

SWISSCANTO (CH) PENSION PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE PROTECTION

Jahresbericht per 31.05.2024

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

Klasse	Valor	Währung
AST BVG 3	13414279	CHF
DT CHF	13414272	CHF
GT CHF	19225200	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. September 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Pension Fund,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Pension Equity Fund Responsible Switzerland
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Portfolio Fund Sustainable
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Portfolio Fund Responsible Protection

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 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 beigegeführten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen 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 Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.



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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 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	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	12
11	Fussnoten	12
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13
13	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	01.06.2023	01.06.2022	01.06.2021	01.06.2020
	bis	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'189'368.75	22'592'611.23	26'064'899.52	28'698'759.64
Klasse AST BVG 3					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		18'460'537.06	18'786'331.88	22'024'074.53	26'853'026.00
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		149'899.062	160'734.022	177'996.448	206'001.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		123.1531	116.8784	123.7332	130.3500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		123.3502	116.8784	123.7332	130.3500
Thesaurierung je Anteil		1.45	0.98	1.41	2.12
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.75 %	0.75 %	0.76 %	0.73 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		649'513.27	617'653.00	656'078.45	694'347.85
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'157.000	5'157.000	5'157.000	5'157.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		125.9479	119.7698	127.2210	134.6400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		126.1494	119.7698	127.2210	134.6400
Thesaurierung je Anteil		1.66	1.18	1.65	2.39
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.60 %	0.60 %	0.61 %	0.58 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'079'318.42	3'188'626.35	3'384'746.54	1'151'385.79
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		9'500.000	29'534.478	29'534.478	9'500.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.6125	107.9628	114.6032	121.2000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.7942	107.9628	114.6032	121.2000
Thesaurierung je Anteil		1.62	1.18	1.62	2.28
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.49 %	0.49 %	0.50 %	0.47 %

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 AST BVG 3	5.37 %	3.91 %	-15.08 %	5.88 %
Klasse DT CHF	5.53 %	4.07 %	-14.95 %	6.04 %
Klasse GT CHF	5.64 %	4.18 %	-14.85 %	6.15 %

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)	31.05.2024	31.05.2023
Bankguthaben auf Sicht	73'969.58	724'621.55
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2'074'033.37	2'289'757.39
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'859'911.68	19'431'051.04
Derivative Finanzinstrumente	58'898.30	21'822.37
Sonstige Vermögenswerte	134'320.88	138'844.03
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	20'201'133.81	22'606'096.38
Andere Verbindlichkeiten	-11'765.06	-13'485.15
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	20'189'368.75	22'592'611.23

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Klasse AST BVG 3			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		160'734.022	177'996.448
Ausgegebene Anteile		19'183.332	7'715.150
Zurückgenommene Anteile		-30'018.292	-24'977.576
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		149'899.062	160'734.022
Klasse DT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'157.000	5'157.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'157.000	5'157.000
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'534.478	29'534.478
Zurückgenommene Anteile		-20'034.478	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		9'500.000	29'534.478

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		22'592'611.23	26'064'899.52
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-14'400.22	-19'743.63
Saldo aus dem Anteilverkehr		-3'367'912.12	-2'007'310.31
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		979'069.86	-1'445'234.35
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'189'368.75	22'592'611.23

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		9'455.83	2'399.59
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-52.51	-524.52
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		568.75	593.85
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		64'458.61	8'667.68
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		336'861.02	347'729.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		4'148.78	254.00
Total Ertrag		415'440.48	359'119.63
Aufwand			
Passivzinsen		-3.85	-152.09
Reglementarische Vergütungen		-145'481.15	-156'696.78
Sonstige Aufwendungen		-9.05	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-28'459.58	-3'526.42
Total Aufwand		-173'953.63	-160'375.29
Nettoertrag / Verlust		241'486.85	198'744.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-788'755.65	-1'572'792.99
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		3'976.99	2'201.95
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		13'030.81	5'945.40
Realisierter Erfolg		-530'261.00	-1'365'901.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'509'330.86	-79'333.05
Gesamterfolg		979'069.86	-1'445'234.35

Verwendung des Erfolges

Klasse AST BVG 3	31.05.2024	31.05.2023
Nettoertrag	217'503.45	157'600.86
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	217'503.45	157'600.86
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	217'503.45	157'600.86
Total	217'503.45	157'600.86
<hr/>		
Klasse DT CHF	31.05.2024	31.05.2023
Nettoertrag	8'585.41	6'106.65
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'585.41	6'106.65
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	3'004.89	2'137.33
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'580.52	3'969.32
Total	8'585.41	6'106.65
<hr/>		
Klasse GT CHF	31.05.2024	31.05.2023
Nettoertrag	15'397.99	35'036.83
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	15'397.99	35'036.83
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	5'389.30	12'262.89
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	10'008.69	22'773.94
Total	15'397.99	35'036.83

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							4'464'058.30	22.10	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							2'074'033.37	10.27	
CH0207413185	1.8750 % TESSIN 1 7/8 03/18/38	180	0	0	180 CHF	105.20%	189'360.00	0.94	a)
CH0255678341	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 12/10/32 599	235	0	0	235 CHF	98.53%	231'545.50	1.15	a)
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	213	0	0	213 CHF	108.27%	230'615.10	1.14	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	175	0	0	175 CHF	109.50%	191'625.00	0.95	a)
CHF							843'145.60	4.17	
BE0000357666	3.0000 % BGB 3 06/22/33 97	174	0	0	174 EUR	99.24%	169'033.68	0.84	a)
DE000NRW0NX1	2.9000 % NRW 2.9 01/15/53 EMTN	186	0	186	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
EU000A3K4DVO	3.3750 % EU 3 3/8 11/04/42 NGEU	173	0	0	173 EUR	99.67%	168'906.98	0.84	a)
EUR							337'940.66	1.67	
US037833EE62	2.3750 % AAPL 2 3/8 02/08/41	291	0	0	291 USD	68.80%	180'615.02	0.89	a)
US21685WCJ45	5.2500 % RABOBK 5 1/4 05/24/41 BKNT	194	0	0	194 USD	99.72%	174'521.80	0.86	a)
US478160CL64	3.4000 % JNJ 3.4 01/15/38	240	0	0	240 USD	83.34%	180'446.60	0.89	a)
US594918AJ36	4.5000 % MSFT 4 1/2 10/01/40	207	0	0	207 USD	96.78%	180'733.73	0.89	a)
US92826CAK80	2.7000 % V 2.7 04/15/40	270	0	0	270 USD	72.51%	176'629.96	0.87	a)
USD							892'947.11	4.42	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1278642884	BONHOTE-IMMOBILIER SI-SCRIP	0	175	175	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1281523931	BALOISE SWISS PROPERTY FUND	0	158	158	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	1'537	1'537	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326289522	CRONOS IMMO FUND-RTS	0	88	88	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1328441832	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	203	203	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1329708742	SF RETAIL PROPERTIES - RTS	0	124	124	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344314229	SOLVALOR 61-RTS	0	64	64	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344403584	BERNINVEST-IMMO HELVETIC RTS	0	188	188	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							2'390'024.93	11.83	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	264	63	86	241 CHF	172.50	41'572.50	0.21	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	204	59	52	211 CHF	205.00	43'255.00	0.21	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	300	33	85	248 CHF	131.00	32'488.00	0.16	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	84	10	20	74 CHF	284.00	21'016.00	0.10	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	100	15	29	86 CHF	538.00	46'268.00	0.23	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	490	43	140	393 CHF	217.00	85'281.00	0.42	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	938	115	281	772 CHF	84.40	65'156.80	0.32	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	372	76	145	303 CHF	132.50	40'147.50	0.20	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	1'786	301	494	1'593 CHF	130.50	207'886.50	1.03	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	957	62	297	722 CHF	64.80	46'785.60	0.23	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	168	13	48	133 CHF	219.00	29'127.00	0.14	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	132	32	46	118 CHF	194.00	22'892.00	0.11	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	902	0	589	313 CHF	19.35	6'056.55	0.03	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	175	19	68	126 CHF	148.00	18'648.00	0.09	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	514	73	151	436 CHF	141.50	61'694.00	0.31	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	161	104	51	214 CHF	149.00	31'886.00	0.16	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	103	13	43	73 CHF	169.00	12'337.00	0.06	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	227	41	97	171 CHF	169.50	28'984.50	0.14	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	367	57	78	346 CHF	122.00	42'212.00	0.21	a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	0	45	6	39 CHF	98.20	3'829.80	0.02	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	468	65	138	395 CHF	115.50	45'622.50	0.23	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	140	0	25	115 CHF	99.00	11'385.00	0.06	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	171	34	37	168 CHF	72.80	12'230.40	0.06	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	118	52	39	131 CHF	120.00	15'720.00	0.08	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	423	69	129	363 CHF	147.00	53'361.00	0.26	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	52	0	5	47 CHF	130.50	6'133.50	0.03	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	734	0	276	458 CHF	12.90	5'908.20	0.03	a)
CH0215751527	DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	0	18	18	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0235398572	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL II	82	0	82	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	171	53	60	164 CHF	101.00	16'564.00	0.08	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	0	44	44	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0285087455	SF RET PROP FD / UT CHF	140	46	47	139 CHF	108.00	15'012.00	0.07	a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	292	72	59	305 CHF	115.00	35'075.00	0.17	a)
CH0324608568	CRONOS IMMO FUND	93	4	9	88 CHF	109.00	9'592.00	0.05	a)
CH0335507932	HELVETICA SWISS COMMERCIAL	0	45	45	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	424	33	128	329 CHF	158.50	52'146.50	0.26	a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	115	144	70	189 CHF	116.00	21'924.00	0.11	a)
CH0433089270	ZIF IMMO DIREKT SCHW	0	210	7	203 CHF	114.50	23'243.50	0.12	a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	57	0	0	57 CHF	71.20	4'058.40	0.02	a)
IE00BL25JP72	X MSCI WORLD MOMENTUM 1C	0	3'737	0	3'737 USD	62.53	210'809.55	1.04	a)
CH							1'426'309.30	7.06	
IE00BJ5JP105	ISHARES MSCI WD ENERGY-USD D	0	32'146	15'383	16'763 EUR	6.72	110'340.27	0.55	a)
LU0292095535	X EURO STOXX QLY DIV	12'350	0	12'350	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE							110'340.27	0.55	
IE0007UJ6IE0	IVZ US INSURANCE ACC	0	36'379	0	36'379 USD	6.79	222'728.28	1.10	a)
IE00BNRQM384	INVESCO NASDAQ-100 SWAP ACC	0	5'430	5'430	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB							222'728.28	1.10	
IE00BSKRJZ44	ISHARES USD TRES 20PLUS YR	235'756	0	29'486	206'270 USD	3.39	630'647.08	3.12	a)
IE							630'647.08	3.12	
IE00BM67HN09	X MSCI WORLD CONSUMER STAPL	0	5'933	5'933	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
US							0.00	0.00	

Wertpapiere, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

15'469'886.75 76.58

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							15'469'886.75	76.58	
CH0030098740	SWC (CH) EF SYST RESPONSIBLE WORLD ENH NT CHF	1'937	46	816	1'168 CHF	2'965.39	3'462'708.41	17.14	a)
CH0034335502	SWC (CH) EF SUSTAINABLE INTERNATIONAL NT CHF	207	165	76	296 CHF	2'803.36	829'795.98	4.11	a)
CH0117044971	SWC (CH) INDEX EF EMERGING MARKETS NT CHF	1'988	0	232	1'756 CHF	118.94	208'793.04	1.03	a)
CH0117048352	SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF	0	1'929	1'929	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0117052396	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NT EUR	3'026	4'064	1'924	5'166 EUR	119.82	606'203.36	3.00	a)
CH0117052420	SWC (CH) INDEX BF CORP. USD RESPONSIBLE NT USD	6'000	0	731	5'269 USD	129.31	614'670.57	3.04	a)
CH0215804375	SWC (CH) INDEX BF AUSTRALIA GOVT. NT	0	3'454	3'454	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
CH0215804458	SWC (CH) INDEX BF UK GOVT. NT GBP	2'165	0	2'165	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
CH0224705639	SWC (CH) PBF RESPON DOMESTIC CHF NT CHF	34'585	9'144	11'077	32'652 CHF	94.96	3'100'555.03	15.35	a)
CH0324760229	SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF	4'647	563	1'274	3'936 CHF	162.40	639'150.91	3.16	a)
CH0383292163	SWC (CH) EF RESPONSIBLE SWITZERLAND NT CHF	26'595	3'478	5'622	24'452 CHF	136.41	3'335'569.25	16.51	a)
CH0461413939	SWC (CH) IEF UNITED KINGDOM NT GBP	1'667	0	1'667	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
CH0555645537	SWC (CH) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT CHF	2'204	666	948	1'922 CHF	109.58	210'567.19	1.04	a)
CH0559828105	SWC (CH) BF RESPON. GLBL AGGRT (EX CHF) NTH1 CHF	31'325	6'298	11'242	26'381 CHF	85.20	2'247'554.57	11.13	a)
CH1286048231	SWC (CH) IBF TM AAA-BBB 1-5 CHF RESPONSIBLE NT CHF	0	4'817	2'717	2'100 CHF	102.06	214'318.44	1.06	a)
CH							15'469'886.75	76.58	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Derivative Finanzinstrumente							58'898.30	0.29	
Optionen und Optionscheine							28'821.46	0.14	
NKY 09/23 P25500	NKY 09/08/23 P25500	1	0	1	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
DE000C61ZSE4	SMI 09/15/23 P10000	5	0	5	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C7DDZ14	SX5E 09/15/23 P3575	10	0	10	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
SPX 09/23 P3475	SPX 09/15/23 P3475	3	0	3	0 USD	0.00	0.00	0.00	
DE000C6JLQ93	SX5E 12/15/23 P3750	8	0	8	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000C7H5296	SMI 12/15/23 P10250	13	0	13	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
SPX 12/23 P3600	SPX 12/15/23 P3600	3	0	3	0 USD	0.00	0.00	0.00	
DE000C6PDAC1	SX5E 03/15/24 P3900	8	0	8	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000C6YOW57	SMI 03/15/24 P10400	9	0	9	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
SPX 03/24 P3750	SPX 03/15/24 P3750	3	0	3	0 USD	0.00	0.00	0.00	
NKY 06/24 P29000	NKY 06/14/24 P29000	0	1	0	1 JPY	1.00	5.74	0.00	a)
DE000C6EXLQ0	SX5E 06/21/24 P3900	0	10	3	7 EUR	0.60	41.13	0.00	a)
DE000C6Y5YX7	SMI 06/21/24 P10000	0	6	0	6 CHF	0.70	42.00	0.00	a)
SPX 06/24 P4050	SPX 06/21/24 P4050	0	4	2	2 USD	0.75	135.32	0.00	a)
NKY 09/24 P30000	NKY 09/13/24 P30000	0	1	0	1 JPY	52.00	298.53	0.00	a)
DE000C6XN810	SX5E 09/20/24 P4000	0	8	1	7 EUR	11.00	754.12	0.00	a)
DE000F0AAXZ2	SMI 09/20/24 P10100	0	9	0	9 CHF	23.20	2'088.00	0.01	a)
SPX 09/24 P4225	SPX 09/20/24 P4225	0	3	0	3 USD	12.50	3'383.06	0.02	a)
DE000C4R8V00	SX5E 12/20/24 P4500	0	7	0	7 EUR	65.10	4'463.01	0.02	a)
DE000C4SKJF9	SMI 12/20/24 P10600	0	9	0	9 CHF	81.20	7'308.00	0.04	a)
SPX 12/24 P4650	SPX 12/20/24 P4650	0	2	0	2 USD	57.10	10'302.55	0.05	a)
Futures							0.00	0.00	
03/24	S&P500 EMINI FUT MAR24	0	2	2	0 USD	0.00	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	JPY/CHF Verfall 04.08.2023		73'921	11'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.08.2023		4'706'045	5'300'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 04.08.2023		276'795	250'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 04.08.2023		78'259	120'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.08.2023		785'418	800'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.08.2023		483'408	500'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 04.08.2023		350'000	300'095	USD/CHF		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 03.11.2023		85'115	130'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 03.11.2023		74'560	130'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.11.2023		1'582'459	1'650'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.11.2023		4'919'692	5'650'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 03.11.2023		387'500	350'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.11.2023		150'000	144'734	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.11.2023		425'000	386'235	USD/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.11.2023		494'202	540'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.11.2023		160'000	153'750	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 03.11.2023		240'000	266'184	GBP/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.11.2023		605'000	551'810	USD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 03.11.2023		540'000	483'140	USD/CHF		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 06.11.2023		277'565	45'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 05.02.2024		230'349	400'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 05.02.2024		84'511	130'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 05.02.2024		1'144'014	1'200'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 05.02.2024		241'758	40'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 05.02.2024		109'343	100'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 05.02.2024		4'153'602	4'620'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.02.2024		420'000	365'198	USD/CHF		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 03.05.2024		236'028	40'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 03.05.2024		40'000'000	232'810	JPY/CHF		0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 06.05.2024		223'321	400'000	CHF/AUD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.05.2024		3'589'736	4'200'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.05.2024		1'112'886	1'200'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 06.05.2024		82'701	130'000	CHF/CAD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.05.2024		437'119	500'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.05.2024		300'000	171'227	AUD/CHF		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 06.05.2024		1'200'000	1'171'588	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.05.2024		100'000	59'705	AUD/CHF		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/CAD Verfall 06.05.2024		130'000	86'843		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.05.2024		4'700'000	4'289'272		USD/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 07.05.2024		108'267	100'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 07.05.2024		100'000	113'970		GBP/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 05.08.2024		1'164'121	1'200'000		CHF/EUR	-5'966.19	-0.03	b)
	GBP/CHF Verfall 05.08.2024		84'651	75'000		CHF/GBP	-887.16	0.00	b)
	USD/CHF Verfall 05.08.2024		4'064'414	4'500'000		CHF/USD	34'105.61	0.17	b)
	JPY/CHF Verfall 05.08.2024		233'603	40'000'000		CHF/JPY	3'407.09	0.02	b)
	AUD/CHF Verfall 06.08.2024		59'235	100'000		CHF/AUD	-428.48	0.00	b)
	CAD/CHF Verfall 06.08.2024		86'069	130'000		CHF/CAD	561.48	0.00	b)
	CHF/AUD Verfall 06.08.2024		100'000	60'381		AUD/CHF	-715.51	0.00	b)
Devisentermingeschäfte							30'076.84	0.15	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	73'969.58	0.37
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2'074'033.37	10.27
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'859'911.68	88.41
Derivative Finanzinstrumente	58'898.30	0.29
Sonstige Vermögenswerte	134'320.88	0.66
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	20'201'133.81	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-11'765.06	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	20'189'368.75	

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);	19'962'766.51	98.82
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	30'076.84	0.15
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.59997486
CAD	1 = CHF	0.66181271
EUR	1 = CHF	0.97937361
GBP	1 = CHF	1.14861738
JPY	100 = CHF	0.57408800
NOK	100 = CHF	8.59063700
USD	1 = CHF	0.90215000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	59'997.49	0.297
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	6'114'195.41	30.284

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.06.2023 - 31.05.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AST BVG 3	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
GT 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: 01.06.2023 - 31.05.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in % Eff	PAF p.a. in % Eff	VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max			Max	
AST BVG 3	0.700	2.000	0.550	0.150	4.000	
DT CHF	0.550	1.200	0.400	0.150	4.000	
GT CHF	0.440	1.000	0.290	0.150	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 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 17.09.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 20.09.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AST BVG 3 34)	Nein	CHF	1.450	-	1.450
DT CHF	Nein	CHF	1.664	0.582	1.082
GT CHF	Nein	CHF	1.620	0.567	1.053

11 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.
- 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 Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilklassen (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 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 Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilklasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilklasse 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 einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens 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 Anhang (Ziff. 7.7) 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 eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zu-zurechnen sind, werden erstmals 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 Betreff-nisse 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 Anteils-klassen 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) Pension Fund

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

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Pension Equity Fund Responsible Switzerland

Swisscanto (CH) Pension Portfolio Fund Sustainable

Swisscanto (CH) Pension Portfolio Fund Responsible Protection

(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 des Teilvermögens Swisscanto (CH) Pension Portfolio Fund Responsible Protection soll in § 8 Ziff. 2C Bst. bb des Fondsvertrages präzisiert werden.

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

In der angepassten Bestimmung in § 8 Ziff. 2C Bst. bb des Fondsvertrages ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -rechte (Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Bail-in Bonds, Optionsanleihen und Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte) von privaten und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldner, zu den zulässigen Anlagen gehören.

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, die Jahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 22. Mai 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich