

SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND 20

Jahresbericht per 31.01.2024

Teilvermögens des Swisscanto (CH) Portfolio Fund II
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Effektenfonds»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	562146	CHF
BT CHF	55198072	CHF
DT CHF	35899427	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 30. Mai 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Portfolio Fund II,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Switzerland 20
- ▶ Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible World 45

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Januar 2024, 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 beigefügten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



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 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 31. Januar 2024, 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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
12	Fussnoten	12
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13
14	Pflichtpublikationen	15

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021	01.02.2020
	bis	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		73'811'938.02	77'998'001.69	82'233'531.72	68'765'337.79
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		70'934'761.45	72'809'317.02	77'383'760.57	65'443'560.77
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		648'182.309	681'330.519	670'935.225	568'567.218
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.4364	106.8634	115.3372	115.1000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.4364	106.6176	115.3948	115.2400
Ausschüttung je Anteil		0.35	0.40	0.40	0.40
Total Expense Ratio (TER)		0.95 %	0.95 %	0.95 %	0.95 %
Klasse BT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'819'820.96	2'299'418.25	1'747'188.55	632'504.48
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		18'605.000	24'200.000	17'110.000	6'250.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		97.8135	95.0173	102.1151	101.2000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		97.8135	94.7987	102.1661	101.3200
Thesaurierung je Anteil		0.63	0.60	0.85	0.06
Total Expense Ratio (TER)		0.58 %	0.58 %	0.58 %	0.58 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'057'355.61	2'889'266.42	3'102'582.60	2'689'272.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'549.000	29'699.000	29'699.000	25'942.322
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.2328	97.2850	104.4676	103.6600
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.2328	97.0612	104.5198	103.7900
Thesaurierung je Anteil		0.78	0.74	1.01	0.83
Total Expense Ratio (TER)		0.45 %	0.45 %	0.45 %	0.45 %

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

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA CHF	3.03 %	4.53 %	-10.89 %	2.20 %
Klasse BT CHF	3.41 %	4.92 %	-10.56 %	2.58 %
Klasse DT CHF	3.30 %	5.55 %	-10.67 %	2.71 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.01.2024	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	253'393.57	3'646'239.70
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	15'525'731.63	15'693'677.76
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	57'648'888.00	58'298'031.00
Sonstige Vermögenswerte	445'970.23	423'127.35
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	73'873'983.43	78'061'075.81
Andere Verbindlichkeiten	-62'045.41	-63'074.12
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	73'811'938.02	77'998'001.69

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		681'330.519	670'935.225
Ausgegebene Anteile		45'554.077	123'770.231
Zurückgenommene Anteile		-78'702.287	-113'374.937
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		648'182.309	681'330.519

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Klasse BT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		24'200.000	17'110.000
Ausgegebene Anteile		315.000	7'140.000
Zurückgenommene Anteile		-5'910.000	-50.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		18'605.000	24'200.000

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'699.000	29'699.000
Zurückgenommene Anteile		-19'150.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'549.000	29'699.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		77'998'001.69	82'233'531.72
Ausbezahlte Ausschüttung		-276'243.06	-275'150.27
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-12'870.57	-15'981.82
Saldo aus dem Anteilverkehr		-5'911'043.14	1'844'176.07
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		2'014'093.10	-5'788'574.01
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		73'811'938.02	77'998'001.69

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		6'000.10	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-18'914.60
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		387'956.71	448'801.90
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		578'453.44	508'880.81
Erträge der Gratisaktien		15.72	15.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		14'097.45	48'712.08
Total Ertrag		986'523.42	987'495.91
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-713'026.75	-726'486.08
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-47'515.12	-30'250.00
Total Aufwand		-760'541.87	-756'736.08
Nettoertrag / Verlust		225'981.55	230'759.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		67'144.22	28'431.37
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		23'820.61	32'238.05
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		31'691.68	30'432.62
Realisierter Erfolg		348'638.06	321'861.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'665'455.04	-6'110'435.88
Gesamterfolg		2'014'093.10	-5'788'574.01

Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	205'875.03	193'986.78
Vortrag des Vorjahres	33'802.70	112'348.13
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	239'677.73	306'334.91
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	226'863.81	272'532.21
Vortrag auf neue Rechnung	12'813.92	33'802.70
Total	239'677.73	306'334.91
<hr/>		
Klasse BT CHF	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	11'871.43	14'622.74
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	11'871.43	14'622.74
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	4'155.00	5'117.96
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	7'716.43	9'504.78
Total	11'871.43	14'622.74
<hr/>		
Klasse DT CHF	31.01.2024	31.01.2023
Nettoertrag	8'235.09	22'150.31
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'235.09	22'150.31
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'882.28	7'752.61
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'352.81	14'397.70
Total	8'235.09	22'150.31

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							73'174'619.63	99.05	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							15'525'731.63	21.02	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	0	433	0	433 CHF	516.20	223'514.60	0.30	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	29	13	42	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0	6	0	6 CHF	11'000.00	66'000.00	0.09	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	22	158	55	125 CHF	3'609.00	451'125.00	0.61	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2'451	606	408	2'649 CHF	439.10	1'163'175.90	1.57	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	26'365	8'561	10'171	24'755 CHF	89.40	2'213'097.00	3.00	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	9'122	1'997	1'205	9'914 CHF	247.10	2'449'749.40	3.32	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	87	0	87	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012214059	HOLCIM LTD	3'044	2'166	2'384	2'826 CHF	66.16	186'968.16	0.25	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	18'224	8'129	12'298	14'055 CHF	36.69	515'677.95	0.70	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	1'528	504	1'190	842 CHF	277.70	233'823.40	0.32	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	2'152	744	1'296	1'600 CHF	424.80	679'680.00	0.92	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	80	660	68	672 CHF	621.40	417'580.80	0.57	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	528	89	131	486 CHF	1'173.00	570'078.00	0.77	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	10'550	0	10'550	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	187	89	134	142 CHF	500.20	71'028.40	0.10	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	25'540	10'039	6'602	28'977 CHF	98.56	2'855'973.12	3.87	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	1'641	1'516	1'975	1'182 CHF	99.10	117'136.20	0.16	a)
CH0130293662	BKW AG	0	273	0	273 CHF	137.50	37'537.50	0.05	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	7'830	4'317	2'693	9'454 CHF	129.00	1'219'566.00	1.65	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	60'386	4'250	28'044	36'592 CHF	25.99	951'026.08	1.29	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	0	169	0	169 CHF	178.70	30'200.30	0.04	a)
CH0360674466	GALENICA AG	1'118	0	0	1'118 CHF	76.25	85'247.50	0.12	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	229	1'279	0	1'508 CHF	240.10	362'070.80	0.49	a)
CH0432492467	ALCON INC	11'470	6'896	8'808	9'558 CHF	65.44	625'475.52	0.85	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	3'866	2'824	6'690	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	4'417	4'417	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							15'525'731.63	21.02	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							57'648'888.00	78.04	
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	800	0	0	800 CHF	123.63%	989'040.00	1.34	a)
CH0020469075	2.8750 % EUROF 2 7/8 02/04/30	700	0	0	700 CHF	109.35%	765'450.00	1.04	a)
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	300	0	0	300 CHF	109.70%	329'100.00	0.45	a)
CH0020810468	3.0000 % KBLUZE 3 03/11/25	400	0	0	400 CHF	101.49%	405'960.00	0.55	a)
CH0025185676	3.0000 % EUROF 3 05/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	103.80%	1'038'000.00	1.41	a)
CH0025896942	3.1250 % EIB 3 1/8 06/30/36 EMTN	800	0	0	800 CHF	121.90%	975'200.00	1.32	a)
CH0026302304	3.3750 % ABNAV 3 3/8 08/15/31 EMTN	100	0	0	100 CHF	114.10%	114'100.00	0.15	a)
CH0109156262	2.7500 % ASIA 2 3/4 02/12/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	109.25%	1'092'500.00	1.48	a)
CH0112933483	2.2500 % BERN 2 1/4 05/31/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0119015086	2.0000 % PFZENT 2 10/30/25 405	900	0	200	700 CHF	101.03%	707'210.00	0.96	a)
CH0119858659	2.0000 % ARGOVI 2 12/15/28	500	0	0	500 CHF	104.00%	520'000.00	0.70	a)
CH0128891105	2.7500 % PSHYPO 2 3/4 12/15/26 553	200	0	0	200 CHF	104.03%	208'060.00	0.28	a)
CH0136847156	1.7500 % PFZENT 1 3/4 09/02/26 413	800	0	200	600 CHF	101.08%	606'480.00	0.82	a)
CH0181932952	1.2500 % TESSIN 1 06/11/27	300	0	0	300 CHF	99.90%	299'700.00	0.41	a)
CH0182337334	1.8750 % WINCTY 1 7/8 04/20/37	400	0	0	400 CHF	102.25%	409'000.00	0.55	a)
CH0184043542	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 04/27/27 566	900	0	0	900 CHF	100.63%	905'670.00	1.23	a)
CH0184249990	1.5000 % SWISS 1 1/2 07/24/25	800	0	0	800 CHF	100.63%	805'040.00	1.09	a)
CH0190369378	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 08/02/33 569	200	0	0	200 CHF	100.09%	200'180.00	0.27	a)
CH0193395537	1.2500 % NEUNBG 1 1/4 09/24/27	500	0	0	500 CHF	99.95%	499'750.00	0.68	a)
CH0194273204	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 09/20/29 574	1'000	0	200	800 CHF	100.15%	801'200.00	1.08	a)
CH0199419992	1.3750 % GENCTY 1 3/8 11/19/29	500	0	0	500 CHF	100.20%	501'000.00	0.68	a)
CH0199543569	1.2500 % ZURICH 1 1/4 12/03/32	300	0	0	300 CHF	100.20%	300'600.00	0.41	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0204017005	1.1250 % AUCCCN 1 1/8 02/07/24 EMTN	420	0	0	420 CHF	99.99%	419'958.00	0.57	a)
CH0210461312	1.1250 % KBSH 1 1/8 04/24/23	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0211588949	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 07/03/30 581	400	200	0	600 CHF	101.55%	609'300.00	0.82	a)
CH0212459561	1.7500 % GENEVA 1 3/4 05/24/34	400	0	0	400 CHF	103.95%	415'800.00	0.56	a)
CH0215064350	1.5000 % PFZENT 1 1/2 06/21/28 433	500	0	0	500 CHF	100.77%	503'850.00	0.68	a)
CH0217579777	1.3750 % EGW 1 3/8 07/24/23 46	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0224397171	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/27/30	1'000	0	600	400 CHF	98.19%	392'760.00	0.53	a)
CH0224397346	0.0000 % SWISS 0 06/22/29	700	0	0	700 CHF	95.82%	670'740.00	0.91	a)
CH0227678973	1.3750 % LAUSAN 1 3/8 11/27/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0236686843	1.3750 % THURBK 1 3/8 08/28/23	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0247902890	1.0000 % TTEFP 1 08/29/24 EMTN	400	0	0	400 CHF	99.56%	398'240.00	0.54	a)
CH0251885791	0.7500 % KUNTA 0 3/4 09/17/24 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.47%	497'325.00	0.67	a)
CH0253612763	1.3750 % BIENNE 1 3/8 09/24/29	300	0	0	300 CHF	99.45%	298'350.00	0.40	a)
CH0254147504	1.5000 % SCMNVDX 1 1/2 09/28/29	400	0	0	400 CHF	100.75%	403'000.00	0.55	a)
CH0262881441	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	1'000	0	0	1'000 CHF	98.00%	980'000.00	1.33	a)
CH0274314787	0.7500 % KBBL 0 3/4 03/30/28	500	0	0	500 CHF	97.20%	486'000.00	0.66	a)
CH0276423818	0.6250 % GRKPSW 0 5/8 04/20/29	500	0	0	500 CHF	95.95%	479'750.00	0.65	a)
CH0281835485	0.3750 % THURGO 0 3/8 06/12/25	700	0	0	700 CHF	98.62%	690'340.00	0.93	a)
CH0282857868	0.2500 % KTBL 0 1/4 06/24/24	675	0	675	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0285597370	0.6250 % KOMMUN 0 5/8 07/09/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.20%	491'000.00	0.66	a)
CH0286138877	0.7500 % KBBERN 0 3/4 07/14/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.67%	986'700.00	1.34	a)
CH0297343557	0.0000 % SOLEUR 0 10/16/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0299477361	0.6250 % LGT 0 5/8 11/25/25	400	0	0	400 CHF	98.20%	392'800.00	0.53	a)
CH0303138520	0.1000 % DBHNGR 0.1 12/01/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.80%	489'000.00	0.66	a)
CH0306173748	0.5000 % PFZENT 0 1/2 09/20/30 474	400	0	0	400 CHF	94.46%	377'840.00	0.51	a)
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	1'000	0	0	1'000 CHF	92.32%	923'200.00	1.25	a)
CH0328599235	0.0600 % KBAARG 0.06 07/01/25	600	0	0	600 CHF	97.90%	587'400.00	0.80	a)
CH0330938892	0.0000 % RHBSZS 0 09/01/25	700	0	0	700 CHF	97.85%	684'950.00	0.93	a)
CH0331455326	0.0000 % KTBS 0 09/05/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0344583866	0.1250 % UKB 0 1/8 11/27/26	500	0	0	500 CHF	96.35%	481'750.00	0.65	a)
CH0344958472	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55	200	0	0	200 CHF	90.57%	181'140.00	0.25	a)
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	1'000	0	0	1'000 CHF	97.43%	974'300.00	1.32	a)
CH0358654975	0.1000 % ROSW 0.1 09/23/24 2024	600	0	0	600 CHF	99.01%	594'060.00	0.80	a)
CH0361533166	0.6000 % EGW 0.6 09/14/35 57	800	0	200	600 CHF	92.10%	552'600.00	0.75	a)
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	1'200	0	0	1'200 CHF	96.20%	1'154'400.00	1.56	a)
CH0398633567	0.1250 % PFZENT 0 1/8 10/31/24 506	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633922	0.3750 % GRKPSW 0 3/8 05/28/32	200	0	0	200 CHF	90.85%	181'700.00	0.25	a)
CH0410155144	0.1250 % VALIAN 0 1/8 04/23/24	400	0	200	200 CHF	99.55%	199'100.00	0.27	a)
CH0419040891	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/22/34	200	0	0	200 CHF	92.70%	185'400.00	0.25	a)
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	1'000	0	0	1'000 CHF	94.86%	948'600.00	1.28	a)
CH0419041055	0.1000 % GEBNVX 0.1 10/17/24 55Y	600	0	0	600 CHF	98.90%	593'400.00	0.80	a)
CH0423233524	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/22/29 660	500	0	0	500 CHF	96.06%	480'300.00	0.65	a)
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	400	0	0	400 CHF	98.20%	392'800.00	0.53	a)
CH0438965581	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 665	0	200	0	200 CHF	92.87%	185'740.00	0.25	a)
CH0440081401	0.0000 % SWISS 0 07/24/39	500	0	200	300 CHF	87.01%	261'030.00	0.35	a)
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	200	0	0	200 CHF	97.70%	195'400.00	0.26	a)
CH0446595677	0.3000 % GENEVA 0.3 11/27/26	600	0	0	600 CHF	97.45%	584'700.00	0.79	a)
CH0471297918	0.0000 % PSHYPO 0 07/29/24 670	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0474977938	0.0000 % KORAIL 0 06/13/25	500	0	0	500 CHF	97.73%	488'650.00	0.66	a)
CH0482172357	0.1250 % NAB 0 1/8 06/21/27 EMTN	200	0	0	200 CHF	95.20%	190'400.00	0.26	a)
CH0484360380	0.2500 % ZURICH 0 1/4 07/12/39	500	0	0	500 CHF	84.95%	424'750.00	0.57	a)
CH0485252826	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/25/44 677	0	400	0	400 CHF	82.94%	331'760.00	0.45	a)
CH0506071130	0.0000 % KBLUZE 0 08/07/28	500	0	0	500 CHF	93.75%	468'750.00	0.63	a)
CH0506071171	0.0200 % PFZENT 0.02 01/30/40 518	700	0	0	700 CHF	78.59%	550'130.00	0.74	a)
CH0506071270	0.1400 % KBFRIE 0.14 06/12/30	400	0	0	400 CHF	91.55%	366'200.00	0.50	a)
CH0506071353	0.0000 % KBFRIE 0 02/05/31	700	0	0	700 CHF	89.70%	627'900.00	0.85	a)
CH0508785752	0.2500 % ZURCTY 0 1/4 05/26/39	700	0	0	700 CHF	84.65%	592'550.00	0.80	a)
CH0553331858	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/02/30 690	1'000	0	200	800 CHF	92.25%	738'000.00	1.00	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.00%	490'000.00	0.66	a)
CH0572326988	0.0000 % PSHYPO 0 08/12/25 693	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0575017089	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 11/19/32 696	500	0	200	300 CHF	88.98%	266'940.00	0.36	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	800	0	0	800 CHF	85.05%	680'400.00	0.92	a)
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	500	0	0	500 CHF	87.00%	435'000.00	0.59	a)
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	1'000	0	0	1'000 CHF	94.78%	947'800.00	1.28	a)
CH1118223424	0.1000 % PFZENT 0.1 06/25/32 537	1'000	0	0	1'000 CHF	89.37%	893'700.00	1.21	a)
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	700	0	0	700 CHF	89.00%	623'000.00	0.84	a)
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	500	0	0	500 CHF	88.90%	444'500.00	0.60	a)
CH1129053794	0.1250 % WKBSNW 0 1/8 09/15/33	700	0	400	300 CHF	86.75%	260'250.00	0.35	a)
CH1129053810	0.0500 % SWISSG 0.05 06/30/33	500	0	0	500 CHF	86.10%	430'500.00	0.58	a)
CH1131931318	0.2000 % WASSER 0.2 09/29/33	800	0	0	800 CHF	87.00%	696'000.00	0.94	a)
CH1137122839	0.2500 % PACLIF 0 1/4 10/26/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	92.50%	555'000.00	0.75	a)
CH1137407453	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 10/05/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	92.80%	556'800.00	0.75	a)
CH1138869784	0.1250 % KBBL 0 1/8 10/06/31	500	0	0	500 CHF	89.60%	448'000.00	0.61	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	400	0	0	400 CHF	95.50%	382'000.00	0.52	a)
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	500	0	0	500 CHF	97.75%	488'750.00	0.66	a)
CH1166151923	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 03/15/27 714	500	0	0	500 CHF	96.79%	483'950.00	0.66	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	500	0	0	500 CHF	97.95%	489'750.00	0.66	a)
CH1170565738	1.2500 % EGW 1 1/4 04/25/42 66	300	0	0	300 CHF	99.25%	297'750.00	0.40	a)
CH1177791873	0.7325 % BNS 0.7325 04/25/29	200	0	0	200 CHF	96.30%	192'600.00	0.26	a)
CH1179184390	0.8750 % BKWSW 0 7/8 04/27/26	500	0	0	500 CHF	98.60%	493'000.00	0.67	a)
CH1179184424	0.9400 % KDB 0.94 04/28/27 GMTN	600	0	0	600 CHF	98.20%	589'200.00	0.80	a)
CH1179534933	1.0500 % SOONVX 1.05 02/19/29	200	0	0	200 CHF	97.40%	194'800.00	0.26	a)
CH1179534982	1.3750 % NYLIFE 1 3/8 05/04/28 GMTN	500	0	0	500 CHF	99.10%	495'500.00	0.67	a)
CH1181713616	1.0625 % FABUH 1.0625 04/14/26 EMTN	400	0	0	400 CHF	98.20%	392'800.00	0.53	a)
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	300	0	0	300 CHF	99.45%	298'350.00	0.40	a)
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	0	200	0	200 CHF	101.51%	203'020.00	0.27	a)
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	400	0	0	400 CHF	99.45%	397'800.00	0.54	a)
CH1194000332	1.9500 % HELNSW 1.95 06/25/29	300	0	0	300 CHF	101.45%	304'350.00	0.41	a)
CH1199322343	2.0000 % BLSNSW 2 07/26/47	200	0	0	200 CHF	112.45%	224'900.00	0.30	a)
CH1199659975	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/25/38 725	500	0	200	300 CHF	104.80%	314'400.00	0.43	a)
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	800	0	0	800 CHF	99.80%	798'400.00	1.08	a)
CH1204175140	1.2400 % CBAAU 1.24 09/02/29 EMTN	300	0	0	300 CHF	99.00%	297'000.00	0.40	a)
CH1206367596	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 565	0	200	0	200 CHF	110.50%	221'000.00	0.30	a)
CH1211713156	1.6075 % ACANXB 1.6075 09/23/27	400	0	0	400 CHF	100.05%	400'200.00	0.54	a)
CH1211713164	1.9700 % ACANXB 1.97 09/23/32	200	0	0	200 CHF	102.05%	204'100.00	0.28	a)
CH1217066583	1.8750 % KBBL 1 7/8 08/23/29	0	500	0	500 CHF	102.30%	511'500.00	0.69	a)
CH1231312682	2.1375 % CABEI 2.1375 12/13/27 EMTN	300	0	0	300 CHF	101.30%	303'900.00	0.41	a)
CH1233294920	1.8000 % KBSCHW 1.8 12/15/31	200	0	0	200 CHF	101.85%	203'700.00	0.28	a)
CH1239464626	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 MAR	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	0	250	0	250 CHF	103.59%	258'975.00	0.35	a)
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	0	500	0	500 CHF	103.80%	519'000.00	0.70	a)
CH1251030107	1.9030 % CFF 1.903 06/16/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	102.05%	612'300.00	0.83	a)
CH1251030115	2.5025 % ASBBNK 2.5025 12/20/28 EMTN	0	400	0	400 CHF	103.45%	413'800.00	0.56	a)
CH1266847123	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 JUN	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1273475413	2.1250 % NESNVX 2 1/8 06/28/38	0	300	0	300 CHF	107.15%	321'450.00	0.44	a)
CH1276269730	2.7300 % BFCM 2.73 07/11/30 EMTN	0	200	0	200 CHF	105.40%	210'800.00	0.29	a)
CH1276313264	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 06/24/50 741	0	200	0	200 CHF	109.10%	218'200.00	0.30	a)
CH1290222509	1.7000 % TESSIN 1.7 10/31/33	0	200	0	200 CHF	102.75%	205'500.00	0.28	a)
CH1305916855	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 DEC	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	0	400	0	400 CHF	100.30%	401'200.00	0.54	a)
CHF							57'648'888.00	78.04	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	253'393.57	0.34
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	15'525'731.63	21.02
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	57'648'888.00	78.04
Sonstige Vermögenswerte	445'970.23	0.60
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	73'873'983.43	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-62'045.41	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	73'811'938.02	

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);	73'174'619.63	99.05
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2023 - 31.01.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
BT CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-

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: 01.02.2023 - 31.01.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA CHF	0.950	1.400	0.750	0.200	4.000
BT CHF	0.580	1.100	0.380	0.200	4.000
DT CHF	0.450	0.900	0.350	0.100	4.000

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

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 07.05.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 10.05.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	0.35000	0.12250	0.22750

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 07.05.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 10.05.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
BT CHF	Nein	CHF	0.63807	0.22332	0.41475
DT CHF	Nein	CHF	0.78065	0.27322	0.50743

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-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.
- 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.

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-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, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern 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 Markttrendite angepasst. Da bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% 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 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 gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der 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 Prospekt (Ziff. 1.8) 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 Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zu-zurechnen sind, werden erst-mals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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 Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

Swisscanto (CH) Portfolio Fund II

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Effektenfonds"
(nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Switzerland 20

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible World 45

(nachfolgend die "Teilvermögen")

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

Die Anlagepolitik der jeweiligen Teilvermögen soll in § 8 Ziff. 2 Bst. aa und § 8 Ziff. 3 Bst. aa des Fondsvertrages präzisiert werden.

In den erwähnten Bestimmungen werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible World 45 ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen und Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte) von privaten und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldern (inkl. Contingent Convertible Bonds, Bail-in Bonds, Asset Backed Securities und Mortgage Backed Securities) zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 2 Bst. aa des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Switzerland 20 ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen in Schweizer Franken inkl. Bail-in-Bonds) von privaten und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldern mit einem Mindestrating von A (Standard & Poor's), A2 (Moody's) oder einem gleichwertigen Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur zu den zulässigen Anlagen gehören. Zudem gilt, dass bei Fehlen eines offiziellen Ratings ein Bankenrating herangezogen werden kann (vgl. § 8 Ziff. 3 Bst. aa 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 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 Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 14. April 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich