

SWISSCANTO (CH) IPF I INDEX REAL ESTATE FUND NORTH AMERICA INDIRECT

Jahresbericht per 30.04.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen für qualifizierte Anleger»

Klasse	Valor	Währung
NT CHF	21580473	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Zürich, 23. August 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I), Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I),

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible¹
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible²
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan
- ▶ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible³

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. April 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr^{1, 2, 3}, 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 beigegeführten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.

¹ Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 31. Oktober 2022 bis 30. April 2023 für das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible.

² Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 28. Oktober 2022 bis 30. April 2023 für das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible.

³ Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 28. Oktober 2022 bis 30. April 2023 für das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible.



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 sowie dem Fondsvertrag 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 Unvollständigkeits, 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

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. April 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)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Pauschale Verwaltungskommission	10
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	10
11	Fussnoten	11
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12
13	Pflichtpublikationen	14

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.05.2022	01.05.2021	01.05.2020	01.05.2019
	bis	30.04.2023	30.04.2022	30.04.2021	30.04.2020
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		180'997'202.42	228'420'731.04	190'646'083.94	145'055'422.78
Klasse NT CHF	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		180'997'202.42	228'420'731.04	190'646'083.94	145'055'422.78
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'134'724.451	1'114'344.485	1'089'064.590	1'092'249.828
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ^{1) 23)}		159.5076	204.9822	175.0549	132.8043
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode in USD ²³⁾		179.2120	211.1803	191.9356	137.5996
Thesaurierung je Anteil		7.51	5.77	5.57	7.23
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse NT CHF	-22.18 %	-23.72 %	46.72 %	-17.51 %
Benchmark	-22.17 %	-23.68 %	46.98 %	-17.65 %
Tracking Error ³³⁾	0.06 %	0.07 %	0.09 %	0.18 %

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

Tracking Differenz

Klasse

Klasse NT CHF	-0.01 %
---------------	---------

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.04.2023	30.04.2022
Bankguthaben auf Sicht	1'587'354.83	3'052'261.76
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	179'232'328.68	225'450'636.20
Sonstige Vermögenswerte	177'518.91	155'130.98
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	180'997'202.42	228'658'028.94
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-237'268.29
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-29.61
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	180'997'202.42	228'420'731.04

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse NT CHF	von bis	01.05.2022 30.04.2023	01.05.2021 30.04.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'114'344.485	1'089'064.590
Ausgegebene Anteile		133'981.772	60'423.801
Zurückgenommene Anteile		-113'601.806	-35'143.906
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'134'724.451	1'114'344.485

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.05.2022 30.04.2023	01.05.2021 30.04.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		228'420'731.04	190'646'083.94
Saldo aus dem Anteilverkehr		429'402.27	5'243'633.77
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-47'852'930.89	32'531'013.33
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		180'997'202.42	228'420'731.04

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.05.2022 30.04.2023	01.05.2021 30.04.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		36'069.11	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-194.30	-615.80
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		7'922'949.87	6'183'620.63
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		0.00	0.68
Erträge der Gratisaktien		0.00	44'444.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		627'730.82	276'403.29
Total Ertrag		8'586'555.50	6'503'852.99
Aufwand			
Passivzinsen		29.61	-29.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-60'346.12	-70'136.07
Total Aufwand		-60'316.51	-70'165.68
Nettoertrag / Verlust		8'526'238.99	6'433'687.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'412'636.03	4'335'387.69
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		0.00	523.13
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		12'474.91	5'412.77
Realisierter Erfolg		10'951'349.93	10'775'010.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-58'804'280.82	21'756'002.43
Gesamterfolg		-47'852'930.89	32'531'013.33

Verwendung des Erfolges

Klasse NT CHF	30.04.2023	30.04.2022
Nettoertrag	8'526'238.99	6'433'687.31
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'526'238.99	6'433'687.31
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	8'526'238.99	6'433'687.31
Total	8'526'238.99	6'433'687.31

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							179'232'328.68	99.02	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							179'232'328.68	99.02	
CA0194561027	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	23'962	3'608	2'173	25'397 CAD	22.78	379'659.94	0.21	a)
CA04315L1058	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	16'523	3'238	3'795	15'966 CAD	7.04	73'761.11	0.04	a)
CA0966311064	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7'165	1'779	1'092	7'852 CAD	58.00	298'859.40	0.17	a)
CA1349211054	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	33'841	4'574	4'214	34'201 CAD	49.63	1'113'888.50	0.62	a)
CA16141A1030	CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	43'761	4'459	3'415	44'805 CAD	8.86	260'506.67	0.14	a)
CA17039A1066	CHOICE PROPERTIES REIT	50'567	7'230	6'020	51'777 CAD	14.64	497'435.30	0.27	a)
CA2271071094	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	18'529	2'953	0	21'482 CAD	15.42	217'379.07	0.12	a)
CA26153P1045	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	7'633	0	7'633	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA26153W1095	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	42'416	6'696	0	49'112 CAD	14.84	478'277.73	0.26	a)
CA31890B1031	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	40'192	5'676	3'166	42'702 CAD	15.91	445'837.95	0.25	a)
CA3874371147	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	11'663	1'111	966	11'808 CAD	84.26	652'914.69	0.36	a)
CA4039254079	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	54'252	7'421	7'232	54'441 CAD	11.75	419'780.83	0.23	a)
CA46071W2058	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	23'480	3'781	0	27'261 CAD	12.96	231'849.11	0.13	a)
CA49410M1023	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	22'395	2'149	2'717	21'827 CAD	16.83	241'066.47	0.13	a)
CA6674951059	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	37'892	5'806	0	43'698 CAD	8.15	233'710.28	0.13	a)
CA74167K1093	PRIMARIS REIT	17'886	0	0	17'886 CAD	13.36	156'811.65	0.09	a)
CA7669101031	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	60'256	6'714	6'314	60'656 CAD	20.98	835'098.86	0.46	a)
CA83179X1087	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	25'896	3'532	2'936	26'492 CAD	26.18	455'137.93	0.25	a)
CA86212H1055	STORAGEVAULT CANADA INC	0	51'628	0	51'628 CAD	5.79	196'165.44	0.11	a)
CA8661201167	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	31'771	5'215	36'986	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA89612W1023	TRICON RESIDENTIAL INC	46'138	7'344	4'884	48'598 CAD	10.86	346'343.36	0.19	a)
CA							7'534'484.29	4.16	
US0042391096	ACADIA REALTY TRUST	17'253	4'585	2'238	19'600 USD	13.51	235'681.68	0.13	a)
US0084921008	AGREE REALTY CORP	13'245	5'671	1'032	17'884 USD	67.99	1'082'241.31	0.60	a)
US0144911049	ALEXANDER & BALDWIN INC	13'080	2'119	0	15'199 USD	19.23	260'140.94	0.14	a)
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	31'889	6'719	3'959	34'649 USD	124.18	3'829'629.55	2.12	a)
US0240131047	AMERICAN ASSETS TRUST INC	8'875	2'176	0	11'051 USD	18.20	179'014.15	0.10	a)
US0248351001	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	25'914	674	26'588	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02607T1097	AMERICAN FINANCE TRUST INC	21'471	3'737	0	25'208 USD	5.51	123'624.46	0.07	a)
US02665T3068	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	56'862	10'599	4'727	62'734 USD	33.26	1'857'118.55	1.03	a)
US03064D1081	AMERICOLD REALTY TRUST INC	50'475	7'679	4'240	53'914 USD	29.59	1'419'910.35	0.78	a)
US03748R7474	APARTMENT INVST & MGMT CO -A	32'385	5'129	5'244	32'270 USD	7.83	224'892.58	0.12	a)
US03750L1098	APARTMENT INCOME REIT CO	29'554	2'823	2'578	29'799 USD	36.98	980'805.75	0.54	a)
US03784Y2000	APPLE HOSPITALITY REIT INC	41'006	6'489	3'901	43'594 USD	14.89	577'744.50	0.32	a)
US04208T1088	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	11'305	3'199	0	14'504 USD	11.72	151'296.82	0.08	a)
US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES INC	26'873	4'047	2'756	28'164 USD	180.37	4'521'401.20	2.50	a)
US1011211018	BOSTON PROPERTIES INC	29'923	4'279	2'819	31'383 USD	53.36	1'490'474.95	0.82	a)
US1053682035	BRANDYWINE REALTY TRUST	34'168	7'728	5'951	35'945 USD	3.93	125'731.89	0.07	a)
US11120U1051	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	56'059	7'556	4'540	59'075 USD	21.33	1'121'525.08	0.62	a)
US11135E2037	BROADSTONE NET LEASE INC	30'269	8'090	3'389	34'970 USD	16.17	503'292.03	0.28	a)
US1331311027	CAMDEN PROPERTY TRUST	18'991	3'594	1'517	21'068 USD	110.05	2'063'610.65	1.14	a)
US14174T1079	CARETRUST REIT INC	19'660	3'721	4'193	19'188 USD	19.49	332'855.67	0.18	a)
US15202L1070	CENTERSPACE	2'726	0	0	2'726 USD	56.38	136'793.46	0.08	a)
US20369C1062	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4'066	1'041	0	5'107 USD	35.79	162'682.92	0.09	a)
US22002T1088	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	22'095	2'398	2'607	21'886 USD	22.89	445'888.83	0.25	a)
US2227955026	COUSINS PROPERTIES INC	28'458	5'447	3'124	30'781 USD	21.81	597'520.48	0.33	a)
US2296631094	CUBESMART	42'197	6'494	3'636	45'055 USD	45.49	1'824'203.71	1.01	a)
US2527843013	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	39'019	7'948	4'243	42'724 USD	8.11	308'394.88	0.17	a)
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	54'114	8'878	5'090	57'902 USD	99.15	5'109'762.19	2.82	a)
US25401T1088	DIGITALBRIDGE GROUP INC	95'672	0	95'672	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25525P1075	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	47'578	0	47'578	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25960P1093	DOUGLAS EMMETT INC	31'477	6'164	2'338	35'303 USD	12.88	404'708.08	0.22	a)
US2644115055	DUKE REALTY CORP	72'753	3'347	76'100	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US26884U1097	EPR PROPERTIES	14'134	1'884	1'334	14'684 USD	41.96	548'395.98	0.30	a)
US27616P1030	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	15'632	1'719	0	17'351 USD	14.07	217'286.63	0.12	a)
US2727261019	EASTGROUP PROPERTIES INC	7'596	1'089	383	8'302 USD	166.56	1'230'744.34	0.68	a)
US2921041065	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	28'699	0	4'426	24'273 USD	6.11	132'001.56	0.07	a)
US29444U7000	EQUINIX INC	17'191	2'968	1'497	18'662 USD	724.08	12'027'050.69	6.64	a)
US2946281027	EQUITY COMMONWEALTH	21'735	0	21'735	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34'154	5'125	3'603	35'676 USD	68.90	2'187'810.90	1.21	a)
US29476L1070	EQUITY RESIDENTIAL	71'094	10'766	7'194	74'666 USD	63.25	4'203'371.94	2.32	a)
US29670E1073	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	23'157	4'495	0	27'652 USD	24.75	609'138.65	0.34	a)
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST INC	12'416	1'996	1'376	13'036 USD	219.73	2'549'459.47	1.41	a)
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	25'100	3'868	2'234	26'734 USD	152.04	3'617'730.48	2.00	a)
US3137451015	FEDERAL REALTY INVS TRUST	14'787	2'456	1'172	16'071 USD	98.89	1'414'521.92	0.78	a)
US32054K1034	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	24'348	4'461	1'986	26'823 USD	52.47	1'252'658.87	0.69	a)
US35086T1097	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15'142	3'610	1'424	17'328 USD	25.51	393'435.28	0.22	a)
US36467J1088	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	45'176	8'151	4'353	48'974 USD	52.00	2'266'644.05	1.25	a)
US3742971092	GETTY REALTY CORP	8'390	831	1'159	8'062 USD	33.33	239'162.18	0.13	a)
US3793782018	GLOBAL NET LEASE INC	22'260	5'016	5'034	22'242 USD	11.26	222'908.50	0.12	a)
US4219461047	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	27'851	1'066	28'917	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US42225P5017	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	41'156	27'795	68'951	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US42226K1051	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0	76'610	0	76'610 USD	19.78	1'348'733.53	0.75	a)
US42250P1030	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	103'418	17'875	10'385	110'908 USD	21.97	2'168'739.23	1.20	a)
US4312841087	HIGHWOODS PROPERTIES INC	19'537	3'462	1'942	21'057 USD	22.92	429'561.66	0.24	a)
US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	136'362	19'796	13'838	142'320 USD	16.17	2'048'284.88	1.13	a)
US4440971095	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	27'668	0	2'452	25'216 USD	5.56	124'785.86	0.07	a)
US45378A1060	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	41'698	7'046	4'349	44'395 USD	16.65	657'904.27	0.36	a)
US4562371066	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	12'178	0	12'178	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US45781V1017	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4'477	1'157	0	5'634 USD	68.55	343'746.83	0.19	a)
US46124J2015	INVENTRUST PROPERTIES CORP	12'847	1'225	1'094	12'978 USD	22.55	260'476.60	0.14	a)
US46187W1071	INVITATION HOMES INC	114'374	17'906	9'134	123'146 USD	33.37	3'657'555.47	2.02	a)
US46590V1008	JBG SMITH PROPERTIES	22'790	1'175	3'405	20'560 USD	14.27	261'132.84	0.14	a)
US4893981070	KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC	23'357	3'836	3'079	24'114 USD	16.78	360'143.53	0.20	a)
US49427F1084	KILROY REALTY CORP	22'605	3'498	2'504	23'599 USD	29.24	614'165.44	0.34	a)
US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	112'021	20'068	9'524	122'565 USD	19.19	2'093'417.49	1.16	a)
US49803T3005	KITE REALTY GROUP TRUST	40'872	6'869	3'121	44'620 USD	20.72	822'874.72	0.45	a)
US5021751020	LTC PROPERTIES INC	6'907	692	0	7'599 USD	33.45	226'238.74	0.12	a)
US5290431015	LXP INDUSTRIAL TRUST	53'823	6'476	5'523	54'776 USD	9.40	458'281.76	0.25	a)
US53223X1072	LIFE STORAGE INC	15'846	2'685	1'433	17'098 USD	134.38	2'045'004.91	1.13	a)
US5543821012	MACERICH CO/THE	39'431	9'048	3'934	44'545 USD	9.99	396'076.30	0.22	a)
US5544891048	VERIS RESIDENTIAL INC	17'583	2'485	2'143	17'925 USD	16.35	260'850.29	0.14	a)
US58463J3041	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	114'379	17'420	11'456	120'343 USD	8.77	939'365.99	0.52	a)
US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMM	22'081	3'385	2'306	23'160 USD	153.80	3'170'365.22	1.75	a)
US63633D1046	NATL HEALTH INVESTORS INC	8'595	1'948	2'058	8'485 USD	49.77	375'866.74	0.21	a)
US6374171063	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	33'091	6'215	2'772	36'534 USD	43.50	1'414'493.27	0.78	a)
US6378701063	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	15'511	3'190	1'257	17'444 USD	38.55	598'528.54	0.33	a)
US64119V3033	NETSTREIT CORP	0	10'690	0	10'690 USD	18.22	173'356.64	0.10	a)
US65341D1028	NEXPOINT RESIDENTIAL	4'391	609	601	4'399 USD	42.93	168'085.11	0.09	a)
US67623C1099	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	8'356	0	0	8'356 USD	6.52	48'490.92	0.03	a)
US6819361006	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	45'101	7'362	4'360	48'103 USD	26.76	1'145'704.65	0.63	a)
US68629Y1038	ORION OFFICE REIT INC	9'961	0	9'961	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US69360J1079	PS BUSINESS PARKS INC/MD	3'906	0	3'906	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US69924R1086	PARAMOUNT GROUP INC	36'802	7'862	4'050	40'614 USD	4.33	156'522.96	0.09	a)
US7005171050	PARK HOTELS & RESORTS INC	44'615	2'548	3'488	43'675 USD	12.05	468'418.85	0.26	a)
US70509V1008	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	25'494	4'688	2'806	27'376 USD	14.23	346'728.31	0.19	a)
US71844V2016	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	0	23'660	0	23'660 USD	31.54	664'187.71	0.37	a)
US71943U1043	PHYSICIANS REALTY TRUST	41'581	8'929	3'223	47'287 USD	14.42	606'905.99	0.34	a)
US7201902068	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	25'159	3'887	4'307	24'739 USD	6.51	143'343.34	0.08	a)
US74340W1036	PROLOGIS INC	141'756	58'369	14'132	185'993 USD	125.25	20'734'269.47	11.46	a)
US74460D1090	PUBLIC STORAGE	28'982	5'121	2'534	31'569 USD	294.83	8'284'129.93	4.58	a)
US74965L1017	RLJ LODGING TRUST	32'922	6'363	4'954	34'331 USD	10.10	308'618.70	0.17	a)
US74971D1019	RPT REALTY	15'730	0	0	15'730 USD	9.30	130'204.52	0.07	a)
US7561091049	REALTY INCOME CORP	109'082	27'532	9'840	126'774 USD	62.84	7'090'563.89	3.92	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.05.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US7588491032	REGENCY CENTERS CORP	32'696	4'946	3'073	34'569 USD	61.43	1'890'086.74	1.04	a)
US76131N1019	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	23'818	4'713	3'738	24'793 USD	13.03	287'533.14	0.16	a)
US76169C1009	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	31'081	11'357	2'680	39'758 USD	55.77	1'973'511.12	1.09	a)
US78377T1079	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10'232	1'620	1'201	10'651 USD	89.66	849'969.86	0.47	a)
US78440X8873	SL GREEN REALTY CORP	12'868	2'725	2'337	13'256 USD	23.67	279'270.56	0.15	a)
US78573L1061	SABRA HEALTH CARE REIT INC	43'965	7'624	5'493	46'096 USD	11.40	467'716.29	0.26	a)
US78645L1008	SAFEHOLD INC	3'741	1'183	4'924	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US78646V1070	SAFEHOLD INC	0	7'815	0	7'815 USD	27.72	192'813.13	0.11	a)
US81761L1026	SERVICE PROPERTIES TRUST	28'922	3'191	0	32'113 USD	8.77	250'665.68	0.14	a)
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	62'853	9'420	6'443	65'830 USD	113.32	6'639'644.48	3.67	a)
US82981J1097	SITE CENTERS CORP	34'616	12'039	7'557	39'098 USD	12.34	429'421.82	0.24	a)
US84860W3007	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	24'137	5'148	1'599	27'686 USD	38.46	947'728.41	0.52	a)
US85254J1025	STAG INDUSTRIAL INC	34'893	5'111	4'026	35'978 USD	33.87	1'084'592.55	0.60	a)
US8621211007	STORE CAPITAL CORP	47'423	2'186	49'609	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8660821005	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	20'871	3'737	4'987	19'621 USD	6.44	112'466.04	0.06	a)
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	21'966	4'479	1'850	24'595 USD	138.93	3'041'286.03	1.68	a)
US8678921011	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	42'726	6'687	5'614	43'799 USD	9.53	371'510.85	0.21	a)
US8754651060	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	18'864	3'759	2'490	20'133 USD	19.61	351'398.98	0.19	a)
US88146M1018	TERRENO REALTY CORP	13'883	3'323	985	16'221 USD	61.59	889'205.69	0.49	a)
US9026531049	UDR INC	60'723	11'696	5'981	66'438 USD	41.33	2'443'972.75	1.35	a)
US91359E1055	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2'594	552	712	2'434 USD	43.50	94'237.60	0.05	a)
US91704F1049	URBAN EDGE PROPERTIES	22'942	3'943	3'730	23'155 USD	14.67	302'335.61	0.17	a)
US92276F1003	VENTAS INC	76'299	11'638	7'320	80'617 USD	48.05	3'447'739.38	1.90	a)
US9256521090	VICI PROPERTIES INC	120'922	94'957	13'433	202'446 USD	33.94	6'115'548.89	3.38	a)
US9290421091	VORNADO REALTY TRUST	33'235	3'773	3'052	33'956 USD	15.01	453'640.29	0.25	a)
US92936U1097	WP CAREY INC	36'286	9'743	3'769	42'260 USD	74.20	2'790'922.66	1.54	a)
US9396531017	WASHINGTON REIT	16'729	2'947	2'862	16'814 USD	17.23	257'852.13	0.14	a)
US95040Q1040	WELLTOWER INC	83'882	19'081	7'487	95'476 USD	79.22	6'731'989.94	3.72	a)
US9840171030	XENIA HOTELS & RESORTS INC	22'806	4'902	3'623	24'085 USD	12.66	271'390.57	0.15	a)

US **171'697'844.39** **94.86**

Derivative Finanzinstrumente

0.00 **0.00**

Futures

0.00 **0.00**

06/22	DJ US REAL ESTATE JUN22	77	50	127	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/22	DJ US REAL ESTATE SEP22	0	205	205	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/22	DJ US REAL ESTATE DEC22	0	184	184	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/23	DJ US REAL ESTATE MAR23		224	224	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/23	DJ US REAL ESTATE JUN23	0	202	150	52 USD	0.00	0.00	0.00	a)

Devisentermingeschäfte

CHF/USD	Verfall 01.06.2022	313'486	300'000		USD/CHF	0.00	0.00		
USD/CAD	Verfall 21.07.2022	110'000	85'332		CAD/USD	0.00	0.00		
USD/CAD	Verfall 17.11.2022	80'000	60'174		CAD/USD	0.00	0.00		
USD/CAD	Verfall 10.02.2023	70'000	52'133		CAD/USD	0.00	0.00		
CAD/USD	Verfall 01.03.2023	501'232	680'000		USD/CAD	0.00	0.00		
USD/CAD	Verfall 02.05.2023	136'092	100'000		CAD/USD	0.00	0.00		

Devisentermingeschäfte

0.00 **0.00**

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'587'354.83	0.88
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	179'232'328.68	99.02
Sonstige Vermögenswerte	177'518.91	0.10
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	180'997'202.42	100.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	180'997'202.42	

Bewertungskategorien		Kurswert CHF	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	179'232'328.68	99.02
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.65623387
USD	1 = CHF	0.89005000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	1'537'276.56	0.849
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.05.2022 - 30.04.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Ausgabespesen in %		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)		Durchschnitt Rücknahmespesen in %	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
NT CHF	CHF	0.00 - 0.03	-	0.028	0.00 - 0.03	-	-	0.017	

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 1 geregelt.

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.05.2022 - 30.04.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
NT CHF	-	-	-	-	3.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

FTSE EPRA Nareit North America Index TR Gross

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 22.08.2023

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 25.08.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
NT CHF 34)	Ja	CHF	7.513	-	7.513

11 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 4 auf 3 per 11.01.2018. Anpassung der Nachkommastellen von 3 auf 4 per 19.07.2019.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert für die in § 17 Ziff. 2 Bst. a genannten Teilvermögen und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) bzw. der Bewertungs-Nettoinventarwert für das in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannte Teilvermögen und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens, berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten, aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines der in § 17 Ziff. 2 Bst. a genannten Teilvermögen bzw. der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse für das in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannte Teilvermögen ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des entsprechenden Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Der Nettoinventarwert wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse oder der jeweiliger weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Anhang) gerundet. Bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) wird der Nettoinventarwert auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens oder, falls abweichend, auf 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- oder Rücknahmewährung (gemäss angehängter Tabelle) gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten

Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing beim in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögen ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der modifizierte Nettoinventarwert wird auf 0.0001 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse oder der jeweiligen weiteren Zeichnungs- und Rücknahmewährung (gemäss Tabelle im Anhang) gerundet.

Der beim in § 17 Ziff. 2 Bst. b genannten Teilvermögen bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Anhang zum Fondsvertrag (Ziff. VIII) näher definierten Periode

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Anhang zum Fondsvertrag genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen dieses Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarberechnung, 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 eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

(im Folgenden "der Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan

(im Folgenden "die Teilvermögen")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigen den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA in Bezug auf den Anlegerkreis der Anteilsklassen NA, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD, NAH CHF, NAH EUR, NAH GBP, NAH USD der Teilvermögen wie folgt zu ändern:

Die Einschränkung, wonach Anteile der Anteilsklassen NA, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD, NAH CHF, NAH EUR, NAH GBP, NAH USD nicht von bzw. für kollektive Kapitalanlagen erworben bzw. von kollektiven Kapitalanlagen gehalten werden dürfen, entfällt (vgl. die Streichung in § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass gegen die vorliegend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erhoben werden können, da die geplanten Änderungen die Rechte von Anlegern unberührt lassen.

Der Fondsvertrag mit Anhang und der Jahresbericht des Umbrella-Fonds sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 21. Juni 2022

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" für qualifizierte Anleger
(nachfolgend „der Umbrella-Fonds“)

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan

(nachfolgend „die Teilvermögen“)

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Im Fondsvertrag werden bestehende Anteilsklassen umbenannt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung) und bei einzelnen Anteilsklassen erfolgt eine Anpassung betreffend den Anlegerkreis (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Zudem erfährt die Anlagepolitik des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced Anpassungen betreffend indirekte Anlagen in CO₂-Emissionszertifikate (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Des Weiteren werden strukturierte Produkte im Anlageuniversum aufgenommen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Überdies erfolgt eine Anpassung bei einer Risikoverteilungsvorschrift (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 5 dieser Veröffentlichung).

Ausserdem soll das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect oder eine Anteilsklasse des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect neu einem Soft Closing unterzogen werden können (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 6 dieser Veröffentlichung).

Schliesslich wird die Umwandlung im Fondsvertrag neu nicht mehr geregelt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 7 dieser Veröffentlichung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur (insbesondere Anpassungen in Zusammen-

hang mit dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG) bzw. dem Finanzinstitutsgesetz (FINIG)) vorgenommen.

1. Umbenennung von Anteilsklassen

Die bestehenden Anteilsklassen mit Währungsabsicherung der Teilvermögen werden wie folgt umbenannt (vgl. § 6 Ziff. 4 und § 20 Ziff. 1 des Fondsvertrages):

Bisherige Anteilsklassenbezeichnung	Neue Anteilsklassenbezeichnung
GTH CHF	GTH1 CHF
GTH EUR	GTH1 EUR
GTH GBP	GTH1 GBP
GTH USD	GTH1 USD
GAH CHF	GAH1 CHF
GAH EUR	GAH1 EUR
GAH GBP	GAH1 GBP
GAH USD	GAH1 USD
NTH CHF	NTH1 CHF
NTH EUR	NTH1 EUR
NTH GBP	NTH1 GBP
NTH USD	NTH1 USD
NAH CHF	NAH1 CHF
NAH EUR	NAH1 EUR
NAH GBP	NAH1 GBP
NAH USD	NAH1 USD
STH CHF	STH1 CHF
STH EUR	STH1 EUR
STH GBP	STH1 GBP
STH USD	STH1 USD
SAH CHF	SAH1 CHF
SAH EUR	SAH1 EUR

SAH GBP	SAH1 GBP
SAH USD	SAH1 USD

2. Anpassung Anlegerkreis von Anteilsklassen

Bei den Anteilsklassen GT, GT CHF, GT EUR, GT GBP, GT USD, GTH CHF (neu GTH1 CHF), GTH EUR (neu GTH1 EUR), GTH GBP (neu GTH1 GBP), GTH USD (neu GTH1 USD), GA, GA CHF, GA EUR, GA GBP, GA USD, GAH CHF (neu GAH1 CHF), GAH EUR (neu GAH1 EUR), GAH GBP (neu GAH1 GBP), GAH USD (neu GAH1 USD), NT, NT CHF, NT EUR, NT GBP, NT USD, NTH CHF (neu NTH1 CHF), NTH EUR (neu NTH1 EUR), NTH GBP (neu NTH1 GBP) und NTH USD (neu NTH1 USD) wird in § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages im Anlegerkreisbeschrieb der jeweiligen Anteilsklasse die Klammerbemerkung "(einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften)", welche sich auf die professionellen Anleger i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a - i FIDLEG bezogen hatte, gestrichen.

3. Indirekte Anlagen in CO₂-Emissionszertifikate

Neu wird beim Teilvermögen Swissscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced die Möglichkeit aufgenommen, bis höchstens 5% in strukturierte Produkte – in Form von Delta 1-Zertifikaten – auf Futures, denen CO₂-Emissionszertifikate zugrunde liegen, zu investieren (vgl. die Ergänzung in § 8 Ziff. 9 lit. cb des Fondsvertrages).

Die strukturierten Produkte – in Form von Delta 1-Zertifikaten – auf Futures, denen CO₂-Emissionszertifikate zugrunde liegen, werden auch bei den Anlagen, in welche insgesamt höchstens ein Drittel des Vermögens des Teilvermögens Swissscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced investiert werden darf, ergänzt (vgl. die Ergänzung in § 8 Ziff. 9 lit. bf des Fondsvertrages) und im Anlageuniversum werden CO₂-Emissionszertifikate bei den möglichen Basiswerten von Derivaten ergänzt (vgl. die Ergänzungen in § 8 Ziff. 2 lit. b des Fondsvertrages; siehe auch nachstehende Ziff. 4 dieser Veröffentlichung) und auch als mögliche Basiswerte von strukturierten Produkten vorgesehen (vgl. die neu hinzugefügte Bst. c von § 8 Ziff. 2 des Fondsvertrages; siehe auch nachstehende Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Anlagen in CO₂-Emissionszertifikatsderivate werden in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral betrachtet und haben entsprechend keinen Einfluss bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik.

4. Aufnahme von CO₂-Emissionszertifikaten als mögliche Basiswerte und von strukturierten Produkten im Anlageuniversum

Unter § 8 Ziff. 2 des Fondsvertrages wird eine neue Bst. c betreffend strukturierte Produkte hinzugefügt.

Den strukturierten Produkten, müssen (i) als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, strukturierte Produkte gemäss Bst. c, Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss Bst. d, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. e, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite, CO₂-Emissionszertifikate oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte müssen gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sein. Die strukturierten Produkte müssen entweder an einer Börse oder an einem andern geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt oder OTC gehandelt werden.

OTC-Geschäfte sind diesbezüglich nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist, und (ii) die OTC-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem müssen sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar sein.

In § 8 Ziff. 2 Bst. b des Fondsvertrages werden neu auch CO₂-Emissionszertifikate als Basiswerte von Derivaten vorgesehen.

5. Anpassung Risikoverteilungsvorschrift

§ 15 Ziff. 13 des Fondsvertrages lautet neu wie folgt:

"Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben."

6. Soft Closing

Für das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect wird eine neue Bestimmung betreffend Soft Closing aufgenommen (vgl. neue Ziff. 10 in § 5 des Fondsvertrages).

Das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect oder eine Anteilsklasse des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect kann einem "Soft Closing" unterzogen werden, wonach Anleger keine Anteile zeichnen können, wenn die Schliessung nach Auffassung der Fondsleitung notwendig ist, um die Interessen der bestehenden Anleger zu schützen. Das Soft Closing gilt in Bezug auf das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect oder eine Anteilsklasse des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect für neue Zeichnungen oder Wechsel in das Teilvermögen oder die Anteilsklasse, jedoch nicht für Rücknahmen, Übertragungen oder Wechsel aus dem Teilvermögen oder der Anteilsklasse heraus. Das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect oder eine Anteilsklasse des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect kann ohne Benachrichtigung der Anleger einem Soft Closing unterzogen werden.

7. Keine Regelung der Umwandlung mehr

Bisher wurde in § 25 des Fondsvertrages nebst der Vereinigung und Spaltung auch die Umwandlung geregelt. Die betreffenden Angaben betreffend die Umwandlung werden nun entfernt (vgl. die Streichung in der Überschrift von § 25 des Fondsvertrages und in § 25 Ziff. 9 des Fondsvertrages).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA lediglich auf die in Ziff. 1, Ziff. 2, Ziff. 3, Ziff. 4, Ziff. 5 und Ziff. 6 der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrags Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrags in bar verlangen können.

Kein Einwendungsrecht besteht gegen die in Ziff. 5 umschriebenen Änderungen, da es sich bei den Änderungen um rein formelle Anpassungen handelt.

Der Fondsvertrag mit Anhang, der Jahresbericht sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 29. Juni 2022

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger

(nachstehend «der Umbrella-Fonds»)

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible

(nachfolgend «die Teilvermögen»)

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Im Fondsvertrag erfolgt bei einzelnen Anteilklassen eine Anpassung betreffend den Anlegerkreis.

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur vorgenommen.

Anpassung Anlegerkreis von Anteilklassen

Bei den Anteilklassen GA, GA CHF, GA EUR, GA GBP, GA USD, GAH1 CHF, GAH1 EUR, GAH1 GBP und GAH1 USD wird in § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrags im Anlegerkreisbeschrieb der jeweiligen Anteilklasse die Ausführung, dass die Anteilklasse nicht von bzw. für kollektive Kapitalanlagen erworben bzw. von kollektiven Kapitalanlagen gehalten werden dürfen, gestrichen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrags Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrags in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang, der Jahresbericht sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 24. Oktober 2022

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" für qualifizierte Anleger (nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

Zurzeit mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World ex CH Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Index Real Estate Fund North America indirect

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible

Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan

Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible

(nachfolgend die "Teilvermögen")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible soll repositioniert werden und neu unter anderem als Dachfonds ausgerichtet werden, was insbesondere mit Änderungen der Anlagepolitik, Risikoverteilung und mit Anpassungen bei der Bestimmung betreffend die Laufzeit der Teilvermögen und Auflösung verbunden ist (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung).

Zudem sollen die Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible, Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible dieses Umbrella-Fonds und das Teilvermögen Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Index Fund V künftig als Zielfonds von anderen kollektiven Kapitalanlagen der Swisscanto Fondsleitung AG dienen. Die diesbezüglichen Anpassungen des Fondsvertrages werden unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung aufgeführt.

Schliesslich soll das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible umbenannt werden (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur vorgenommen.

1 Repositionierung des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible

In § 8 Ziff. 7 des angepassten Fondsvertrages ist geregelt, dass das Teilvermögen grundsätzlich den Referenzindex MSCI World ex Switzerland Index nachbildet. Neu wird diese Bestimmung ergänzt, in dem ausgeführt wird, dass dies mittels indirekten und bis max. 30% direkten Anlagen erfolgen kann.

Zudem wird neu ausgeführt, dass das Teilvermögen das Vermögen in die Swisscanto-Zielfonds Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible, Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible

und Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible (im Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Index Fund V) investieren kann (vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 7 des angepassten Fondsvertrags).

Ebenfalls wird am Schluss von § 8 Ziff. 7 des angepassten Fondsvertrags die Bestimmung gestrichen, wonach die Anlagen in Anteile bzw. Aktien von anderen kollektiven Kapitalanlagen 10% des Vermögens des Teilvermögens nicht überschreiten dürfen.

Das Teilvermögen soll zudem neu als Dachfonds ausgestaltet werden, welches in diverse Swisscanto-Zielfonds investieren kann (betreffend Zielfonds siehe dazu auch die Ausführungen unter nachstehender Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Einhergehend mit der Repositionierung zum Dachfonds wird in Ziff. 13 von § 15 des Fondsvertrages insbesondere auch für das Teilvermögen eine entsprechende Ergänzung aufgenommen, dass die Beschränkungen gemäss Ziff. 11 und 12 oben keine Anwendung finden. Zudem wird geregelt, dass der maximal zulässige Anteil der Anlagen in einen Swisscanto-Zielfonds am Vermögen eines Teilvermögens sich jeweils nach den Bestimmungen von § 8 Ziff. 6 und Ziff. 7 oben bestimmt. Ebenfalls wird darauf hingewiesen, dass im Rahmen der Nachbildung der Referenzindizes überdies die Gewichtung eines Swisscanto-Zielfonds um bis zu 5 Prozentpunkte von der Gewichtung des jeweiligen Referenzindex des Swisscanto-Zielfonds im Referenzindex des Dachfonds abweichen kann. Zudem erfolgt der Hinweis, dass der Dachfonds jeweils bis zu 100% der Anteile eines Swisscanto-Zielfonds erwerben darf.

In Zusammenhang mit der Ausgestaltung zum Dachfonds werden in § 8 Ziff. 3, 5, Ziff. 7 und Ziff. 14, § 15 Ziff. 13 und Ziff. 22 und § 26 Ziff. 1 des Fondsvertrages diverse Anpassungen vorgenommen.

2 Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible, Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible und Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible als Zielfonds

Die Teilvermögen in diesem Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible und Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible sollen als Zielfonds für folgende kollektive Kapitalanlagen (Dachfonds) dienen:

- Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible (im Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund I (IPF I)).

Das Teilvermögen Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible (im Umbrella-Fonds der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" Swisscanto (CH) Index Fund V mit derselben Fondsleitung und Depotbank wie die Teilvermögen im vorliegenden Umbrella-Fonds) soll zudem ergänzend als Zielfonds für folgende kollektive Kapitalanlage (Dachfonds) dienen:

- Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible (in diesem Umbrella-Fonds).

Diesbezüglich werden in § 8 Ziff. 5 und Ziff. 14, § 15 Ziff. 22 und § 26 Ziff. 1 des Fondsvertrages verschiedene Hinweise aufgenommen.

Vor diesem Hintergrund wird in § 15 Ziff. 13 des Fondsvertrages für das Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible unter anderem zudem neu vorgesehen, dass der Dachfonds jeweils bis zu 100% der Anteile eines Swisscanto-Zielfonds erwerben darf (vgl. in diesem Zusammenhang auch die entsprechenden Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung betreffend die Repositionierung zum Dachfonds beim Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible).

Die oben aufgeführte investierende kollektive Kapitalanlage (Dachfonds), für welche die Teilvermögen Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund USA Responsible, Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible und Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible als Zielfonds fungieren, soll (wie bereits erwähnt) gemäss der Risikoverteilungsvorschrift jeweils bis zu 100% der Anteile des jeweiligen Zielfonds erwerben können (vgl. dazu für das Teilvermögen im vorliegenden Umbrella-Fonds die vorstehend erwähnte Anpassung von § 15 Ziff. 13 des Fondsvertrages). Erfolgt ein Antrag auf Rückgabe eines im Verhältnis zum Vermögen des jeweiligen Zielfonds grossen Teils der Anteile durch die investierende

kollektive Kapitalanlage, ist die Fondsleitung verpflichtet zu prüfen, ob diese Rückgabe ohne jeglichen Nachteil für die verbleibenden Anleger abgewickelt werden kann. Erst dann lässt sie die betreffende Rückgabe zu. Ist die Rückgabe ohne Nachteile nicht gewährleistet, wird diese nicht zugelassen. Die Rücknahme durch den jeweiligen Zielfonds wird unverzüglich eingestellt und der betroffene Zielfonds wird fristlos aufgelöst. Die Rückzahlung wird dann im Rahmen des Auflösungsverfahrens vorgenommen. Entsprechende Hinweise bzw. Ergänzungen werden in § 15 Ziff. 22 und § 26 Ziff. 1 des Fondsvertrages aufgenommen.

3 Umbenennung des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible

Die Bezeichnung des Teilvermögens Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible soll wie folgt geändert werden:

Aktuelle Bezeichnung	Neue Bezeichnung
Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World ex CH Responsible	Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World (ex CH) Responsible

Die Bezeichnung des Teilvermögens wird im gesamten Fondsvertrag des Umbrella-Fonds entsprechend angepasst.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang, der Jahresbericht sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 16. Januar 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich