

BEKB STRATEGIEFONDS AUSGEWOGEN

Jahresbericht per 31.08.2024

Teilvermögen des BEKB Strategiefonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	30396042	CHF
B	30396044	CHF
It	30396048	CHF
Nt	30396126	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 20.12.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 20. Dezember 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BEKB Strategiefonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ BEKB Strategiefonds Einkommen
- ▶ BEKB Strategiefonds Ausgewogen
- ▶ BEKB Strategiefonds Wachstum
- ▶ BEKB Strategiefonds Kapitalgewinn
- ▶ BEKB Strategiefonds Nachhaltig 20
- ▶ BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40
- ▶ BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60
- ▶ BEKB Strategiefonds Nachhaltig 90
- ▶ BEKB Strategiefonds Nachhaltig Schweiz 40

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 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 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. August 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	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
12	Fussnoten	10
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

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 Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern
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

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.09.2023	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020
	bis	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		452'282'080.61	429'474'466.52	439'591'899.73	505'915'362.99
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		246'289'125.38	238'965'513.34	249'017'875.88	292'141'184.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'066'610.136	2'191'515.014	2'286'994.988	2'362'805.676
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		119.18	109.04	108.88	123.64
Ausschüttung je Anteil		0.50	0.30	0.40	0.30
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.25 %	1.25 %	1.24 %
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		198'368'489.89	183'624'451.23	183'508'141.04	205'893'038.15
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'631'026.466	1'653'118.491	1'658'625.747	1'641'808.388
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		121.62	111.08	110.64	125.41
Thesaurierung je Anteil		0.50	0.29	0.37	0.22
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.25 %	1.25 %	1.24 %
Klasse It	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'624'334.83	6'884'383.57	7'065'765.68	7'881'008.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		59'592.000	59'215.000	61'310.000	60'642.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		127.94	116.26	115.25	129.96
Thesaurierung je Anteil		1.45	1.18	1.33	1.17
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.49 %	0.48 %	0.48 %	0.47 %
Klasse Nt	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		130.51	118.38	117.13	131.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1.000	1.000	1.000	1.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		130.51	118.38	117.13	131.73
Thesaurierung je Anteil		1.91	1.61	1.80	1.64
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.13 %	0.13 %	0.13 %	0.12 %

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 A	9.60 %	6.26 %	-14.51 %	6.78 %
Klasse B	9.59 %	6.25 %	-14.51 %	6.78 %
Klasse It	10.44 %	7.07 %	-13.85 %	7.62 %
Klasse Nt	10.77 %	7.39 %	-13.54 %	8.09 %

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)	31.08.2024	31.08.2023
Bankguthaben auf Sicht	10'810'914.82	8'539'821.42
Bankguthaben auf Zeit	0.00	8'299'037.09
Bezugsrechte	8'505.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	440'855'672.30	411'967'461.91
Sonstige Vermögenswerte	1'023'666.16	1'081'263.34
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	452'698'758.28	429'887'583.76
Andere Verbindlichkeiten	-416'677.67	-413'117.24
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	452'282'080.61	429'474'466.52

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Klasse A			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'191'515.014	2'286'994.988
Ausgegebene Anteile		63'752.581	40'764.942
Zurückgenommene Anteile		-188'657.459	-136'244.916
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'066'610.136	2'191'515.014
Klasse B			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'653'118.491	1'658'625.747
Ausgegebene Anteile		97'440.713	92'018.169
Zurückgenommene Anteile		-119'532.738	-97'525.425
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'631'026.466	1'653'118.491
Klasse It			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		59'215.000	61'310.000
Ausgegebene Anteile		937.000	755.000
Zurückgenommene Anteile		-560.000	-2'850.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		59'592.000	59'215.000
Klasse Nt			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1.000	1.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1.000	1.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		429'474'466.52	439'591'899.73
Ausbezahlte Ausschüttung		-647'943.36	-904'540.49
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-193'216.60	-243'060.08
Saldo aus dem Anteilverkehr		-16'450'278.98	-11'091'548.78
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		40'099'053.03	2'121'716.14
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		452'282'080.61	429'474'466.52

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		63'121.06	2'155.71
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-9'404.80
Erträge der Bankguthaben auf Zeit		9'238.04	17'439.72
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		6'852'972.13	6'058'529.39
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		51'124.86	25'571.45
Total Ertrag		6'976'456.09	6'094'291.47
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-4'952'734.30	-4'874'388.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-94'527.18	-37'084.83
Total Aufwand		-5'047'261.48	-4'911'472.86
Nettoertrag / Verlust		1'929'194.61	1'182'818.61
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		891'784.04	-5'760'902.34
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		32'484.60	6'691.50
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		77'765.47	40'089.55
Realisierter Erfolg		2'931'228.72	-4'531'302.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		37'167'824.31	6'653'018.82
Gesamterfolg		40'099'053.03	2'121'716.14

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	1'019'266.50	627'426.33
Vortrag des Vorjahres	24'961.96	54'990.13
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'044'228.46	682'416.46
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	1'033'305.07	657'454.50
Vortrag auf neue Rechnung	10'923.39	24'961.96
Total	1'044'228.46	682'416.46
Klasse B	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	823'014.43	485'211.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	823'014.43	485'211.12
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	288'055.05	169'823.89
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	534'959.38	315'387.23
Total	823'014.43	485'211.12
Klasse It	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	86'911.77	70'179.55
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	86'911.77	70'179.55
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	30'419.12	24'562.84
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	56'492.65	45'616.71
Total	86'911.77	70'179.55
Klasse Nt	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	1.91	1.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1.91	1.61
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	0.67	0.56
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1.24	1.05
Total	1.91	1.61

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							59'233'924.40	13.08	
Bezugsrechte							8'505.00	0.00	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	36'500	36'500	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344403584	BERNINVEST-IMMO HELVETIC RTS	0	4'800	4'800	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1350036948	LA FONCIERE-RTS	0	19'076	19'076	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1357814123	BALOISE SWISS PROPERTY-RTS	0	10'500	0	10'500 CHF	0.81	8'505.00	0.00	a)
Diverse							8'505.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							59'225'419.40	13.08	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	15'207	0	1'900	13'307 CHF	175.50	2'335'378.50	0.52	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	4'800	342	0	5'142 CHF	214.00	1'100'388.00	0.24	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	19'076	1'467	0	20'543 CHF	137.50	2'824'662.50	0.62	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	13'446	0	0	13'446 CHF	230.00	3'092'580.00	0.68	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	22'075	0	3'265	18'810 CHF	88.20	1'659'042.00	0.37	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	31'000	6'542	0	37'542 CHF	139.50	5'237'109.00	1.16	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	19'105	0	5'300	13'805 CHF	181.00	2'498'705.00	0.55	a)
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	17'756	4'188	0	21'944 CHF	174.90	3'838'062.55	0.85	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	13'383	0	0	13'383 CHF	148.00	1'980'684.00	0.44	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	14'442	0	0	14'442 CHF	99.80	1'441'311.60	0.32	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	16'800	0	0	16'800 CHF	161.50	2'713'200.00	0.60	a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	0	10'500	0	10'500 CHF	113.50	1'191'750.00	0.26	a)
IE00BHZPJ452	ISH MSCI JPN ESG EHNCD USD-A	954'467	95'831	447'000	603'298 USD	7.25	3'711'556.23	0.82	a)
IE00BJQRDM08	IVZ MSCI USA ESG UCITS ETF	149'988	42'900	14'726	178'162 USD	84.81	12'820'010.96	2.83	a)
CH							46'444'440.34	10.26	
IE0004MFRED4	X S&P 500 EW ESG 1C	0	444'085	122'000	322'085 USD	46.77	12'780'979.06	2.82	a)
GB							12'780'979.06	2.82	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							381'630'252.90	84.30	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							381'630'252.90	84.30	
CH0202603251	CSIF-EUROPE EX CH INDEX BL-F	2'134	840	2'974	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0246520578	BEKB OBLIGATIONEN CHF NT	1'008'242	55'800	190'885	873'157 CHF	101.69	88'791'315.91	19.61	a)
CH0291156898	BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL STAATSANLEIHEN NT	24'336	0	0	24'336 CHF	80.28	1'953'702.83	0.43	a)
CH0291156989	BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL STAATSANLEIHEN NT HEDGED	321'084	26'000	20'500	326'584 CHF	84.75	27'677'986.37	6.11	a)
CH0291177803	BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL UNTERNEHMENSANLEIHEN NT	22'987	0	0	22'987 CHF	92.54	2'127'183.20	0.47	a)
CH0291177852	BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL UNTERNEHMENSANL. NT H	183'817	9'100	0	192'917 CHF	88.17	17'009'485.28	3.76	a)
CH0387328005	BEKB AKTIEN SCHWEIZ NT	410'917	69'780	49'550	431'147 CHF	126.01	54'328'814.82	12.00	a)
CH0387328013	BEKB AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID CAPS NT	62'360	13'594	0	75'954 CHF	109.26	8'298'760.81	1.83	a)
CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF	99'363	0	99'363	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0451461757	SWC (CH) IX EF WORLD (EX CH) RESPONSIBLE NT CHF	317'246	10'600	103'393	224'453 CHF	174.35	39'132'819.42	8.64	a)
CH0451461963	SWC (CH) IX EF SWITZERLAND TOTAL RESP. NT CHF	94'746	13'596	7'600	100'742 CHF	155.55	15'669'944.61	3.46	a)
CH0496277283	BEKB OBLIGATIONEN CHF SHORT DURATION NT	140'010	6'300	10'400	135'910 CHF	101.18	13'751'373.80	3.04	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	164'051	0	61'504	102'547 CHF	93.16	9'552'847.82	2.11	a)
CH1140340709	SWC (CH) IBF TM AAA-BBB CHF RESPONSIBLE NT CHF	347'507	15'800	75'188	288'119 CHF	97.34	28'044'803.90	6.20	a)
CH1224004767	SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE NT CHF	154'938	110'500	61'305	204'133 CHF	127.27	25'980'945.92	5.74	a)
CH1224244819	SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE NT CHF	0	71'200	0	71'200 CHF	129.45	9'217'018.00	2.04	a)
CH1281992631	BCV PHYSICAL GOLD ESG-DCHF	0	126'933	30'914	96'019 CHF	125.02	12'004'295.38	2.65	a)
CH							353'541'298.07	78.10	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
LI0290349492	PLENUM CAT BOND FUND-P CHF	97'999	0	0	97'999 CHF	108.77	10'659'351.23	2.35	a)
LI							10'659'351.23	2.35	
LU2051220791	FISCH CONV GLOBAL OPP -VGC	126'777	0	39'380	87'397 CHF	101.43	8'864'677.71	1.96	a)
LU2051459662	CSIF LUX-EQT CAN ESG-QBCADAC	2'532	0	0	2'532 CAD	1'013.46	1'615'426.59	0.36	a)
LU2189790178	CSIF LX-E PC EX JP ESG BL-QB	3'042	663	800	2'905 USD	1'052.42	2'593'949.30	0.57	a)
LU2273796347	GKB (LU) WANDELANLEIHEN GLOBAL ESG IH CHF	0	45'000	0	45'000 CHF	96.79	4'355'550.00	0.96	a)
LU							17'429'603.60	3.85	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	10'810'914.82	2.39
Bezugsrechte	8'505.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	440'855'672.30	97.38
Sonstige Vermögenswerte	1'023'666.16	0.23
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	452'698'758.28	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-416'677.67	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	452'282'080.61	

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);	440'864'177.30	97.39
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

Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.62953070
USD	1 = CHF	0.84845000

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: 01.09.2023 - 31.08.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.15	-	0.15	-
B	CHF	0.15	-	0.15	-
It	CHF	0.15	-	0.15	-
Nt	CHF	0.15	-	0.15	-

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 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.09.2023 - 31.08.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
A	1.150	2.000	5.000
B	1.150	2.000	5.000
It	0.380	0.600	5.000
Nt	0.030	0.200	5.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der 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: 03.12.2024 **Ausschüttung an Anteilscheininhaber**
Zahlbar: 06.12.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	0.50000	0.17500	0.32500

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 03.12.2024 **Thesaurierung an Anteilscheininhaber**
Zahlbar: 06.12.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	0.50459	0.17660	0.32799
It	Nein	CHF	1.458	0.510	0.948
Nt	Nein	CHF	1.910	0.668	1.242

12 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, 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 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 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 auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.