusszahlung nach Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV werden die Anleger*innen von der Fondsleitung durch entsprechende Veröffentlichung im Publikationsorgan des Anlagefonds auf der Webseite der Swissfunddata unter www.swissfunddata.ch informiert.

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		83 909 239.39	83 347 270.96	92 471 005.43
Klasse I-A (CHF hedged)	CH0240440187			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 328.68	1 342.75	1 440.82
Anzahl Anteile im Umlauf		41 526,0620	36 714,2360	34 817,9410
Klasse I-C	CH0240440229			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		14 262.04	15 351.71	16 818.52
Anzahl Anteile im Umlauf		1 799,8220	1 896,4840	2 040,0830
Klasse I-X	CH0424513452			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 342.32	10 028.31	10 953.74
Anzahl Anteile im Umlauf		328,0000	492,0000	547,0000
Klasse I-XH	CH0420613066			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 017.80	1 025.06	1 097.47
Anzahl Anteile im Umlauf		1,0000	1,0000	1 824,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	-0.1%	-6.0%	12.2%
Klasse I-C	CHF	-6.2%	-7.9%	14.9%
Klasse I-X	CHF	-5.8%	-7.5%	15.4%
Klasse I-XH	CHF	0.4%	-5.7%	12.8%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	877 107.82	1 249 767.14
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	83 190 365.92	82 546 414.75
Derivative Finanzinstrumente	-284 568.73	-437 867.60
Sonstige Vermögenswerte	461 415.69	456 834.92
Gesamtfondsvermögen	84 244 320.70	83 815 149.21
Aufgenommene Kredite	-81 264.25	-308 491.25
Andere Verbindlichkeiten	-253 817.06	-159 387.00
Nettofondsvermögen	83 909 239.39	83 347 270.96

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6 662.25	365.64
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	500 582.65	2 576 290.29
– aus Gratisaktien	114 615.87	453.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	136 799.63	252 273.80
Total Ertrag	2 758 660.40	2 829 383.71
Aufwand		
Passivzinsen	-166.05	-36.62
Prüfaufwand	-16 838.90	-16 838.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-292 395.69	-280 772.27
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-155 041.89	-178 533.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-5 135.05	-5 098.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-XH	-0.57	-1 294.20
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-1 619.49	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 636.40	-1 699.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-110 331.15	-216 735.77
Total Aufwand	-583 165.19	-701 008.63
Nettoertrag	2 175 495.21	2 128 375.08
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 683 774.85	2 368 150.26
Realisierter Erfolg	491 720.36	4 496 525.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 737 388.33	-10 484 148.95
Gesamterfolg	-2 245 667.97	-5 987 623.61

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 175 495.21	2 128 375.08
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 175 495.21	2 128 375.08
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-761 423.32	-744 931.28
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1 414 071.89	-1 383 443.80
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	83 347 270.96	92 471 005.43
Abgeführte Verrechnungssteuer	-731 979.10	-803 681.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 539 615.50	-2 332 429.86
Gesamterfolg	-2 245 667.97	-5 987 623.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	83 909 239.39	83 347 270.96

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizillierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse I-A (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	36 714,2360	34 817,9410
Ausgegebene Anteile	7 794,7390	6 129,2180
Zurückgenommene Anteile	-2 982,9130	-4 232,9230
Bestand Ende Berichtsperiode	41 526,0620	36 714,2360
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 811,8260	1 896,2950
Klasse I-C	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 896,4840	2 040,0830
Ausgegebene Anteile	169,3020	6 129,2180
Zurückgenommene Anteile	-265,9640	-263,9560
Bestand Ende Berichtsperiode	1 799,8220	1 896,4840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-96,6620	-143,5990
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	492,0000	547,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	491,0000
Zurückgenommene Anteile	-164,0000	-546,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	328,0000	492,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-164,0000	-55,0000
Klasse I-XH	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1,0000	1 824,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	955,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-2 778,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1,0000	1,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-1 823,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	33.920
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-11.872
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	22.048

Klasse I-C

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	373.66
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-130.78
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	242.88

Klasse I-X

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	287.58
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-100.65
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	186.93

Klasse I-XH

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	31.030
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-10.861
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	20.169

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

APA GROUP NPV*	AUD		46 653		46 653	239 918	0,28
ASX LTD NPV*	AUD	12 634	1 417	6 967	7 084	233 372	0,28
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD		124 212	124 212			
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	71 348	15 804	35 684	51 468	440 741	0,52
CSL NPV*	AUD	3 786	7 145	217	10 714	1 676 411	1,99
DEXUS NPV (STAPLED)*	AUD	97 386	34 053	92 124	39 315	174 295	0,21
DOMINOS PIZZA ENT NPV*	AUD	13 425		13 425			
EVOLUTION MINING NPV*	AUD	359 606		359 606			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	210 306	11 747	132 374	89 679	298 564	0,35
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	274 813	82 629	254 763	102 679	214 974	0,26
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	58 086	12 417		70 503	97 599	0,12
NEWCREST MINING NPV*	AUD	50 329	6 660	23 366	33 623	500 650	0,59
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	119 424	8 050	127 474			
REECE AUSTRALIA NPV*	AUD	39 522	4 646	44 168			
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	9 734	4 200	10 723	3 211	207 376	0,25
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	28 120	3 197	14 779	16 538	304 245	0,36
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	236 513	268 304	352 670	152 147	349 005	0,41
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD		115 238	3 074	112 164	850 787	1,01
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD		26 278		26 278	175 423	0,21
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	19 994	3 441	924	22 511	693 691	0,82
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	31 506	16 504	2 553	45 457	991 497	1,18
Total Australien						7 448 550	8,84

Belgien

PROXIMUS SA NPV*	EUR	38 740		38 740			
Total Belgien							0,00

Kanada

CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	17 889	869	18 758			
EMPIRE LTD CL A*	CAD	23 152	1 001	24 153			
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	24 053	1 920	13 681	12 292	281 825	0,33
QUEBECOR INC CL B*	CAD	32 514	2 235	34 749			
RB GLOBAL INC*	CAD	3 554	1 474	5 028			
STANTEC INC COM NPV*	CAD		3 837		3 837	226 094	0,27
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD	7 104	10 918	7 722	10 300	201 053	0,24
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	9 733	600	7 313	3 020	218 527	0,26
Total Kanada						927 499	1,10

China

SITC INTERNATIONAL HKD0.10*	HKD	131 000		131 000			
Total China							0,00

Dänemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	8 995	1 637	6 831	3 801	219 710	0,26
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK		7 473		7 473	286 919	0,34
Total Dänemark						506 629	0,60

Finnland

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR		12 651	318	12 333	496 560	0,59
Total Finnland						496 560	0,59

Frankreich

ORANGE EUR4*	EUR	44 867	32 698	3 540	74 025	735 035	0,87
SANOFI EUR2*	EUR	6 336	15 235	1 033	20 538	1 942 069	2,31
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR	4 328		4 328			
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	71 918	2 764	74 682			
Total Frankreich						2 677 104	3,18

Deutschland

BEIERSDORF AG NPV*	EUR		5 068	1 427	3 641	421 639	0,50
Total Deutschland						421 639	0,50

Hongkong

AIA GROUP LTD NPV*	HKD		142 600		142 600	1 143 590	1,36
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD		147 500		147 500	362 176	0,43
CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1*	HKD	298 200		298 200			
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD		79 000		79 000	385 288	0,46
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	41 400	3 500	15 400	29 500	332 271	0,39
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	585 000	17 000	602 000			
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD		10 700	10 700			
HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)*	USD		41 900		41 900	131 379	0,16
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	92 682	17 000		109 682	71 282	0,08
MTR CORP HKD1*	HKD	137 000	13 000	92 500	57 500	212 104	0,25
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	39 000	18 000	1 500	55 500	551 981	0,66
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	85 400	17 600	2 200	100 800	441 653	0,52
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD		117 000	60 000	57 000	209 939	0,25
Total Hongkong						3 841 663	4,56

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Irland								
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	1 349	2 150		3 499	288 936	0,34	
Total Irland						288 936	0,34	
Japan								
CAPCOM CO LTD NPV*	JPY	12 100		7 500	4 600	171 437	0,20	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY		24 800		24 800	670 597	0,80	
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY		2 200		2 200	214 423	0,25	
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	270	20	290				
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY		13 100		13 100	202 109	0,24	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	136	4	140				
KEIO CORPORATION NPV*	JPY	2 000			2 000	61 154	0,07	
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY		6 200		6 200	173 367	0,21	
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	18 100	500	18 600				
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	13 200	8 600	13 600	8 200	181 682	0,22	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	131	14	88		57	212 675	0,25
NISSIN FOODS HLDG NPV*	JPY	2 200	2 200		2 200	169 776	0,20	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	6 600	2 900	6 600	2 900	292 413	0,35	
ORACLE CORP JAPAN NPV*	JPY	10 500		10 500				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	1 100	6 100	1 100	6 100	194 256	0,23	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		13 600		13 600	239 650	0,28	
SECOM CO NPV*	JPY	10 000	400	2 800	7 600	470 076	0,56	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY		22 100		22 100	398 280	0,47	
SHIMANO INC NPV*	JPY	700	2 600	700	2 600	337 562	0,40	
SQUARE-ENIX HOLDIN NPV*	JPY	14 300		14 300				
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY		28 200	28 200				
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	43 400	3 300	32 500	14 200	290 929	0,35	
TOKYU CORP NPV*	JPY	37 400	5 000	23 300	19 100	213 273	0,25	
Total Japan						4 493 658	5,33	
Niederlande								
EURONEXT EUR1.60*	EUR	8 595	326	5 678	3 243	207 205	0,25	
KON KPN NV EURO.04*	EUR		124 521	5 446	119 075	368 360	0,44	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	5 395	35 056	1 706	38 745	1 120 770	1,33	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR		9 306	398	8 908	949 595	1,13	
Total Niederlande						2 645 930	3,14	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	30 782		30 782				
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	89 107	33 321	96 425	26 003	175 495	0,21	
SALMAR ASA NOK0.25*	NOK	9 578		9 578				
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK		5 732		5 732	185 098	0,22	
Total Norwegen						360 594	0,43	
Singapur								
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD		70 300	1 600	68 700	1 496 201	1,78	
KEPPEL CORP NPV*	SGD	140 100	37 200	122 900	54 400	246 915	0,29	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT*	SGD	166 500		166 500				
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD		133 600	3 000	130 600	1 071 954	1,27	
SEMBCORP MARINE NPV*	SGD		946 618	946 618				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	130 900	8 400	90 300	49 000	220 162	0,26	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	117 500	7 200	92 800	31 900	200 912	0,24	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	256 800	9 600	266 400				
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		46 400	1 000	45 400	844 451	1,00	
VENTURE CORP LTD SGDO.25*	SGD	19 100	1 800	20 900				
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD		71 600		71 600	177 008	0,21	
Total Singapur						4 257 603	5,05	
Spanien								
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	36 995	2 229	24 597	14 627	210 400	0,25	
Total Spanien						210 400	0,25	
Schweden								
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	41 773	1 375	21 121	22 027	259 407	0,31	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	76 029	10 704	29 233	57 500	423 738	0,50	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	188 188	16 095	106 519	97 764	174 358	0,21	
Total Schweden						857 503	1,02	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	6 368	2 050	563	7 855	937 339	1,11	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP	303 538	24 913	79 060	249 391	322 664	0,38	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10*	GBP	21 471		21 471				
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP		52 943		52 943	138 655	0,16	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP	59 214	10 543	5 124	64 633	716 290	0,85	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	8 638	19 796	2 057	26 377	1 683 311	2,00	
SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*	GBP	18 752	1 153	10 850	9 055	243 227	0,29	
UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*	GBP	48 707	3 032	27 192	24 547	260 172	0,31	
Total Grossbritannien						4 301 657	5,11	
Vereinigte Staaten								
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	14 619	1 420	8 463	7 576	279 036	0,33	
CLOROX CO DEL COM*	USD	5 130	849	1 499	4 480	619 066	0,73	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	22 346	1 169	23 515				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	5 121	246	5 367				
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	7 241	311	7 552				
ERIE INDTY CO CL A*	USD	2 251	313	1 630	934	229 940	0,27	
HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001*	USD	2 992		2 992				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD		3 897		3 897	556 507	0,66	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	6 735	461	2 059	5 137	605 587	0,72	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	2 418	389	222	2 585	631 031	0,75	
QIAGEN NV EURO 01*	EUR	13 982	1 260	6 721	8 521	344 630	0,41	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	5 038	1 386	6 424				
U HAUL HOLDING COM COM USD0.25*	USD	1 190		1 190				
Total Vereinigte Staaten						3 265 798	3,88	
Total Inhaberaktien						37 001 722	43,92	
Weitere Aktien								
Singapur								
CAPITALAND ASCOTT TRUST*	SGD		5 040	5 040				
Total Singapur								0,00
Total Weitere Aktien								0,00
Namensaktien								
Australien								
TELSTRA CORPORATION LTD ISSUE 22/DEFERRED DELIVERY*	AUD		234 969	234 969				
THE LOTTERY CORPOR NPV*	AUD		81 385		81 385	234 638	0,28	
Total Australien						234 638	0,28	
Belgien								
UCB NPV*	EUR		4 613		4 613	366 157	0,43	
Total Belgien						366 157	0,43	
Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	10 888	8 436	717	18 607	796 982	0,95	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	11 437	1 506	6 389	6 554	274 348	0,33	
BCE INC COM NEW*	CAD	12 778	573	13 351				
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	12 098	1 580	1 449	12 229	427 436	0,51	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD		7 920	352	7 568	696 136	0,83	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	58	706	43	721	1 306 388	1,55	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD		9 993	447	9 546	545 980	0,65	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 895	875		4 770	165 011	0,20	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 581	291		1 872	237 895	0,28	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	24 401	851	25 252				
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD		6 612	265	6 347	789 342	0,94	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	6 972	443	1 705	5 710	437 368	0,52	
LUMINE GROUP RG*	CAD		174	174				
METRO INC CL A SUB*	CAD	11 914	1 160	4 278	8 796	399 895	0,47	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD		6 284		6 284	342 797	0,41	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	16 100	1 551	5 066	12 585	451 628	0,54	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	4 475	1 732	6 207				
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD		6 383	300	6 083	690 946	0,82	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	11 141	1 709	3 495	9 355	503 360	0,60	
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD		719		719	70 338	0,08	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	17 125	2 151	857	18 419	708 726	0,84	
Total Kanada						8 844 574	10,50	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		4 370	189	4 181	422 260	0,50	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'*	DKK		13 929	3 765	10 164	1 665 535	1,98	
TRYG A/S DKK5*	DKK		12 059		12 059	203 578	0,24	
Total Dänemark						2 291 373	2,72	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	12 868	1 102	8 522	5 448	236 429	0,28	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR		4 031		4 031	146 030	0,17	
Total Finnland						382 460	0,45	
Deutschland								
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	3 970		3 970				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	269 294	10 292	279 586				
Total Deutschland								0,00
Japan								
CANON INC NPV*	JPY	23 800	3 000	10 500	16 300	354 819	0,42	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		11 100		11 100	554 364	0,66	
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY	10 800	1 000		11 800	616 672	0,73	
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	89 600	52 800	92 500	49 900	353 750	0,42	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	55 000	34 500		89 500	606 517	0,72	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	38 400	16 100	45 200	9 300	180 043	0,21	
KDDI CORP NPV*	JPY	24 500	36 500	2 400	58 600	1 537 626	1,83	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY		16 000		16 000	508 649	0,60	
NEXON CO LTD NPV*	JPY		8 400		8 400	150 695	0,18	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	1 500	41 100	2 400	40 200	1 528 455	1,81	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	249		249				
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	24 300	1 128 100	70 000	1 082 400	1 105 195	1,31	
SHIZUOKA FINANCIAL NPV*	JPY		108 100	108 100				
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY		11 700		11 700	450 528	0,53	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY		14 600		14 600	399 304	0,47	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY		14 000		14 000	274 091	0,33	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY		14 000		14 000	390 878	0,46	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		8 000		8 000	305 966	0,36	
Total Japan						9 317 552	11,06	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Norwegen								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	34 364	16 524	35 450	15 438	247 404	0,29	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	56 739	11 778	41 347	27 170	256 964	0,31	
Total Norwegen						504 368	0,60	
Singapur								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD		97 600		97 600	206 816	0,25	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	408 600	31 500	100 300	339 800	528 919	0,63	
Total Singapur						735 735	0,87	
Schweden								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	67 110	15 820	7 187	75 743	344 156	0,41	
HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		15 697	15 697				
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK	42 061	5 868	14 354	33 575	525 808	0,62	
TELE2 AB SHS*	SEK	58 218	2 482	60 700				
Total Schweden						869 964	1,03	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	24 269	10 092	27 034	7 327	204 191	0,24	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP		12 524	549	11 975	379 292	0,45	
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP		15 176	15 176				
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10*	USD		7 830	313	7 517	1 072 660	1,27	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	110 797	22 466	9 186	124 077	809 741	0,96	
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP		35 197	1 586	33 611	673 170	0,80	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	7 200	1 111	582	7 729	707 428	0,84	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	196 655	47 487	96 717	147 425	380 159	0,45	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	19 252	4 437		23 689	222 444	0,26	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	5 243	622	256	5 609	305 879	0,36	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP	250 682	14 124	199 244	65 562	198 193	0,24	
TESCO ORD GBPO.0633333*	GBP	209 617	73 873	12 178	271 312	806 812	0,96	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP	15 225	2 466	987	16 704	755 664	0,90	
Total Grossbritannien						6 515 631	7,73	
Vereinigte Staaten								
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001*	USD		23 927	1 400	22 527	1 830 323	2,17	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD		2 470	77	2 393	541 805	0,64	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	10 416	1 594	888	11 122	605 619	0,72	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	2 083	3 378	1 566	3 895	515 041	0,61	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	5 772	1 027	2 552	4 247	339 218	0,40	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	7 098	1 288	594	7 792	612 248	0,73	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD		5 680	235	5 445	666 088	0,79	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD	1 816	1 319	1 816	1 319	451 324	0,54	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	386	34		420	205 589	0,24	
GENERAL MLS INC COM*	USD	5 178	3 484	331	8 331	497 866	0,59	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	11 816	18 186	5 964	24 038	1 623 790	1,93	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	38 742	78 046	6 630	110 158	1 712 251	2,03	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	16 954	1 727	7 832	10 849	369 784	0,44	
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	11 790	1 296	3 445	9 641	519 611	0,62	
KROGER CO COM USD1*	USD	14 077	12 433	1 622	24 888	1 019 760	1,21	
MATCH GRP INC NEW COM NPV*	USD		7 032	7 032				
MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*	USD	2 798		2 798				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		30 026	1 072	28 954	1 008 112	1,20	
NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01*	USD		20 831		20 831	372 579	0,44	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	599		599				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	6 229	525	3 205	3 549	454 368	0,54	
U HAUL HOLDING COM COM USD0.25 SER N*	USD		12 199	12 199				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	14 488	45 262	3 401	56 349	1 740 963	2,07	
WALMART INC COM USD0.10*	USD		2 036		2 036	292 421	0,35	
Total Vereinigte Staaten						15 378 759	18,25	
Total Namensaktien						45 441 212	53,94	
Investmentzertifikate, closed end								
Singapur								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	351 100	22 200	248 000	125 300	226 997	0,27	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD		197 900		197 900	247 211	0,29	
MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	540 700	18 600	559 300				
Total Singapur						474 208	0,56	
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	22 222	32 318	22 222	32 318	266 722	0,32	
Total Grossbritannien						266 722	0,32	
Total Investmentzertifikate, closed end						740 930	0,88	
Anrechte								
Kanada								
CONSTELLATION SOFTWARE INC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.09.23*	CAD		721		721	353	0,00	
Total Kanada						353	0,00	
Hongkong								
LINK REIT RIGHTS 23-21.03.23*	HKD		17 500	17 500				
LINK REIT RIGHTS 23-21.03.23*	HKD		17 500	17 500				
Total Hongkong							0,00	

Titel	31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Niederlande							
WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-13.09.23*	EUR	8 908		8 908	6 148	0,01	
Total Niederlande					6 148	0,01	
Total Anrechte					6 501	0,01	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					83 190 366	98,75	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien

Japan

SHIZUOKA BANK NPV**	JPY	105 000		105 000			
Total Japan						0,00	

Total Inhaberaktien

0,00

Namensaktien

Kanada

THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD	6 207		6 207			
Total Kanada						0,00	

Total Namensaktien

0,00

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

83 190 366

0,00

Bankguthaben auf Sicht					877 108	1,04	
Derivative Finanzinstrumente					-284 569	-0,34	
Sonstige Vermögenswerte					461 416	0,55	
Gesamtfondsvermögen					84 244 321	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-81 264		
Andere Verbindlichkeiten					-253 818		
Nettofondsvermögen					83 909 239		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	83 190 366	98,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-284 569	-0,34
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	82 905 797	98,41

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engement erhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	721	CAD	0	0	0,00
			0	0	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
GBP	5 755 000	CHF	6 391 336	22.11.2023	5 059	0,01
EUR	4 550 000	CHF	4 329 138	22.11.2023	-11 907	-0,01
CAD	8 200 000	CHF	5 272 953	22.11.2023	-40 018	-0,05
USD	11 230 000	CHF	9 756 422	22.11.2023	-76 699	-0,09
AUD	7 320 000	CHF	4 113 064	22.11.2023	-50 181	-0,06
JPY	1 250 000 000	CHF	7 562 625	22.11.2023	-53 338	-0,06

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
DKK	12 220 000	CHF	1 560 478	22.11.2023	-5 097	-0.01
HKD	17 855 000	CHF	1 983 915	22.11.2023	-16 188	-0.02
NOK	5 585 000	CHF	459 839	22.11.2023	-964	0.00
SEK	11 675 000	CHF	934 610	22.11.2023	-2 475	0.00
SGD	4 665 000	CHF	3 003 140	22.11.2023	-32 761	-0.05
					-284 569	-0.34

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	CAD	721	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	18 361 462	CHF	123 845	21.09.2022
GBP	222 759	CHF	245 371	21.09.2022
CHF	34 226	DKK	265 000	23.11.2022
CHF	216 068	EUR	225 000	23.11.2022
CHF	386 104	AUD	600 000	23.11.2022
CHF	122 391	HKD	1 000 000	23.11.2022
CHF	188 133	NOK	2 000 000	23.11.2022
CHF	111 725	SEK	1 250 000	23.11.2022
CHF	109 210	SGD	160 000	23.11.2022
CHF	144 810	EUR	150 000	23.11.2022
CHF	493 827	GBP	450 000	23.11.2022
CHF	361 539	CAD	500 000	23.11.2022
CHF	623 977	USD	650 000	23.11.2022
CHF	142 684	AUD	225 000	23.11.2022
CHF	167 755	CAD	235 000	23.11.2022
CHF	19 121	DKK	150 000	23.11.2022
CHF	139 181	HKD	1 120 000	23.11.2022
CHF	202 313	NOK	2 225 000	23.11.2022
CHF	73 972	SEK	850 000	23.11.2022
CHF	135 569	SGD	200 000	23.11.2022
CHF	161 067	EUR	170 000	23.11.2022
CHF	274 115	GBP	260 000	23.11.2022
CHF	326 079	USD	335 000	23.11.2022
GBP	250 000	CHF	278 626	23.11.2022
AUD	500 000	CHF	315 880	23.11.2022
CHF	189 083	JPY	28 000 000	24.11.2022
CHF	175 133	JPY	25 800 000	24.11.2022
EUR	3 430 000	CHF	3 348 020	22.02.2023
JPY	960 600 000	CHF	6 488 075	22.02.2023
USD	8 100 000	CHF	7 636 129	22.02.2023
GBP	4 460 000	CHF	5 016 015	22.02.2023
AUD	7 525 000	CHF	4 731 667	22.02.2023
CAD	7 610 000	CHF	5 363 353	22.02.2023
HKD	12 280 000	CHF	1 481 294	22.02.2023
DKK	2 215 000	CHF	290 621	22.02.2023
SGD	3 540 000	CHF	2 421 866	22.02.2023
NOK	6 255 000	CHF	581 514	22.02.2023
SEK	21 300 000	CHF	1 895 806	22.02.2023
GBP	180 000	CHF	205 140	22.02.2023
AUD	350 000	CHF	220 004	22.02.2023
EUR	115 000	CHF	113 245	22.02.2023
SGD	100 000	CHF	68 755	22.02.2023
SEK	800 000	CHF	72 196	22.02.2023
HKD	550 000	CHF	65 686	22.02.2023
DKK	190 000	CHF	25 170	22.02.2023
CAD	500 000	CHF	341 601	22.02.2023
USD	400 000	CHF	372 724	22.02.2023
HKD	500 000	CHF	59 155	22.02.2023
AUD	350 000	CHF	223 879	22.02.2023
HKD	1 000 000	CHF	118 576	22.02.2023
SGD	50 000	CHF	34 758	22.02.2023
EUR	225 000	CHF	224 342	22.02.2023
NOK	800 000	CHF	74 165	22.02.2023
DKK	400 000	CHF	53 626	22.02.2023
GBP	350 000	CHF	390 499	22.02.2023
EUR	4 030 000	CHF	3 970 114	17.05.2023
AUD	7 000 000	CHF	4 431 924	17.05.2023
HKD	16 075 000	CHF	1 889 383	17.05.2023
GBP	5 540 000	CHF	6 179 942	17.05.2023
SGD	4 105 000	CHF	2 824 687	17.05.2023
JPY	1 020 000 000	CHF	7 029 361	17.05.2023
CAD	7 210 000	CHF	4 907 148	17.05.2023
USD	10 020 000	CHF	9 205 314	17.05.2023
SEK	11 350 000	CHF	1 012 775	17.05.2023
DKK	10 500 000	CHF	1 390 045	17.05.2023
DKK	110 000	CHF	14 665	17.05.2023
CHF	97 042	SEK	1 100 000	17.05.2023
JPY	35 000 000	CHF	240 594	17.05.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	200 000	CHF	197 643	17.05.2023
DKK	900 000	CHF	119 451	17.05.2023
AUD	530 000	CHF	318 181	17.05.2023
CAD	445 000	CHF	295 872	17.05.2023
DKK	170 000	CHF	22 429	17.05.2023
JPY	19 000 000	CHF	128 416	17.05.2023
SEK	675 000	CHF	58 536	17.05.2023
SGD	100 000	CHF	67 433	17.05.2023
EUR	175 000	CHF	171 992	17.05.2023
GBP	300 000	CHF	334 356	17.05.2023
USD	460 000	CHF	411 075	17.05.2023
DKK	650 000	CHF	85 598	17.05.2023
EUR	150 000	CHF	146 907	17.05.2023
GBP	300 000	CHF	333 570	17.05.2023
USD	200 000	CHF	177 145	17.05.2023
HKD	150 000	CHF	16 932	17.05.2023
DKK	280 000	CHF	36 806	17.05.2023
SGD	150 000	CHF	99 887	17.05.2023
CAD	410 000	CHF	266 888	17.05.2023
JPY	100 000 000	CHF	662 634	17.05.2023
NOK	3 700 000	CHF	332 006	19.05.2023
NOK	320 000	CHF	27 436	19.05.2023
EUR	4 555 000	CHF	4 407 172	23.08.2023
GBP	6 075 000	CHF	6 736 239	23.08.2023
CAD	8 335 000	CHF	5 485 789	23.08.2023
USD	11 080 000	CHF	9 801 224	23.08.2023
AUD	7 820 000	CHF	4 630 371	23.08.2023
HKD	17 500 000	CHF	1 979 507	23.08.2023
DKK	12 950 000	CHF	1 684 210	23.08.2023
JPY	1 205 000 000	CHF	7 958 736	23.08.2023
SGD	4 370 000	CHF	2 901 715	23.08.2023
SEK	11 035 000	CHF	947 187	23.08.2023
NOK	4 350 000	CHF	362 522	23.08.2023
JPY	13 000 000	CHF	84 878	23.08.2023
SEK	350 000	CHF	29 601	23.08.2023
CHF	129 002	DKK	1 000 000	23.08.2023
CHF	21 291	NOK	250 000	23.08.2023
CHF	476 418	GBP	430 000	23.08.2023
SEK	350 000	CHF	29 341	23.08.2023
SGD	250 000	CHF	161 533	23.08.2023
GBP	5 755 000	CHF	6 391 336	22.11.2023
EUR	4 550 000	CHF	4 329 138	22.11.2023
CAD	8 200 000	CHF	5 272 953	22.11.2023
USD	11 230 000	CHF	9 756 422	22.11.2023
AUD	7 320 000	CHF	4 113 064	22.11.2023
JPY	1 250 000 000	CHF	7 562 625	22.11.2023
DKK	12 220 000	CHF	1 560 478	22.11.2023
HKD	17 855 000	CHF	1 983 915	22.11.2023
NOK	5 585 000	CHF	459 839	22.11.2023
SEK	11 675 000	CHF	934 610	22.11.2023
SGD	4 665 000	CHF	3 003 140	22.11.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	21 279,16	0,03
Total engagement- reduzierende Positionen	-	-

* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,60%
Klasse I-C	0,60%
Klasse I-X	0,15%
Klasse I-XH	0,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
CAD 1 = CHF	0.652833	NOK 1 = CHF	0.083034
DKK 1 = CHF	0.128623	SEK 1 = CHF	0.080663
EUR 1 = CHF	0.958635	SGD 1 = CHF	0.654017
GBP 1 = CHF	1.119210	USD 1 = CHF	0.883250
HKD 1 = CHF	0.112634		

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		85 062 166.67	92 641 935.59	151 920 169.41
Klasse I-A (CHF hedged)	CH0376805252			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 418.67	1 416.09	1 505.41
Anzahl Anteile im Umlauf		49 247,7640	32 515,8200	71 915,3600
Klasse I-C	CH0376805757			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		15 137.88	16 096.54	17 475.43
Anzahl Anteile im Umlauf		1 003,8260	2 894,8260	2 498,2510

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	0.2%	-5.9%	12.4%
Klasse I-C	CHF	-6.0%	-7.9%	14.9%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	790 430.53	1 379 279.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	84 398 703.18	91 667 038.73
Derivative Finanzinstrumente	-355 767.71	-432 261.93
Sonstige Vermögenswerte	746 278.71	486 952.65
Gesamtfondsvermögen	85 579 644.71	93 101 008.96
Aufgenommene Kredite	0.00	-168 183.11
Andere Verbindlichkeiten	-517 478.04	-290 890.26
Nettofondsvermögen	85 062 166.67	92 641 935.59

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	9 341.11	727.10
Negativzinsen	0.00	-26.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 972 014.94	3 533 264.79
– aus Gratisaktien	120 855.30	526.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	135 731.44	298 753.73
Total Ertrag	3 237 942.79	3 833 245.34
Aufwand		
Passivzinsen	-2.10	-697.57
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-365 779.81	-419 339.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-131 469.85	-232 191.87
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-28.89	0.00
Sonstige Aufwendungen	-6 703.09	-6 615.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-196 215.19	-653 814.45
Total Aufwand	-713 268.33	-1 325 727.87
Nettoertrag	2 524 674.46	2 507 517.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-931 017.39	6 636 818.25
Realisierter Erfolg	1 593 657.07	9 144 335.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 105 238.48	-15 594 973.45
Gesamterfolg	-1 511 581.41	-6 450 637.73

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 524 674.46	2 507 517.47
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 524 674.46	2 507 517.47
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	-883 636.06	-877 631.11
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1 641 038.40	-1 629 886.36
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	92 641 935.59	151 920 169.41
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 068 187.51	-52 827 596.09
Gesamterfolg	-1 511 581.41	-6 450 637.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	85 062 166.67	92 641 935.59

¹ findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse I-A (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	32 515,8200	71 915,3600
Ausgegebene Anteile	17 808,8600	251,2870
Zurückgenommene Anteile	-1 076,9160	-39 650,8270
Bestand Ende Berichtsperiode	49 247,7640	32 515,8200
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 731,9440	-39 399,5400
Klasse I-C	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 894,8260	2 498,2510
Ausgegebene Anteile	0,0000	881,3960
Zurückgenommene Anteile	-1 891,0000	-484,8210
Bestand Ende Berichtsperiode	1 003,8260	2 894,8260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 891,0000	396,5750

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	42.012
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-14.704
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	27.308

Klasse I-C

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	453.89
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-158.86
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	295.03

¹ Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

APA GROUP NPV*	AUD		44 796		44 796	230 368	0,27
ASX LTD NPV*	AUD	13 912	566	7 532	6 946	228 826	0,27
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD		142 196	142 196			
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	78 564	13 216	41 961	49 819	426 620	0,50
CSL NPV*	AUD	4 169	7 308	507	10 970	1 716 468	2,01
DEXUS NPV (STAPLED)*	AUD	109 665	27 339	98 417	38 587	171 067	0,20
DOMINOS PIZZA ENT NPV*	AUD		14 997				
EVOLUTION MINING NPV*	AUD	401 699		401 699			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	234 923		145 376	89 547	298 125	0,35
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	306 981	64 747	272 926	98 802	206 857	0,24
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	59 796	11 998		71 794	99 387	0,12
NEWCREST MINING NPV*	AUD	56 221	1 868	24 158	33 931	505 237	0,59
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	133 403		133 403			
REECE AUSTRALIA NPV*	AUD	45 251		45 251			
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	10 874	3 874	11 462	3 286	212 220	0,25
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	31 411		15 027	16 384	301 412	0,35
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	264 199	289 012	399 675	153 536	352 191	0,41
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD		117 896	3 904	113 992	864 653	1,01
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD		25 896		25 896	172 873	0,20
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	22 016	1 658	1 345	22 329	688 082	0,80
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	34 693	14 767	3 275	46 185	1 007 376	1,18
Total Australien						7 481 762	8,74

Belgien

PROXIMUS SA NPV*	EUR	42 573		42 573			0,00
Total Belgien							0,00

Kanada

CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	19 456	688	20 144			
EMPIRE LTD CL A*	CAD	25 358	726	26 084			
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	26 860	750	15 044	12 566	288 107	0,34
QUEBECOR INC CL B*	CAD	35 396	1 141	36 537			
RB GLOBAL INC*	CAD	3 968	1 780	5 748			
STANTEC INC COM NPV*	CAD		3 923		3 923	231 162	0,27
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD	7 763	10 220	8 003	9 980	194 807	0,23
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	11 029		8 028	3 001	217 152	0,25
Total Kanada						931 227	1,09

China

SITC INTERNATIONAL HKD0.10*	HKD	145 000		145 000			0,00
Total China							0,00

Dänemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	9 885	1 528	7 623	3 790	219 075	0,26
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK		7 348		7 348	282 120	0,33
Total Dänemark						501 194	0,59

Finnland

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR		12 727		12 727	512 423	0,60
Total Finnland						512 423	0,60

Frankreich

ORANGE EUR4*	EUR	49 307	26 987		76 294	757 565	0,89
SANOFI EUR2*	EUR	6 963	15 637	1 589	21 011	1 986 796	2,32
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR	4 928		4 928			
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	80 347		80 347			
Total Frankreich						2 744 361	3,21

Deutschland

BEIERSDORF AG NPV*	EUR		5 335	1 713	3 622	419 439	0,49
Total Deutschland						419 439	0,49

Hongkong

AIA GROUP LTD NPV*	HKD		146 000		146 000	1 170 856	1,37
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD		147 000		147 000	360 948	0,42
CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1*	HKD	322 600	13 800	336 400			
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD		79 000		79 000	385 288	0,45
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	45 400	2 800	19 200	29 000	326 639	0,38
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	649 000		649 000			
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD		10 900		10 900		
HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)*	USD		39 900		39 900	125 108	0,15
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	112 452			112 452	73 083	0,09
MTR CORP HKD1*	HKD	151 000	10 000	100 500	60 500	223 171	0,26
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	44 500	12 500	2 000	55 000	547 008	0,64
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	96 900	3 700	3 500	97 100	425 441	0,50
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD		117 000	59 000	58 000	213 622	0,25
Total Hongkong						3 851 165	4,50

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Irland								
KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	1 641	1 945		3 586	296 121	0,35	
Total Irland						296 121	0,35	
Japan								
CAPCOM CO LTD NPV*	JPY	13 600		9 000	4 600	171 437	0,20	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY		24 800		24 800	670 597	0,78	
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY		2 200		2 200	214 423	0,25	
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	297	13	310				
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY		12 800		12 800	197 480	0,23	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	150		150				
KEIO CORPORATION NPV*	JPY	1 900			1 900	58 097	0,07	
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY		6 100		6 100	170 570	0,20	
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	20 300		20 300				
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	14 500	8 000	14 500	8 000	177 251	0,21	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	144	8	97	55	205 213	0,24	
NISSIN FOODS HLDG NPV*	JPY		2 200		2 200	169 776	0,20	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	7 300	3 100	7 500	2 900	292 413	0,34	
ORACLE CORP JAPAN NPV*	JPY	12 100		12 100				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	1 300	6 500	1 300	6 500	206 994	0,24	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		13 600		13 600	239 650	0,28	
SECOM CO NPV*	JPY	11 000		3 400	7 600	470 076	0,55	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY		23 000		23 000	414 500	0,48	
SHIMANO INC NPV*	JPY	800	2 600	800	2 600	337 562	0,39	
SQUARE-ENIX HOLDIN NPV*	JPY	15 800		15 800				
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY		31 300		31 300			
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	49 200		35 100	14 100	288 880	0,34	
TOKYU CORP NPV*	JPY	42 700		23 600	19 100	213 273	0,25	
Total Japan						4 498 190	5,26	
Niederlande								
EURONEXT EUR1.60*	EUR	9 603		6 524	3 079	196 727	0,23	
KON KPN NV EURO.04*	EUR		123 947		123 947	383 432	0,45	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	5 931	36 391	2 686	39 636	1 146 544	1,34	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR		9 069		9 069	966 758	1,13	
Total Niederlande						2 693 460	3,15	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	33 828		33 828				
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	97 924	31 713	103 034	26 603	179 545	0,21	
SALMAR ASA NOK0.25*	NOK	10 701		10 701				
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK		5 864		5 864	189 361	0,22	
Total Norwegen						368 906	0,43	
Singapur								
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD		74 100	3 800	70 300	1 531 047	1,79	
KEPPEL CORP NPV*	SGD	156 500	28 800	129 900	55 400	251 454	0,29	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT*	SGD	186 000		186 000				
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD		133 800		133 800	1 098 219	1,28	
SEMBCORP MARINE NPV*	SGD		1 000 056	1 000 056				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	144 200	4 300	96 000	52 500	235 888	0,28	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	133 300		102 200	31 100	195 874	0,23	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	282 900	9 800	292 700				
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		46 500		46 500	864 911	1,01	
VENTURE CORP LTD SGDO.25*	SGD	22 300		22 300				
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD		68 900		68 900	170 334	0,20	
Total Singapur						4 347 726	5,08	
Spanien								
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	41 735		27 153	14 582	209 752	0,25	
Total Spanien						209 752	0,25	
Schweden								
SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV*	SEK	45 907		24 100	21 807	256 816	0,30	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	84 925	4 977	32 427	57 475	423 554	0,49	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	206 814	11 566	122 704	95 676	170 634	0,20	
Total Schweden						851 004	0,99	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	6 946	1 658	654	7 950	948 675	1,11	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP	341 983	16 599	92 472	266 110	344 295	0,40	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10*	GBP		23 343	23 343				
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP		55 890		55 890	146 373	0,17	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP	65 088	5 093	2 120	68 061	754 281	0,88	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	9 393	19 888	2 299	26 982	1 721 920	2,01	
SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*	GBP	20 951		11 922	9 029	242 528	0,28	
UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*	GBP	54 876		30 400	24 476	259 419	0,30	
Total Grossbritannien						4 417 492	5,16	
Vereinigte Staaten								
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	15 963	509	8 946	7 526	277 194	0,32	
CLOROX CO DEL COM*	USD	5 599	336	1 354	4 581	633 023	0,74	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	24 961		24 961				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	5 632		5 632				
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	8 043		8 043				
ERIE INDY CO CL A*	USD	2 569		1 657	912	224 524	0,26	
HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001*	USD	3 342		3 342				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD		4 156	174	3 982	568 645	0,66	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	7 404	185	2 325	5 264	620 559	0,73	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	2 723	84	140	2 667	651 048	0,76	
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	15 622	482	7 393	8 711	352 315	0,41	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	5 628	1 289	6 917				
U HAUL HOLDING COM COM USD0.25*	USD	1 310		1 310				
Total Vereinigte Staaten						3 327 308	3,89	
Total Inhaberaktien						37 451 529	43,76	
Weitere Aktien								
Singapur								
CAPITALAND ASCOTT TRUST*	SGD		5 325	5 325				
Total Singapur							0,00	
Total Weitere Aktien							0,00	
Namensaktien								
Australien								
TELSTRA CORPORATION LTD.ISSUE 22/DEFERRED DELIVERY*	AUD		272 379	272 379				
THE LOTTERY CORPOR NPV*	AUD		79 850		79 850	230 213	0,27	
Total Australien						230 213	0,27	
Belgien								
UCB NPV*	EUR		4 542		4 542	360 521	0,42	
Total Belgien						360 521	0,42	
Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	12 158	7 241	622	18 777	804 263	0,94	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	12 772		6 072	6 700	280 460	0,33	
BCE INC COM NEW*	CAD	14 054		14 054				
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	13 709	570	1 722	12 557	438 901	0,51	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD		7 754		7 754	713 245	0,83	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	54	729	46	737	1 335 378	1,56	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD		10 408	398	10 010	572 519	0,67	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	4 660			4 660	161 206	0,19	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 884			1 884	239 420	0,28	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	26 837	1 091	27 928				
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD		6 420		6 420	798 421	0,93	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	7 786		1 962	5 824	446 100	0,52	
LUMINE GROUP RG*	CAD		162	162				
METRO INC CL A SUB*	CAD	13 305	536	4 849	8 992	408 806	0,48	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD		6 425		6 425	350 488	0,41	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	17 708	1 084	5 590	13 202	473 770	0,55	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	4 997	1 275	6 272				
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD		6 237	0	6 237	708 438	0,83	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	12 441	476	3 354	9 563	514 551	0,60	
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	803			803	78 555	0,09	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	18 835	463	623	18 675	718 576	0,84	
Total Kanada						9 043 096	10,57	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		4 268		4 268	431 047	0,50	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK		13 865	3 472	10 393	1 703 061	1,99	
TRYG A/S DKK5*	DKK		12 337		12 337	208 271	0,24	
Total Dänemark						2 342 378	2,74	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	14 142	312	9 031	5 423	235 344	0,28	
ORION CORP SER'B*NPV*	EUR		3 841		3 841	139 147	0,16	
Total Finnland						374 491	0,44	
Deutschland								
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	4 435		4 435				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	295 944		295 944				
Total Deutschland							0,00	
Japan								
CANON INC NPV*	JPY	25 800	1 100	10 300	16 600	361 350	0,42	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		11 100		11 100	554 364	0,65	
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY	12 000			12 000	627 124	0,73	
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	98 600	51 000	98 600	51 000	361 548	0,42	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	61 500	31 700	3 000	90 200	611 261	0,71	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	42 900	13 100	46 600	9 400	181 979	0,21	
KDDI CORP NPV*	JPY	27 800	34 500	2 800	59 500	1 561 242	1,82	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY		15 900		15 900	505 470	0,59	
NEXON CO LTD NPV*	JPY		8 200		8 200	147 107	0,17	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	1 600	42 600	3 400	40 800	1 551 268	1,81	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	275		275				
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	27 100	1 118 700	45 800	1 100 000	1 123 166	1,31	
SHIZUOKA FINANCIAL NPV*	JPY		115 700	115 700				
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY		11 600		11 600	446 677	0,52	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY		14 500		14 500	396 569	0,46	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY		13 600		13 600	266 259	0,31	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY		13 900		13 900	388 086	0,45	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		7 800		7 800	298 317	0,35	
Total Japan						9 381 786	10,96	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Norwegen								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	37 765	17 401	39 144	16 022	256 763	0,30	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	63 389	11 099	46 711	27 777	262 704	0,31	
Total Norwegen						519 467	0,61	
Singapur								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD		93 400		93 400	197 916	0,23	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	460 400	17 500	127 300	350 600	545 730	0,64	
Total Singapur						743 646	0,87	
Schweden								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	77 111			77 111	350 372	0,41	
HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		17 299	17 299				
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK	46 224	2 053	13 629	34 648	542 612	0,63	
TELE2 AB SHS*	SEK	63 953	3 589	67 542				
Total Schweden						892 984	1,04	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	26 676	9 604	28 785	7 495	208 873	0,24	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP		12 118		12 118	383 821	0,45	
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP		16 109	16 109				
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10*	USD		7 609		7 609	1 085 788	1,27	
HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)*	GBP	120 112	15 457	10 727	124 842	814 733	0,95	
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP		34 214		34 214	685 247	0,80	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	7 885	418	466	7 837	717 313	0,84	
NATWEST GROUP PLC ORD GBPO.10769*	GBP	219 720	28 358	97 270	150 808	388 883	0,45	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	20 784	2 414		23 198	217 833	0,25	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	5 509	865	342	6 032	328 946	0,38	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP	280 084	6 499	216 956	69 627	210 482	0,25	
TESCO ORD GBPO.0633333*	GBP	230 318	46 064		276 382	821 889	0,96	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP	16 568	1 359	839	17 088	773 035	0,90	
Total Grossbritannien						6 636 843	7,76	
Vereinigte Staaten								
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USDO.000001*	USD		24 709	1 675	23 034	1 871 516	2,19	
AMGEN INC COM USDO.0001*	USD		2 568	121	2 447	554 031	0,65	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USDO.10*	USD	11 720	356	578	11 498	626 093	0,73	
CBOE GLOBAL MARKET COM USDO.01*	USD	2 327	3 365	1 887	3 805	503 140	0,59	
CH ROBINSON WORLDW COM USDO.1*	USD	6 448	788	3 014	4 222	337 221	0,39	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	7 748	437	396	7 789	612 012	0,72	
DOLLAR GENERAL CP COM USDO.875*	USD		5 520		5 520	675 262	0,79	
DOMINOS PIZZA INC COM USDO.01*	USD	1 998	1 349	1 998	1 349	461 589	0,54	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	440			440	215 379	0,25	
GENERAL MLS INC COM*	USD	5 657	3 401	436	8 622	515 257	0,60	
GILEAD SCIENCES COM USDO.001*	USD	13 002	18 522	6 948	24 576	1 660 132	1,94	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	43 288	79 733	10 335	112 686	1 751 545	2,05	
HORMEL FOODS CORP COM USDO.0586*	USD	19 107		8 333	10 774	367 228	0,43	
KELLOGG CO COM USDO.25*	USD	13 360	435	3 866	9 929	535 133	0,63	
KROGER CO COM USD1*	USD	15 403	10 600	834	25 169	1 031 274	1,21	
MATCH GRP INC NEW COM NPV*	USD	7 855		7 855				
MCCORMICK & CO INC COM NAVTG NPV*	USD	3 200		3 200				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		31 897	2 283	29 614	1 031 092	1,20	
NORTONLIFELOCK INC COM USDO.01*	USD		21 147		21 147	378 231	0,44	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	669		669				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	7 005	135	3 511	3 629	464 610	0,54	
U HAUL HOLDING COM COM USDO.25 SER N*	USD		13 302	13 302				
VERIZON COMMUN COM USDO.10*	USD	15 742	46 423	4 547	57 618	1 780 171	2,08	
WALMART INC COM USDO.10*	USD		2 034		2 034	292 134	0,34	
Total Vereinigte Staaten						15 663 050	18,30	
Total Namensaktien						46 188 477	53,97	
Investmentzertifikate, closed end								
Singapur								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	392 300	11 600	271 600	132 300	239 678	0,28	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD		201 600		201 600	251 833	0,29	
MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	619 600		619 600				
Total Singapur						491 511	0,57	
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	24 829	31 572	24 829	31 572	260 566	0,30	
Total Grossbritannien						260 566	0,30	
Total Investmentzertifikate, closed end						752 077	0,88	
Anrechte								
Kanada								
CONSTELLATION SOFTWARE INC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.09.23*	CAD		737		737	361	0,00	
Total Kanada						361	0,00	
Hongkong								
LINK REIT RIGHTS 23-21.03.23*	HKD		18 680	18 680				
LINK REIT RIGHTS 23-21.03.23*	HKD		18 680	18 680				
Total Hongkong							0,00	

Titel	31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Niederlande							
WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-13.09.23*	EUR	9 069		9 069	6 260	0,02	
Total Niederlande					6 260	0,02	
Total Anrechte					6 620	0,02	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					84 398 703	98,63	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Japan							
SHIZUOKA BANK NPV**	JPY	115 700		115 700			
Total Japan						0,00	
Total Inhaberaktien						0,00	
Namensaktien							
Kanada							
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD	6 039		6 039			
Total Kanada						0,00	
Total Namensaktien						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften					84 398 703	98,63	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					790 431	0,92	
Derivative Finanzinstrumente					-355 768	-0,42	
Sonstige Vermögenswerte					746 279	0,87	
Gesamtfondsvermögen					85 579 645	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-517 478		
Nettofondsvermögen					85 062 167		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	84 398 703	98,63
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-355 768	-0,42
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	84 042 935	98,21

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	737	CAD	0	0	0,00
			0	0	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	5 790 000	CHF	5 508 774	22.11.2023	-15 325	-0,02
CAD	10 470 000	CHF	6 732 765	22.11.2023	-50 992	-0,06
USD	14 290 000	CHF	12 414 752	22.11.2023	-97 741	-0,11
GBP	7 365 000	CHF	8 180 438	22.11.2023	7 557	0,01
AUD	9 200 000	CHF	5 172 645	22.11.2023	-59 849	-0,07
JPY	1 570 000 000	CHF	9 498 814	22.11.2023	-66 836	-0,08

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
HKD	22 435 000	CHF	2 493 062	22.11.2023	-20 088	-0.02
DKK	15 550 000	CHF	1 985 957	22.11.2023	-6 243	-0.01
NOK	7 190 000	CHF	592 043	22.11.2023	-1 183	0.00
SEK	14 760 000	CHF	1 180 706	22.11.2023	-3 995	0.00
SGD	5 970 000	CHF	3 844 101	22.11.2023	-41 073	-0.06
					-355 768	-0.42

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	CAD	737	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	32 289	DKK	250 000	23.11.2022
CHF	216 068	EUR	225 000	23.11.2022
CHF	348 783	AUD	550 000	23.11.2022
CHF	349 777	CAD	490 000	23.11.2022
CHF	14 787	DKK	116 000	23.11.2022
CHF	173 974	HKD	1 400 000	23.11.2022
CHF	309 110	NOK	3 400 000	23.11.2022
CHF	130 550	SEK	1 500 000	23.11.2022
CHF	155 892	SGD	230 000	23.11.2022
CHF	189 492	EUR	200 000	23.11.2022
CHF	474 430	GBP	450 000	23.11.2022
CHF	608 406	USD	625 000	23.11.2022
GBP	200 000	CHF	222 899	23.11.2022
AUD	500 000	CHF	315 880	23.11.2022
CHF	158 164	JPY	23 300 000	24.11.2022
EUR	3 305 000	CHF	3 226 771	22.02.2023
GBP	4 290 000	CHF	4 827 430	22.02.2023
USD	7 860 000	CHF	7 419 423	22.02.2023
AUD	7 250 000	CHF	4 558 278	22.02.2023
CAD	7 280 000	CHF	5 135 341	22.02.2023
HKD	11 960 000	CHF	1 444 395	22.02.2023
NOK	6 050 000	CHF	562 538	22.02.2023
SGD	3 410 000	CHF	2 334 421	22.02.2023
DKK	2 115 000	CHF	277 727	22.02.2023
SEK	20 500 000	CHF	1 824 778	22.02.2023
JPY	915 425 000	CHF	6 183 549	22.02.2023
USD	4 325 000	CHF	4 073 151	22.02.2023
GBP	2 430 000	CHF	2 749 715	22.02.2023
EUR	1 830 000	CHF	1 794 106	22.02.2023
SGD	1 915 000	CHF	1 313 032	22.02.2023
SEK	11 410 000	CHF	1 022 323	22.02.2023
NOK	3 400 000	CHF	321 052	22.02.2023
JPY	503 705 000	CHF	3 468 391	22.02.2023
HKD	6 475 000	CHF	781 068	22.02.2023
AUD	4 175 000	CHF	2 642 128	22.02.2023
CAD	4 255 000	CHF	2 949 672	22.02.2023
DKK	1 230 000	CHF	162 270	22.02.2023
EUR	5 620 000	CHF	5 532 615	17.05.2023
AUD	9 650 000	CHF	6 109 241	17.05.2023
JPY	1 416 000 000	CHF	9 770 088	17.05.2023
HKD	22 390 000	CHF	2 631 221	17.05.2023
SGD	5 700 000	CHF	3 922 575	17.05.2023
GBP	7 685 000	CHF	8 567 976	17.05.2023
USD	13 870 000	CHF	12 744 782	17.05.2023
CAD	9 830 000	CHF	6 691 733	17.05.2023
DKK	14 500 000	CHF	1 920 325	17.05.2023
SEK	15 800 000	CHF	1 409 804	17.05.2023
CHF	132 340	SEK	1 500 000	17.05.2023
JPY	25 000 000	CHF	171 854	17.05.2023
DKK	1 200 000	CHF	159 262	17.05.2023
NOK	5 100 000	CHF	457 697	19.05.2023
GBP	7 970 000	CHF	8 838 547	23.08.2023
USD	14 550 000	CHF	12 876 765	23.08.2023
EUR	5 975 000	CHF	5 780 992	23.08.2023
CAD	11 020 000	CHF	7 253 441	23.08.2023
DKK	16 960 000	CHF	2 205 267	23.08.2023
HKD	22 950 000	CHF	2 596 625	23.08.2023
AUD	10 255 000	CHF	6 073 852	23.08.2023
JPY	1 580 000 000	CHF	10 433 909	23.08.2023
SGD	5 725 000	CHF	3 804 142	23.08.2023
SEK	14 550 000	CHF	1 247 566	23.08.2023
NOK	5 630 000	CHF	468 667	23.08.2023
CHF	24 579	NOK	289 000	23.08.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	82 511	DKK	640 000	23.08.2023
CHF	179 491	GBP	162 000	23.08.2023
CHF	43 769	HKD	400 000	23.08.2023
EUR	5 790 000	CHF	5 508 774	22.11.2023
CAD	10 470 000	CHF	6 732 765	22.11.2023
USD	14 290 000	CHF	12 414 752	22.11.2023
GBP	7 365 000	CHF	8 180 438	22.11.2023
AUD	9 200 000	CHF	5 172 645	22.11.2023
JPY	1 570 000 000	CHF	9 498 814	22.11.2023
HKD	22 435 000	CHF	2 493 062	22.11.2023
DKK	15 550 000	CHF	1 985 957	22.11.2023
NOK	7 190 000	CHF	592 043	22.11.2023
SEK	14 760 000	CHF	1 180 706	22.11.2023
SGD	5 970 000	CHF	3 866 389	22.11.2023
SGD	5 970 000	CHF	3 844 101	22.11.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	21 754,41	0,03
Total engagement- reduzierende Positionen	-	-

* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,59%
Klasse I-C	0,59%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
CAD 1 = CHF	0.652833	NOK 1 = CHF	0.083034
DKK 1 = CHF	0.128623	SEK 1 = CHF	0.080663
EUR 1 = CHF	0.958635	SGD 1 = CHF	0.654017
GBP 1 = CHF	1.119210	USD 1 = CHF	0.883250
HKD 1 = CHF	0.112634		

OLZ – Equity World Optimized ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		78 150 836.29	65 692 806.21	100 197 929.11
Klasse I-A (CHF hedged)	CH0261086901			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		13 574.85	13 743.58	14 699.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		13 561.28	13 757.32	14 714.54
Anzahl Anteile im Umlauf		4 997,6290	4 072,9700	5 600,9600
Klasse IH	CH0488209336			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.81	95.18	101.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		94.72	95.28	101.21
Anzahl Anteile im Umlauf		88 986,8660	76 868,2890	74 044,2730
Klasse I-XH	CH0420613058			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 012.80	1 022.62	1 100.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 011.79	1 023.64	1 101.40
Anzahl Anteile im Umlauf		1 848,0000	2 346,0000	9 432,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	-0.5%	-5.8%	12.0%
Klasse IH	CHF	-0.6%	-5.9%	12.0%
Klasse I-XH	CHF	-0.1%	-6.2%	12.6%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	414 744.10	774 541.89
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	77 841 376.35	65 316 851.97
Derivative Finanzinstrumente	-332 213.02	-671 278.01
Sonstige Vermögenswerte	314 879.20	382 340.77
Gesamtfondsvermögen	78 238 786.63	65 802 456.62
Andere Verbindlichkeiten	-87 950.34	-109 650.41
Nettofondsvermögen	78 150 836.29	65 692 806.21

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	15 592.16	548.48
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 274 662.58	2 311 934.36
– aus Gratisaktien	103 079.45	2 059.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	128 572.26	143 146.63
Total Ertrag	2 521 906.45	2 457 689.09
Aufwand		
Passivzinsen	-2 434.83	-8 854.56
Prüfaufwand	-11 453.90	-11 453.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-376 600.27	-383 015.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse IH	-51 077.24	-48 589.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-XH	-3 076.25	-8 566.94
Sonstige Aufwendungen	-1 640.40	-1 614.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-115 798.17	-366 950.81
Total Aufwand	-562 081.06	-829 047.05
Nettoertrag	1 959 825.39	1 628 642.04
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	407 232.31	4 039 501.80
Realisierter Erfolg	2 367 057.70	5 668 143.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 150 027.55	-10 241 755.18
Gesamterfolg	217 030.15	-4 573 611.34

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 959 825.39	1 628 642.04
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 959 825.39	1 628 642.04
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ^{1,2}	-685 938.89	-570 024.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1 273 886.50	-1 058 617.33
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	65 692 806.21	100 197 929.11
Abgeführte Verrechnungssteuer	-508 156.37	-680 888.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 749 156.30	-29 250 623.08
Gesamterfolg	217 030.15	-4 573 611.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	78 150 836.29	65 692 806.21

¹ findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto

² resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizillierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse I-A (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 072,9700	5 600,9600
Ausgegebene Anteile	1 210,1590	67,1230
Zurückgenommene Anteile	-285,5000	-1 595,1130
Bestand Ende Berichtsperiode	4 997,6290	4 072,9700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	924,6590	-1 527,9900
Klasse IH	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	76 868,2890	74 044,2730
Ausgegebene Anteile	17 141,5960	26 306,3470
Zurückgenommene Anteile	-5 023,0190	-23 482,3310
Bestand Ende Berichtsperiode	88 986,8660	76 868,2890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 118,5770	2 824,0160
Klasse I-XH	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 346,0000	9 432,0000
Ausgegebene Anteile	2 149,0000	8 737,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 647,0000	-15 823,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 848,0000	2 346,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-498,0000	-7 086,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	339.74
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ²	CHF	-118.91
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	220.83

Klasse IH

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.323
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.813
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.510

Klasse I-XH

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	29.849
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ²	CHF	-10.447
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	19.402

¹ Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.
² resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

APA GROUP NPV*	AUD		40 428		40 428	207 905	0,27
ASX LTD NPV*	AUD	10 200	2 856	6 799	6 257	206 128	0,26
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD		127 180	127 180			
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	32 207	50 330	37 639	44 898	384 479	0,49
CSL NPV*	AUD	2 770	8 257	922	10 105	1 581 122	2,02
DEXUS NPV (STAPLED)*	AUD	76 364	43 469	85 067	34 766	154 128	0,20
DOMINOS PIZZA ENT NPV*	AUD	10 609		10 609			
EVOLUTION MINING NPV*	AUD	284 159		284 159			
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD		17 665		17 665	236 054	0,30
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	163 675	41 865	124 858	80 682	268 611	0,34
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	9 031		9 031			
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	217 157	107 981	236 118	89 020	186 377	0,24
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	49 608	8 839		58 447	80 910	0,10
NEWCREST MINING NPV*	AUD	39 770	15 998	25 169	30 599	455 623	0,58
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	94 369	30 410	124 779			
REECE AUSTRALIA NPV*	AUD	32 274	8 231	40 505			
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	7 645	5 357	10 058	2 944	190 132	0,24
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	22 220	6 297	13 755	14 762	271 572	0,35
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	248 049	324 685	434 474	138 260	317 150	0,41
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD		107 572	4 911	102 661	778 705	1,00
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD		23 333		23 333	155 763	0,20
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	15 718	6 191	1 691	20 218	623 030	0,80
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	24 831	19 486	4 081	40 236	877 618	1,12
Total Australien						6 975 308	8,92

Belgien

PROXIMUS SA NPV*	EUR	27 943		27 943			
Total Belgien							0,00

Kanada

CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	4 331	1 111	5 442			
EMPIRE LTD CL A*	CAD	19 198	4 682	23 880			
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	19 051	4 897	13 306	10 642	243 994	0,31
QUEBECOR INC CL B*	CAD	25 567	7 527	33 094			
RB GLOBAL INC*	CAD	5 352	5 614	10 966			
STANTEC INC COM NPV*	CAD		3 513		3 513	207 002	0,26
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD	5 611	10 608	7 229	8 990	175 482	0,22
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	7 647	2 217	7 200	2 664	192 767	0,25
Total Kanada						819 246	1,05

China

SITC INTERNATIONAL HKD0.10*	HKD	112 000	17 000	129 000			
Total China							0,00

Dänemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	7 078	3 412	7 075	3 415	197 398	0,25
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK		6 998	409	6 589	252 978	0,32
Total Dänemark						450 377	0,58

Finnland

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR		11 845	561	11 284	454 324	0,58
Total Finnland						454 324	0,58

Frankreich

ORANGE EUR4*	EUR		70 880	3 185	67 695	672 181	0,86
SANOFI EUR2*	EUR	5 021	16 045	1 733	19 333	1 828 125	2,34
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR	6 006	1 424	7 430			
VIVENDI SA EURS.50*	EUR	51 079	12 109	63 188			
Total Frankreich						2 500 305	3,20

Hongkong

AIA GROUP LTD NPV*	HKD		116 800	3 400	113 400	909 418	1,16
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD		128 000		128 000	314 295	0,40
CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1*	HKD	163 200		163 200			
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD		68 500		68 500	334 079	0,43
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	32 600	12 100	19 100	25 600	288 344	0,37
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	441 000	149 000	590 000			
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	4 400	1 100	5 500			
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	78 519	24 000		102 519	66 627	0,09
MTR CORP HKD1*	HKD	107 500	32 000	89 000	50 500	186 283	0,24
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	9 500	42 000	2 000	49 500	492 308	0,63
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	67 200	40 300	21 200	86 300	378 121	0,48
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD		106 000	54 000	52 000	191 523	0,24
Total Hongkong						3 160 998	4,04

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Irland								
KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	701	209		910	75 145	0,10	
Total Irland						75 145	0,10	
Japan								
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY		1 500		1 500	170 086	0,22	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY		21 700		21 700	586 772	0,75	
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY		2 000		2 000	194 930	0,25	
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	198	53	251				
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	108	33	141				
KEIO CORPORATION NPV*	JPY	6 400	1 600	8 000				
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	21 800	18 200	40 000				
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	14 300	4 100	18 400				
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	10 400	3 200	13 600				
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	103	35	88	50	186 557	0,24	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	5 200	2 800	5 400	2 600	262 163	0,34	
ORACLE CORP JAPAN NPV*	JPY	8 300	2 300	10 600				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	3 500	23 500	5 600	21 400	681 487	0,87	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		12 300		12 300	216 742	0,28	
SECOM CO NPV*	JPY	7 900	2 000	3 100	6 800	420 594	0,54	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY		19 900		19 900	358 633	0,46	
SHIMANO INC NPV*	JPY	900	2 400	900	2 400	311 596	0,40	
SQUARE-ENIX HOLDIN NPV*	JPY	6 600	1 600	8 200				
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY		24 100		24 100			
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	34 000	10 300	31 600	12 700	260 197	0,33	
TOKYU CORP NPV*	JPY	5 400	1 500		6 900	77 046	0,10	
Total Japan						3 726 802	4,76	
Niederlande								
EURONEXT EUR1.60*	EUR	6 813	1 615	5 654	2 774	177 239	0,23	
KON KPN NV EURO.04*	EUR		119 728	6 683	113 045	349 707	0,45	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR		37 526	2 094	35 432	1 024 935	1,31	
Total Niederlande						1 551 881	1,98	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	25 745		25 745				
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	70 624	19 466	90 090				
SALMAR ASA NOK0.25*	NOK	7 566		7 566				
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK		5 257		5 257	169 760	0,22	
Total Norwegen						169 760	0,22	
Singapur								
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD		67 200	4 300	62 900	1 369 884	1,75	
KEPPEL CORP NPV*	SGD	110 700	62 900	126 000	47 600	216 051	0,28	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT*	SGD	189 700	49 400	239 100				
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD		120 700	2 700	118 000	968 534	1,24	
SEMBCORP MARINE NPV*	SGD		898 905	898 905				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	113 400	33 800	100 100	47 100	211 625	0,27	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	92 600	28 600	93 200	28 000	176 349	0,23	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	202 100	54 500	256 600				
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		44 200	2 600	41 600	773 770	0,99	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD		62 100		62 100	153 523	0,20	
Total Singapur						3 869 736	4,95	
Spanien								
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	29 113	6 901	22 876	13 138	188 981	0,24	
Total Spanien						188 981	0,24	
Schweden								
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	16 219	3 838		20 057	236 207	0,30	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	60 261	21 407	29 833	51 835	381 991	0,49	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	148 091	41 973	103 841	86 223	153 775	0,20	
Total Schweden						771 972	0,99	
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		1 066	53	1 013	279 791	0,36	
Total Schweiz						279 791	0,36	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	5 067	1 791	317	6 541	780 539	1,00	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	238 755	69 715	70 562	237 908	307 807	0,39	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	13 033	3 091	16 124				
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	37 870	19 370	2 579	54 661	605 776	0,77	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	6 848	19 065	1 790	24 123	1 539 466	1,97	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	14 864	3 814	10 543	8 135	218 515	0,28	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	38 611	11 561	28 120	22 052	233 727	0,30	
Total Grossbritannien						3 685 830	4,71	
Vereinigte Staaten								
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	11 585	3 360	8 167	6 778	249 644	0,32	
CLOROX CO DEL COM*	USD	4 048	1 483	1 439	4 092	565 451	0,72	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	17 685	4 776	22 461				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	4 025	826	4 851				
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	5 629		5 629				
ERIE INDTY CO CL A*	USD	1 525	373	1 077	821	202 121	0,26	
HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001*	USD	2 178	519	2 697				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD		3 876	203	3 673	524 519	0,67	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	3 972	1 237	281	4 928	580 949	0,74	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	1 904	781	196	2 489	607 596	0,78	
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	11 082	3 521	6 773	7 830	316 683	0,40	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	3 992	2 069	6 061				
U HAUL HOLDING COM COM USD0.25*	USD	939		939				
Total Vereinigte Staaten						3 046 962	3,89	
Total Inhaberaktien						31 727 418	40,55	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF		34		34	359 380	0,46	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		1 316		1 316	259 449	0,33	
Total Schweiz						618 829	0,79	
Total Partizipationsscheine						618 829	0,79	
Weitere Aktien								
Singapur								
CAPITALAND ASCOTT TRUST*	SGD		4 795	4 795				
Total Singapur								0,00
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		6 552	458	6 094	1 586 268	2,03	
Total Schweiz						1 586 268	2,03	
Total Weitere Aktien						1 586 268	2,03	
Namensaktien								
Australien								
TELSTRA CORPORATION LTD ISSUE 22/DEFERRED DELIVERY*	AUD		260 644	260 644				
THE LOTTERY CORPOR NPV*	AUD		71 946		71 946	207 425	0,27	
Total Australien						207 425	0,27	
Belgien								
UCB NPV*	EUR		4 382	268	4 114	326 549	0,42	
Total Belgien						326 549	0,42	
Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	9 790	7 220		17 010	728 578	0,93	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	8 997	2 312	8 021	3 288	137 634	0,18	
BCE INC COM NEW*	CAD	13 122	4 477	17 599				
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	9 942	4 449	1 052	13 339	466 234	0,60	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	6 615	6 615	358	6 257	575 545	0,74	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	179	459	40	598	1 083 523	1,38	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD		9 243	500	8 743	500 053	0,64	
FIRSTSERVICE CORP COM NPV*	CAD	926	222		1 148	153 136	0,20	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 125	989		4 114	142 318	0,18	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 266	377		1 643	208 793	0,27	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD	18 630		18 630				
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD		6 113	317	5 796	720 817	0,92	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	5 522	2 434	2 739	5 217	399 606	0,51	
LUMINE GROUP RG*	CAD		666	666				
METRO INC CL A SUB*	CAD	9 437	2 697	4 561	7 573	344 293	0,44	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD		5 755		5 755	313 939	0,40	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	12 686	2 800	4 657	10 829	388 612	0,50	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD		5 718	5 718				
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD		5 555		5 555	630 972	0,81	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	8 659	3 185	1 137	10 707	576 106	0,74	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	13 480	5 202	1 383	17 299	665 630	0,85	
Total Kanada						8 035 790	10,27	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		3 994	189	3 805	384 286	0,49	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'*	DKK		13 075	3 540	9 535	1 562 464	2,00	
Total Dänemark						1 946 750	2,49	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	10 172	3 216	8 706	4 682	203 187	0,26	
Total Finnland						203 187	0,26	
Deutschland								
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	914	2 401	3 315				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	190 223	45 093	235 316				
Total Deutschland								0,00
Japan								
CANON INC NPV*	JPY	22 600	7 500	1 400	28 700	624 743	0,80	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		10 200	400	9 800	489 439	0,63	
FUJIFILM HLD CORP NPV*	JPY	9 000	2 900	400	11 500	600 993	0,77	
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	70 800	20 100	90 900				
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	18 200	65 200	3 900	79 500	538 750	0,69	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	18 000	23 100	6 500	34 600	669 838	0,86	
KDDI CORP NPV*	JPY	19 200	39 000	4 700	53 500	1 403 805	1,79	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY		14 700	600	14 100	448 247	0,57	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NEXON CO LTD NPV*	JPY	5 200		5 200				
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	1 100	39 900	4 300	36 700	1 395 381	1,78	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	197	51	248				
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	19 200	1 012 700	40 600	991 300	1 012 176	1,29	
SHIZUOKA FINANCIAL NPV*	JPY		96 700	96 700				
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY		11 100	700	10 400	400 469	0,51	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY		15 600	600	15 000	410 244	0,52	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY		20 300	1 300	19 000	371 980	0,48	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY		12 600		12 600	351 791	0,45	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		7 100		7 100	271 545	0,35	
Total Japan						8 989 402	11,49	
Norwegen								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	26 804	13 396	26 804	13 396	214 680	0,27	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	44 969	20 168	40 176	24 961	236 072	0,30	
Total Norwegen						450 751	0,58	
Singapur								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD		84 100		84 100	178 209	0,23	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	320 300	144 900	173 500	291 700	454 049	0,58	
Total Singapur						632 258	0,81	
Schweden								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	24 550	7 646		32 196	146 290	0,19	
HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		7 738	7 738				
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK	39 386	12 822	21 047	31 161	488 003	0,62	
TELE2 AB SHS*	SEK	45 814	12 943	58 757				
Total Schweden						634 293	0,81	
Schweiz								
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	190	45	119	116	178 872	0,23	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		6 753	6 753				
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	106	199	14	291	857 868	1,10	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 006	4 226	321	4 911	522 530	0,67	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	6 012	1 428	4 959	2 481	210 637	0,27	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 052	360	551	861	463 218	0,59	
Total Schweiz						2 233 125	2,85	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	19 238	12 967	25 484	6 721	187 303	0,24	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP		10 918		10 918	345 813	0,44	
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP		13 324	13 324				
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10*	USD		7 248	382	6 866	979 764	1,25	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK.REG)*	GBP	87 831	35 193	5 593	117 431	766 368	0,98	
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP		32 212	1 473	30 739	615 649	0,79	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	6 403	2 326	523	8 206	751 087	0,96	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	155 341	28 982	129 017	55 306	142 615	0,18	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	37 254	8 832	25 184	20 902	196 273	0,25	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	5 292	2 091	279	7 104	387 406	0,50	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP	189 490	53 814	186 428	56 876	171 935	0,22	
TESCO ORD GBPO.0633333*	GBP	166 169	93 778	11 823	248 124	737 857	0,94	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP	12 069	4 502	761	15 810	715 220	0,91	
Total Grossbritannien						5 997 291	7,67	
Vereinigte Staaten								
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001*	USD		21 867	1 362	20 505	1 666 035	2,13	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD		1 738	106	1 632	369 505	0,47	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	8 284	3 311	776	10 819	589 120	0,75	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	2 218	2 965	1 774	3 409	450 777	0,58	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	4 574	1 151	1 922	3 803	303 754	0,39	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	5 625	2 146	405	7 366	578 775	0,74	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD		5 025	314	4 711	576 297	0,74	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD	1 427	1 336	1 585	1 178	403 078	0,52	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD		1 535		1 535	162 668	0,21	
GENERAL MILS INC COM*	USD	2 929	5 341	448	7 822	467 448	0,60	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	9 323	16 585	4 762	21 146	1 428 433	1,83	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	30 628	49 435	4 449	75 614	1 175 313	1,50	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	13 339	4 365	8 133	9 571	326 224	0,42	
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	9 276	2 609	3 059	8 826	475 685	0,61	
KROGER CO COM USD1*	USD	11 155	12 821	1 493	22 483	921 218	1,18	
MATCH GRP INC NEW COM NPV*	USD		2 609		2 609			
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		28 208	1 753	26 455	921 103	1,18	
NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01*	USD		19 046	920	18 126	324 198	0,41	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	2 060	689	1 596	1 153	157 178	0,20	
SEAGEN INC COM USD0.001*	USD		625	625				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	4 916	1 231	2 612	3 535	452 576	0,58	
U HAUL HOLDING COM COM USD0.25 SER N*	USD		11 645	11 645				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	11 399	44 662	2 978	53 083	1 640 057	2,10	
WALMART INC COM USD0.10*	USD		3 039	152	2 887	414 646	0,53	
Total Vereinigte Staaten						13 804 087	17,64	
Total Namensaktien						43 460 907	55,55	
Investmentzertifikate, closed end								
Singapur								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	277 500	88 500	247 700	118 300	214 315	0,27	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD		186 800		186 800	233 345	0,30	
MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	425 500	109 400	534 900				
Total Singapur						447 661	0,57	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	16 604		16 604				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Investmentzertifikate, closed end						447 661	0,57	
Anrechte								
Kanada								
CONSTELLATION SOFTWARE INC (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.09.23*	CAD		598		598	293	0,00	
Total Kanada						293	0,00	
Hongkong								
LINK REIT RIGHTS 23-21.03.23*	HKD		13 620	13 620				
LINK REIT RIGHTS 23-21.03.23*	HKD		13 620	13 620				
Total Hongkong							0,00	
Total Anrechte						293	0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						77 841 376	99,49	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Japan								
SHIZUOKA BANK NPV**	JPY	62 400		62 400				
Total Japan							0,00	
Total Inhaberaktien							0,00	
Namensaktien								
Kanada								
THOMSON-REUTERS CP.COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD		5 410	5 410				
Total Kanada							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften						77 841 376	99,49	
(davon ausgeliehen)							(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						414 744	0,53	
Derivative Finanzinstrumente						-332 213	-0,42	
Sonstige Vermögenswerte						314 880	0,40	
Gesamtfondsvermögen						78 238 787	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-87 951		
Nettofondsvermögen						78 150 836		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	77 841 376	99,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-332 213	-0,42
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	77 509 163	99,07

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	598	CAD	0	0	0,00
			0	0	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	4 980 000	CHF	4 746 438	21.11.2023	-5 686	-0.01
GBP	7 390 000	CHF	8 194 660	21.11.2023	-8 576	-0.01
USD	15 740 000	CHF	13 708 454	21.11.2023	-78 073	-0.10
CAD	11 300 000	CHF	7 286 466	21.11.2023	-37 112	-0.05
AUD	10 480 000	CHF	5 870 016	21.11.2023	-91 745	-0.12
HKD	23 150 000	CHF	2 580 078	21.11.2023	-13 730	-0.02
JPY	1 737 000 000	CHF	10 532 213	21.11.2023	-49 247	-0.06
NOK	6 220 000	CHF	512 740	21.11.2023	-577	0.00
DKK	15 810 000	CHF	2 023 982	21.11.2023	-1 821	0.00
SEK	14 520 000	CHF	1 160 442	21.11.2023	-5 212	-0.01
SGD	6 350 000	CHF	4 092 778	21.11.2023	-40 434	-0.04
					-332 213	-0.42

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	CAD	598	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	141 588	NOK	1 500 000	22.11.2022
CHF	85 955	HKD	700 000	22.11.2022
CHF	329 528	GBP	300 000	22.11.2022
CHF	258 207	AUD	400 000	22.11.2022
CHF	58 641	DKK	450 000	22.11.2022
CHF	289 734	CAD	400 000	22.11.2022
CHF	481 319	USD	500 000	22.11.2022
CHF	242 014	EUR	250 000	22.11.2022
CHF	488 753	USD	500 000	22.11.2022
CHF	367 945	GBP	350 000	22.11.2022
CHF	236 224	EUR	250 000	22.11.2022
CHF	203 734	SGD	300 000	22.11.2022
CHF	130 138	SEK	1 500 000	22.11.2022
CHF	272 233	NOK	3 000 000	22.11.2022
CHF	374 226	JPY	55 000 000	22.11.2022
CHF	211 970	HKD	1 700 000	22.11.2022
CHF	2 330 725	JPY	332 652 795	27.12.2022
JPY	34 611 259	CHF	239 458	04.01.2023
USD	10 500 000	CHF	9 918 458	22.02.2023
EUR	3 450 000	CHF	3 372 196	22.02.2023
JPY	1 275 000 000	CHF	8 660 871	22.02.2023
HKD	16 100 000	CHF	1 947 523	22.02.2023
NOK	8 500 000	CHF	785 778	22.02.2023
SGD	4 850 000	CHF	3 323 889	22.02.2023
DKK	3 000 000	CHF	394 467	22.02.2023
GBP	5 900 000	CHF	6 613 894	22.02.2023
CAD	10 100 000	CHF	7 121 591	22.02.2023
AUD	10 300 000	CHF	6 480 935	22.02.2023
SEK	24 200 000	CHF	2 151 012	22.02.2023
CAD	350 000	CHF	237 081	22.02.2023
AUD	200 000	CHF	124 359	22.02.2023
HKD	1 000 000	CHF	118 872	22.02.2023
DKK	600 000	CHF	79 754	22.02.2023
USD	100 000	CHF	92 516	22.02.2023
CHF	44 768	SEK	500 000	22.02.2023
AUD	2 480 000	CHF	1 539 539	22.02.2023
HKD	4 150 000	CHF	489 876	22.02.2023
JPY	265 930 000	CHF	1 865 289	22.02.2023
SGD	1 120 000	CHF	763 684	22.02.2023
NOK	1 830 000	CHF	171 663	22.02.2023
DKK	750 000	CHF	99 250	22.02.2023
SEK	6 100 000	CHF	540 584	22.02.2023
GBP	1 530 000	CHF	1 704 715	22.02.2023
EUR	890 000	CHF	875 647	22.02.2023
USD	2 465 000	CHF	2 281 579	22.02.2023
CAD	2 600 000	CHF	1 763 203	22.02.2023
CHF	207 838	JPY	30 000 000	22.02.2023
HKD	650 000	CHF	76 854	22.02.2023
EUR	4 930 000	CHF	4 855 256	17.05.2023
GBP	7 760 000	CHF	8 653 029	17.05.2023
USD	15 670 000	CHF	14 399 508	17.05.2023
AUD	11 020 000	CHF	6 977 544	17.05.2023
CAD	10 820 000	CHF	7 365 315	17.05.2023
HKD	25 045 000	CHF	2 943 640	17.05.2023
JPY	1 605 000 000	CHF	11 062 992	17.05.2023
DKK	16 465 000	CHF	2 179 820	17.05.2023
SGD	6 280 000	CHF	4 318 279	17.05.2023
SEK	15 800 000	CHF	1 409 973	17.05.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
DKK	1 750 000	CHF	230 224	17.05.2023
EUR	295 000	CHF	289 131	17.05.2023
CHF	102 714	SEK	1 190 000	17.05.2023
SGD	165 000	CHF	109 768	17.05.2023
EUR	200 000	CHF	195 765	17.05.2023
GBP	500 000	CHF	552 054	17.05.2023
JPY	122 000 000	CHF	807 069	17.05.2023
DKK	1 500 000	CHF	196 992	17.05.2023
CAD	1 075 000	CHF	704 814	17.05.2023
AUD	730 000	CHF	433 129	17.05.2023
USD	970 000	CHF	860 728	17.05.2023
CHF	256 819	AUD	430 000	17.05.2023
CHF	364 044	CAD	550 000	17.05.2023
CHF	122 929	DKK	940 000	17.05.2023
CHF	170 803	HKD	1 500 000	17.05.2023
CHF	153 953	SGD	230 000	17.05.2023
CHF	302 020	EUR	310 000	17.05.2023
CHF	335 893	GBP	300 000	17.05.2023
CHF	768 033	USD	860 000	17.05.2023
NOK	4 200 000	CHF	376 888	19.05.2023
NOK	490 000	CHF	42 043	19.05.2023
EUR	5 050 000	CHF	4 888 976	22.08.2023
GBP	7 900 000	CHF	8 772 911	22.08.2023
USD	15 670 000	CHF	13 877 979	22.08.2023
CAD	11 390 000	CHF	7 489 130	22.08.2023
AUD	11 290 000	CHF	6 717 652	22.08.2023
HKD	22 610 000	CHF	2 558 479	22.08.2023
JPY	1 732 000 000	CHF	11 432 690	22.08.2023
NOK	4 630 000	CHF	387 730	22.08.2023
DKK	18 600 000	CHF	2 418 215	22.08.2023
SEK	14 250 000	CHF	1 224 522	22.08.2023
SGD	6 000 000	CHF	3 985 674	22.08.2023
CHF	167 980	DKK	1 300 000	22.08.2023
CHF	40 805	NOK	475 000	22.08.2023
SGD	230 000	CHF	149 622	22.08.2023
CHF	93 381	HKD	845 000	22.08.2023
CHF	183 746	AUD	315 000	22.08.2023
CHF	461 072	GBP	415 000	22.08.2023
JPY	44 000 000	CHF	268 948	22.08.2023
EUR	4 980 000	CHF	4 746 438	21.11.2023
GBP	7 390 000	CHF	8 194 660	21.11.2023
USD	15 740 000	CHF	13 708 454	21.11.2023
CAD	11 300 000	CHF	7 286 466	21.11.2023
AUD	10 480 000	CHF	5 870 016	21.11.2023
HKD	23 150 000	CHF	2 580 078	21.11.2023
JPY	1 737 000 000	CHF	10 532 213	21.11.2023
NOK	6 220 000	CHF	512 740	21.11.2023
DKK	15 810 000	CHF	2 023 982	21.11.2023
SEK	14 520 000	CHF	1 160 442	21.11.2023
SGD	6 350 000	CHF	4 092 778	21.11.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	17 649,01	0,02
Total engagement- reduzierende Positionen	-	-

* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,60%
Klasse IH	0,65%
Klasse I-XH	0,15%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 0.4% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
CAD 1 = CHF	0.652833	NOK 1 = CHF	0.083034
DKK 1 = CHF	0.128623	SEK 1 = CHF	0.080663
EUR 1 = CHF	0.958635	SGD 1 = CHF	0.654017
GBP 1 = CHF	1.119210	USD 1 = CHF	0.883250
HKD 1 = CHF	0.112634		

OLZ – Bond CHF ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		94 231 306.78	113 591 009.58	124 444 556.58
Klasse I-A	CH0247156695			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		951.40	935.12	1 030.02
Anzahl Anteile im Umlauf		99 044,0760	121 471,1420	119 501,7160
Klasse I-X	CH0247156646			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		956.68	938.04	1 030.79
Anzahl Anteile im Umlauf		1,0000	1,0000	1 315,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A	CHF	1.9%	-9.1%	1.1%
Klasse I-X	CHF	2.2%	-8.8%	1.4%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 033 707.17	1 443 429.76
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	93 337 141.19	112 682 587.48
Sonstige Vermögenswerte	639 871.84	502 319.98
Gesamtfondsvermögen	96 010 720.20	114 628 337.22
Aufgenommene Kredite	-1 752 295.00	-1 008 498.80
Andere Verbindlichkeiten	-27 118.42	-28 828.84
Nettofondsvermögen	94 231 306.78	113 591 009.58

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5 424.85	0.00
Negativzinsen	-139.40	-8 341.40
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	822 102.97	756 587.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 296.12	12 402.26
Total Ertrag	834 684.54	760 648.36
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A	-323 415.83	-363 698.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	-173.20
Sonstige Aufwendungen	-1 559.40	-1 614.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-53 803.96	-12 694.19
Total Aufwand	-391 310.09	-390 711.57
Nettoertrag	443 374.45	369 936.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 558 242.92	-702 406.77
Realisierter Erfolg	-2 114 868.47	-332 469.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 914 262.80	-11 084 870.11
Gesamterfolg	1 799 394.33	-11 417 340.09

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	443 374.45	369 936.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	443 374.45	369 936.79
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-155 181.06	-129 477.88
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-288 193.39	-240 458.91
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	113 591 009.58	124 444 556.58
Abgeführte Verrechnungssteuer	-125 822.38	-141 893.53
Saldo aus dem Anteilverkehr	-21 033 274.75	705 686.62
Gesamterfolg	1 799 394.33	-11 417 340.09
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	94 231 306.78	113 591 009.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse I-A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	121 471,1420	119 501,7160
Ausgegebene Anteile	3 652,5320	10 364,6240
Zurückgenommene Anteile	-26 079,5980	-8 395,1980
Bestand Ende Berichtsperiode	99 044,0760	121 471,1420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-22 427,0660	1 969,4260
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1,0000	1 315,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-1 314,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1,0000	1,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-1 314,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I-A

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	4.476
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.567
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.909

Klasse I-X

Thesaurierung per 13.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	6.770
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.370
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	4.400

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

CHF							
FIRST SWISS MOBILITY-REG-S STEP-UP 20-22.11.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 610	1,04	
SWISS CAR ABS 2020-1 AG-REG-S STEP-UP/DOWN 20-18.08.30*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 496 768	1,56	
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 0.35000% 21-15.06.26*	CHF	650 000		650 000	638 703	0,67	
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 1.07250% 22-15.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	972 510	1,01	
Total CHF					4 103 590	4,27	
Total Asset Backed Securities, fester Zins					4 103 590	4,27	

Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	480 500	0,50	
BKW FMB ENERGIE AG-REG-S 1.12500% 22-27.04.29*	CHF	600 000	600 000				
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000		500 000	444 250	0,46	
KANTONSSPITAL BASELSTADT 1.70000% 22-24.06.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	959 000	1,00	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 090 500	1,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF	1 000 000		1 000 000	904 500	0,94	
SFS GROUP AG-REG-S 1.45000% 22-08.06.27*	CHF	400 000		400 000	392 200	0,41	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF		700 000	700 000	715 750	0,75	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	500 000		500 000	480 500	0,50	
TESSINER STAATSBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.24*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	494 300	0,51	
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDI AG-REG-S 2.00000% 22-08.12.27*	CHF		425 000	425 000	429 250	0,45	
Total CHF					6 390 750	6,66	
Total Notes, fester Zins					6 390 750	6,66	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 700	1,04	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		1 000 000	500 000	504 750	0,53	
ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 20-20.04.28*	CHF	1 000 000	250 000	750 000	702 000	0,73	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	887 000	0,92	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	944 500	0,98	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 021 000	1,06	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	880 000	0,92	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.12500% 22-04.10.52*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 104 000	1,15	
BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF		500 000	500 000	499 500	0,52	
BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	488 750	0,51	
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF		500 000	500 000	502 000	0,52	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	457 250	0,48	
COMMERZBANK AG 3.12500% 06-14.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 000	1,06	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	950 000	0,99	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	863 000	0,90	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.88500% 23-13.09.35*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 009 280	1,05	
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF		500 000	500 000	513 000	0,53	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	947 000	0,99	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	600 000		600 000	519 900	0,54	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	432 750	0,45	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	1 000 000	1 000 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	480 250	0,50	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	1 000 000	600 000	400 000	352 800	0,37	
LLOYD'S BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	600 000		600 000	539 100	0,56	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22*	CHF	1 000 000	1 000 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	958 000	1,00	
MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	880 000	0,92	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	979 500	1,02	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	973 500	1,01	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK-REG-S 1.75000% 23-09.07.38*	CHF		500 000	500 000	503 000	0,52	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF		500 000	500 000	504 250	0,53	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29*	CHF		500 000	500 000	502 575	0,52	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF	1 000 000	600 000	400 000	370 400	0,39	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.35000% 19-06.03.29*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	463 750	0,48	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF		500 000	500 000	499 750	0,52	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	910 000	0,95	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 006 000	1,05	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	845 000	0,88	
Total CHF					26 011 255	27,09	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					26 011 255	27,09	

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	472 750	0,49	
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 1.05000% 20-26.05.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZÜRICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	500 000		500 000	432 000	0,45	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	500 000		500 000	494 550	0,52	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 500	1,04	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	955 000	0,99	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	476 250	0,50	
BANQUE CANTONALE DU JURA-REG-S 0.62500% 15-04.03.25*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	490 500	0,51	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	963 500	1,00	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	500 000			500 000	488 500	0,51	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	947 500	0,99	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	1 000 000			1 000 000	740 000	0,77	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	479 750	0,50	
BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25*	CHF	1 000 000			500 000	486 750	0,51	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 1.91000% 23-14.07.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 000	1,04	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	923 500	0,96	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	909 000	0,95	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 17-29.09.27*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	471 250	0,49	
DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	993 000	1,03	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.50000% 13-17.04.23*	CHF	250 000		250 000				
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	821 000	0,86	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	495 750	0,52	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.25000% 14-03.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF		500 000		500 000	509 500	0,53	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000			500 000	482 000	0,50	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	500 000		500 000				
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 13-22.03.23*	CHF	500 000		500 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	500 000			500 000	519 750	0,54	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32*	CHF	750 000			750 000	661 875	0,69	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40*	CHF	1 000 000			1 000 000	803 500	0,84	
GENEVA, CITY OF 0.12500%-REG-S 15-12.02.25*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	488 000	0,51	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29*	CHF	500 000			500 000	493 750	0,51	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 17-26.09.25*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	482 500	0,50	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	886 500	0,92	
GZO AG SPITAL WETZIKON-REG-S 1.87500% 14-12.06.24*	CHF	650 000			650 000	647 075	0,67	
INSELSPITAL-STIFTUNG BERN-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	441 000	0,46	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	500 000			500 000	390 750	0,41	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.05000% 21-30.09.31*	CHF	500 000			500 000	420 750	0,44	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 1.50000% 15-16.12.22*	CHF	500 000		500 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 400	1,03	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	230 000			230 000	229 172	0,24	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	500 000		500 000				
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	1 000 000			500 000	495 000	0,52	
LAUSANNE, CITY OF 1.37500% 13-27.11.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	750 000			750 000	714 375	0,74	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF		500 000		500 000	503 750	0,52	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	488 750	0,51	
LUZERNER KANTONALBANK AG 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 007 500	1,05	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	463 500	0,48	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.50000% 23-26.09.33*	CHF		250 000		250 000	253 545	0,26	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	500 000			500 000	467 500	0,49	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 007 500	1,05	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	1 000 000		250 000	750 000	740 625	0,77	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF	500 000			500 000	478 000	0,50	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.15000% 17-07.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	986 000	1,03	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	940 000	0,98	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 000	1,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	500 000			500 000	463 100	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF	750 000		250 000	500 000	440 250	0,46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	976 300	1,02	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 13-21.06.28*	CHF	500 000			500 000	495 250	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-21.05.25*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	473 500	0,49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	1 250 000		250 000	1 000 000	915 200	0,95	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.35000% 22-02.08.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29*	CHF	800 000			800 000	710 400	0,74	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.70000% 19-08.02.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	950 500	0,99	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 030 500	1,07	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	971 500	1,01	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	939 500	0,98	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.62500% 15-02.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.25000% 15-30.06.25*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	492 000	0,51	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	967 000	1,01	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	983 000	1,02	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	950 000	0,99	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	500 000			500 000	491 250	0,51	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.15000% 21-08.07.30*	CHF	800 000			800 000	703 600	0,73	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	499 550	0,52	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	482 500	0,50	
SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	864 000	0,90	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	500 000			500 000	519 350	0,54	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	963 600	1,00	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 004 800	1,05	
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	499 050	0,52	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	1 000 000		1 000 000				
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	500 000			500 000	469 250	0,49	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 407 750	1,47	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 22-07.02.30*	CHF	1 000 000		1 000 000				
WASSERWERKE ZUG AG-REG-S 0.20000% 21-29.09.33*	CHF	500 000			500 000	418 779	0,44	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.75000% 15-28.10.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	931 000	0,97	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	973 500	1,01	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZÜRICH INSURANCE CO-REG-S 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	500 000			500 000	495 500	0,52	
ZÜRICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	467 250	0,49	
Total CHF						54 979 346	57,26	
Total Anleihen, fester Zins						54 979 346	57,26	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	1 000 000		250 000	750 000	668 250	0,70	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	300 000			300 000	286 950	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	897 000	0,92	
Total CHF						1 852 200	1,92	
Total Anleihen, Nullcoupon						1 852 200	1,92	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						93 337 141	97,21	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						93 337 141	97,21 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						2 033 707	2,12	
Sonstige Vermögenswerte						639 872	0,67	
Gesamtfondsvermögen						96 010 720	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 752 295		
Andere Verbindlichkeiten						-27 118		
Nettofondsvermögen						94 231 307		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	93 337 141	97,21
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	93 337 141	97,21

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A	0,33%
Klasse I-X	0,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens 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 können, 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.

Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 6.2 des Anhangs zum Fondsvertrag genannten Tag fällt. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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 basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die

Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

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. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens des Teilvermögens (Vermögen des 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 Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen.
 - c) 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Für die Teilvermögen gemäss § 17 Ziff. 2 Bst. a gilt: Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse des 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 die jeweils kleinste Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.

Für die Teilvermögen gemäss § 17 Ziff. 2 Bst. b gilt: Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 0.4% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

(OTC-)Derivate

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.8.2023	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity World Optimized ESG	OLZ – Bond CHF ESG
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate				
Constellation Software Inc	0.05	0.05	0.04	-
UBS AG	-284 568.78	-355 767.76	-332 213.06	-
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:				
- Anleihen	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-

Monatliche effektiv erhobene Stufenkommissionssätze für die Leitung und die Verwahrung:

Volumen in CHF Mio.		OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity World Optimized ESG
		gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «I-C» «I-X» «I-XH»	gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «I-C»	gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «IH» «I-XH»
von	bis	Satz	Satz	Satz
0	100	0,0096% (0,115% p.a.)	0,0098% (0,117% p.a.)	0,0108% (0,130% p.a.)
100	200	0,0075% (0,090% p.a.)	0,0081% (0,097% p.a.)	0,0083% (0,100% p.a.)
200	300	0,0067% (0,080% p.a.)	0,0068% (0,082% p.a.)	0,0075% (0,090% p.a.)
300	400	0,0054% (0,065% p.a.)	0,0056% (0,067% p.a.)	0,0058% (0,070% p.a.)
400	450	0,0050% (0,060% p.a.)	0,0052% (0,062% p.a.)	0,0054% (0,065% p.a.)
450	500	0,0046% (0,055% p.a.)	0,0048% (0,057% p.a.)	0,0051% (0,061% p.a.)
500	550	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0049% (0,059% p.a.)
550	600	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0048% (0,057% p.a.)
600	650	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0046% (0,055% p.a.)
650	700	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0044% (0,053% p.a.)

Volumen in CHF Mio.		OLZ – Bond CHF ESG
		gilt für die Klassen: «I-A» «I-X»
von	bis	Satz
0	50	0,0071% (0,085% p.a.)
50	100	0,0067% (0,080% p.a.)
100	200	0,0046% (0,055% p.a.)
>200		0,0042% (0,050% p.a.)

Minimumgebühren:

Gemäss Artikel 6.4 des Anhangs zum gegenwärtig geltenden Fondsvertrag werden den jeweiligen Teilvermögen Minimumgebühren belastet. Die entsprechenden Minimumgebühren sind im Anhang zum Fondsvertrag ersichtlich.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden den unteren Teilvermögen folgende Minimumgebühren belastet:

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG

Klasse I-A (CHF hedged):	2 276.84 CHF
Klasse I-C:	1 200.04 CHF
Klasse I-X:	189.22 CHF
Klasse I-XH:	0.03 CHF

Monatliche effektiv erhobene Kommission für das Asset Management und den Vertrieb:

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-C»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Equity World ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-C»:	0,0375% (0,45% p.a.)
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«IH»:	0,0417% (0,50% p.a.)
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Bond CHF ESG:	
«I-A»:	0,0208% (0,25% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

* Kommissionen für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit im Zusammenhang mit der Anteilsklasse «I-X» und «I-XH» werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche OLZ respektive deren Tochtergesellschaften aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zustehen.

Jährliche maximale Kommission für die Leitung und die Verwahrung:

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG	0,25%
– Equity World ex CH Optimized ESG 2	0,25%
– Equity World Optimized ESG	0,25%
– Bond CHF ESG	0,15%

Monatliche maximale Kommission für das Asset Management und den Vertrieb:

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-C»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Equity World ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-C»:	0,05% (0,60% p.a.)
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«IH»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Bond CHF ESG:	
«I-A»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

* Kommissionen für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit im Zusammenhang mit der Anteilsklasse «I-X» und «I-XH» werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche OLZ respektive deren Tochtergesellschaften aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zustehen.

Basel, 21. Dezember 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

OLZ, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

OLZ

mit den Teilvermögen

- ▶ Equity World ex CH Optimized ESG
- ▶ Equity World ex CH Optimized ESG 2
- ▶ Equity World Optimized ESG
- ▶ Bond CHF ESG

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 53) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

