

BCN (CH) - FONDS DURABLE REVENU

Jahresbericht per 31.12.2023

Teilvermögen des BCN (CH)
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA	36428244	CHF
MT	36428245	CHF
P	36428247	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 15.04.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 15. April 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BCN (CH),

mit den Teilvermögen

- ▶ Fonds Durable Équilibré
- ▶ Fonds Durable Revenu
- ▶ Fonds Durable Actions Suisses

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

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigegefügte 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. Dezember 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023	15
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023	15
12	Fussnoten	15
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16
14	Pflichtpublikationen	18

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

Anlageentscheide Banque Cantonale Neuchâteloise, Place Pury 4, 2001 Neuchâtel
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

Banque Cantonale Neuchâteloise, Place Pury 4, 2001 Neuchâtel

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020
	bis	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		205'202'923.27	206'122'254.60	234'783'238.19	195'570'472.46
Klasse AA					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		188'722'389.56	190'149'925.09	218'708'138.82	184'528'003.83
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'861'004.830	1'936'883.259	1'939'599.715	1'723'221.196
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.41	98.17	112.76	107.08
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		101.14	97.91	112.76	107.08
Ausschüttung je Anteil		0.50	0.35	0.25	-
Zwischenausschüttung je Anteil		-	-	-	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.36 %	1.36 %	1.38 %	1.39 %
Klasse MT 14) 36)					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'450'185.25	6'487'124.76	6'343'970.05	5'252'978.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		72'594.596	65'271.842	55'561.105	48'445.823
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		102.63	99.39	114.18	108.43
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.35	99.12	114.18	108.43
Ausschüttung je Anteil		-	1.25	1.20	1.20
Thesaurierung je Anteil		1.37	-	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.51 %	0.51 %	0.53 %	0.54 %
Klasse P					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'030'348.46	9'485'204.75	9'731'129.32	5'789'490.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		87'544.965	95'316.277	85'336.150	53'582.636
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		103.15	99.51	114.03	108.05
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.87	99.24	114.03	108.05
Thesaurierung je Anteil		0.47	0.33	0.26	0.28
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.36 %	1.36 %	1.38 %	1.39 %

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

Performance

	2023	2022	2021	2020
Klasse AA	3.66 %	-12.97 %	5.54 %	2.13 %
Klasse MT	4.53 %	-11.99 %	6.44 %	3.01 %
Klasse P	3.66 %	-12.73 %	5.53 %	2.14 %

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)	31.12.2023	31.12.2022
Bankguthaben auf Sicht	1'511'874.86	3'877'270.27
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	47'161'435.08	46'364'685.70
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	118'134'443.02	117'125'329.87
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37'467'287.61	37'862'182.57
Derivative Finanzinstrumente	18'796.73	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1'107'238.37	1'101'387.94
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	205'401'075.67	206'330'856.35
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-6.77
Andere Verbindlichkeiten	-198'152.40	-208'594.98
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	205'202'923.27	206'122'254.60

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'936'883.259	1'939'599.715
Ausgegebene Anteile		73'383.672	147'138.851
Zurückgenommene Anteile		-149'262.101	-149'855.307
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'861'004.830	1'936'883.259

Klasse MT	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		65'271.842	55'561.105
Ausgegebene Anteile		12'431.630	18'103.717
Zurückgenommene Anteile		-5'108.876	-8'392.980
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		72'594.596	65'271.842

Klasse P	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		95'316.277	85'336.150
Ausgegebene Anteile		11'444.701	16'246.684
Zurückgenommene Anteile		-19'216.013	-6'266.557
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		87'544.965	95'316.277

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		206'122'254.60	234'783'238.19
Ausbezahlte Ausschüttung		-753'419.51	-562'219.52
Saldo aus dem Anteilverkehr		-7'645'837.97	2'053'907.91
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		7'479'926.15	-30'152'671.98
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		205'202'923.27	206'122'254.60

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		24'263.77	3'018.23
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-21'761.24
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'127'914.82	1'039'350.57
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'706'299.20	1'729'511.98
Erträge der Gratisaktien		34.26	74.65
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		683'632.48	636'738.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		35'367.36	39'276.69
Total Ertrag		3'577'511.89	3'426'209.09
Aufwand			
Passivzinsen		-0.02	-0.96
Reglementarische Vergütungen		-2'511'336.09	-2'632'404.27
Sonstige Aufwendungen		-756.00	-594.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-54'109.53	-36'188.38
Total Aufwand		-2'566'201.64	-2'669'187.62
Nettoertrag / Verlust		1'011'310.25	757'021.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-899'488.34	-344'667.78
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		62'595.28	61'247.04
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		52'705.52	37'169.83
Realisierter Erfolg		227'122.71	510'770.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		7'252'803.44	-30'663'442.54
Gesamterfolg		7'479'926.15	-30'152'671.98

Verwendung des Erfolges

Klasse AA	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	872'334.55	644'591.54
Vortrag des Vorjahres	76'551.10	109'868.70
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	948'885.65	754'460.24
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	930'502.42	677'909.14
Vortrag auf neue Rechnung	18'383.23	76'551.10
Total	948'885.65	754'460.24
Klasse MT	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	97'140.92	80'331.09
Vortrag des Vorjahres	2'413.20	3'671.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	99'554.12	84'003.00
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	81'589.80
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	34'843.94	0.00
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	64'710.18	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	2'413.20
Total	99'554.12	84'003.00
Klasse P	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	41'834.78	32'098.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	41'834.78	32'098.84
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	41'834.78	32'098.84
Total	41'834.78	32'098.84

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							186'887'465.02	90.99	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							47'161'435.08	22.96	
CH0002497458	SGS SA-REG	130	0	130	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	200	0	85	115 CHF	2'670.00	307'050.00	0.15	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'297	0	0	1'297 CHF	506.00	656'282.00	0.32	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	246	0	246	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	143	0	73	70 CHF	3'484.00	243'880.00	0.12	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	1'200	0	1'200 CHF	204.60	245'520.00	0.12	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4'202	0	0	4'202 CHF	439.60	1'847'199.20	0.90	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	52'531	2'288	9'523	45'296 CHF	84.87	3'844'271.52	1.87	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14'807	650	1'114	14'343 CHF	244.50	3'506'863.50	1.71	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	0	340	0	340 CHF	261.40	88'876.00	0.04	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	1'098	0	1'098 CHF	343.40	377'053.20	0.18	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	44'556	3'321	6'655	41'222 CHF	37.30	1'537'580.60	0.75	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	2'326	284	1'049	1'561 CHF	353.70	552'125.70	0.27	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	787	0	0	787 CHF	859.50	676'426.50	0.33	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'520	0	0	1'520 CHF	584.00	887'680.00	0.43	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	854	0	0	854 CHF	539.00	460'306.00	0.22	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	1'184	0	1'184	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	60'076	984	3'804	57'256 CHF	97.51	5'583'032.56	2.72	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	0	254'000	0	254'000 CHF	1.55	394'208.00	0.19	a)
CH0110240600	ARBONIA AG	19'670	0	19'670	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	3'790	1'350	0	5'140 CHF	94.56	486'038.40	0.24	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	12'595	1'354	0	13'949 CHF	115.75	1'614'596.75	0.79	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	99'244	3	13'631	85'616 CHF	26.10	2'234'577.60	1.09	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	965	521	0	1'486 CHF	421.50	626'349.00	0.30	a)
CH0360674466	GALENICA AG	6'181	0	0	6'181 CHF	72.75	449'667.75	0.22	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	5'125	0	0	5'125 CHF	273.70	1'402'712.50	0.68	a)
CH0432492467	ALCON INC	16'729	0	4'172	12'557 CHF	65.64	824'241.48	0.40	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	28'891	0	8'575	20'316 CHF	19.35	393'114.60	0.19	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	4'640	1'673	0	6'313 CHF	61.10	385'724.30	0.19	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'181	875	0	5'056 CHF	135.60	685'593.60	0.33	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	26'484	0	26'484 CHF	27.06	716'657.04	0.35	a)
CH							31'027'627.80	15.11	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	16'100	2'372	0	18'472 EUR	21.75	373'535.06	0.18	a)
DE0007164600	SAP SE	3'430	0	0	3'430 EUR	139.48	444'799.46	0.22	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	4'370	0	1'766	2'604 EUR	169.92	411'380.47	0.20	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	1'330	0	0	1'330 EUR	241.95	299'182.00	0.15	a)
DE							1'528'896.99	0.74	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	80'648	0	0	80'648 EUR	3.78	283'391.06	0.14	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	43'000	0	5'455	37'545 EUR	11.87	414'343.97	0.20	a)
ES							697'735.03	0.34	
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	22'000	0	0	22'000 EUR	12.53	256'187.90	0.12	a)
FI							256'187.90	0.12	
FR0000120628	AXA SA	9'570	7'789	2'390	14'969 EUR	29.49	410'417.39	0.20	a)
FR0000120644	DANONE	7'340	0	1'787	5'553 EUR	58.68	302'953.50	0.15	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	450	0	0	450 EUR	733.60	306'923.42	0.15	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	1'816	0	0	1'816 EUR	181.60	306'612.52	0.15	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'600	0	0	1'600 EUR	181.78	270'410.95	0.13	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	15'500	0	0	15'500 EUR	28.56	411'574.16	0.20	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	6'390	0	0	6'390 EUR	66.66	396'026.60	0.19	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'900	0	0	1'900 EUR	188.75	333'425.46	0.16	a)
FR							2'738'344.00	1.33	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
GB00B280DG97	RELX PLC	11'000	0	0	11'000 GBP	3'110.00	367'051.21	0.18	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	2'000	0	0	2'000 USD	89.72	151'025.68	0.07	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	1'638	0	1'638	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB							518'076.89	0.25	
IE0001827041	CRH PLC	11'375	0	2'260	9'115 GBP	5'410.00	529'087.52	0.26	a)
IE							529'087.52	0.26	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	7'000	0	0	7'000 EUR	41.17	267'939.72	0.13	a)
IT							267'939.72	0.13	
NL0010583399	CORBION NV	4'200	0	4'200	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0011821202	ING GROEP NV	36'000	5'906	19'925	21'981 EUR	13.53	276'423.54	0.13	a)
NL							276'423.54	0.13	
NO0010365521	GRIEG SEAFOOD ASA	28'500	0	0	28'500 NOK	68.30	161'319.63	0.08	a)
NO0010890304	AKER CARBON CAPTURE AS	60'000	0	60'000	0 NOK	0.00	0.00	0.00	
NO							161'319.63	0.08	
IE00059YS762	LINDE PLC	0	1'123	0	1'123 USD	410.71	388'191.98	0.19	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	7'000	0	1'381	5'619 USD	57.64	272'592.90	0.13	a)
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0	1'277	0	1'277 USD	191.41	205'724.99	0.10	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	7'200	0	1'138	6'062 USD	140.93	719'036.46	0.35	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	4'400	0	0	4'400 USD	151.94	562'673.32	0.27	a)
US0378331005	APPLE INC	4'548	0	816	3'732 USD	192.53	604'744.01	0.29	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	1'400	0	0	1'400 USD	243.83	287'307.33	0.14	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8'200	0	0	8'200 USD	51.31	354'117.50	0.17	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	1'025	0	0	1'025 USD	295.67	255'071.92	0.12	a)
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0	168	168	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	8'500	0	0	8'500 USD	50.52	361'421.34	0.18	a)
US1729674242	CITIGROUP INC	4'640	0	0	4'640 USD	51.44	200'886.37	0.10	a)
US2441991054	DEERE & CO	1'100	0	0	1'100 USD	399.87	370'205.64	0.18	a)
US2674751019	DYCOM INDUSTRIES INC	0	2'353	0	2'353 USD	115.09	227'924.52	0.11	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	0	1'569	0	1'569 USD	172.28	227'504.16	0.11	a)
US3377381088	FISERV INC	2'540	0	0	2'540 USD	132.84	283'984.16	0.14	a)
US34959E1091	FORTINET INC	4'000	0	0	4'000 USD	58.53	197'047.10	0.10	a)
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	0	5'972	0	5'972 USD	60.31	303'138.19	0.15	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	3'260	0	839	2'421 USD	109.02	222'142.93	0.11	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	4'040	0	1'424	2'616 USD	376.04	827'948.48	0.40	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8'060	0	0	8'060 USD	72.43	491'343.32	0.24	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	2'360	0	2'360	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	4'510	0	1'692	2'818 USD	146.54	347'559.13	0.17	a)
US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	0	1'106	0	1'106 USD	215.80	200'880.65	0.10	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	0	759	0	759 USD	526.47	336'315.54	0.16	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'300	461	0	2'761 USD	260.35	605'000.20	0.29	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	5'000	0	0	5'000 USD	72.96	307'033.92	0.15	a)
US							9'159'796.06	4.46	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							118'134'443.02	57.51	
XS2195511006	6.0000 % AMSSW 6 07/31/25 REGS	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
AT							0.00	0.00	
BE6343825251	3.8750 % LONNVX 3 7/8 05/25/33	0	700	0	700 EUR	103.75%	675'231.53	0.33	a)
BE							675'231.53	0.33	
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	89.60%	896'000.00	0.44	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.05%	920'500.00	0.45	a)
CA							1'816'500.00	0.88	
CH0212184078	1.8750 % SLHNVX 1 7/8 06/21/23	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	750	0	0	750 CHF	100.00%	750'000.00	0.37	a)
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	750	0	0	750 CHF	99.97%	749'775.00	0.37	a)
CH0253592767	1.6250 % IMPNSW 1 5/8 10/15/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	670	0	670	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988174	0.2500 % SCMNWX 0 1/4 04/17/23	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988182	1.0000 % SCMNWX 1 04/17/35	0	1'000	0	1'000 CHF	95.15%	951'500.00	0.46	a)
CH0269698798	2.0000 % MEDCLI 2 02/25/25	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	1'450	0	0	1'450 CHF	96.20%	1'394'900.00	0.68	a)
CH0273347838	1.3750 % ALLNSW 1 3/8 03/31/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.25%	992'500.00	0.48	a)
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336352809	1.5000 % KUDSW 1 1/2 09/27/24	885	0	885	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0354836113	0.7500 % MOBNSW 0 3/4 03/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172735	1.7500 % TEMNSW 1 3/4 04/05/24	720	0	0	720 CHF	99.93%	719'496.00	0.35	a)
CH0360172743	1.3750 % UBXNSW 1 3/8 04/18/23	655	0	655	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	750	0	0	750 CHF	98.00%	735'000.00	0.36	a)
CH0367206700	1.0000 % GALESW 1 12/15/26	750	0	0	750 CHF	98.65%	739'875.00	0.36	a)
CH0367206742	0.7000 % LONNVX 0.7 07/12/24	1'100	0	0	1'100 CHF	99.36%	1'092'960.00	0.53	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	1'500	0	0	1'500 CHF	97.05%	1'455'750.00	0.71	a)
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	1'000	0	0	1'000 CHF	97.50%	975'000.00	0.47	a)
CH0373476040	0.5000 % BCSW 0 1/2 11/28/25	1'540	0	1'540	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476222	0.7500 % ALLNSW 0 3/4 06/19/26 0	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476628	0.5000 % ALLNSW 0 1/2 04/19/23 0	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476636	1.0500 % GEOFIS 1.05 04/20/28 0	2'000	0	0	2'000 CHF	97.40%	1'948'000.00	0.95	a)
CH0373476768	1.2500 % GRANDX 1 1/4 06/06/23	1'710	0	1'710	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476974	1.2500 % SEESPI 1 1/4 07/03/26	935	0	0	935 CHF	97.50%	911'625.00	0.44	a)
CH0379610964	0.6250 % ORONSW 0 5/8 09/26/23	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0391648018	1.5500 % NANTDR 1.55 08/19/25	2'000	0	0	2'000 CHF	99.80%	1'996'000.00	0.97	a)
CH0397642775	0.3250 % SPSNSW 0.325 01/16/25 SPSN	500	0	0	500 CHF	98.02%	490'100.00	0.24	a)
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	1'000	0	0	1'000 CHF	98.82%	988'200.00	0.48	a)
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677739	0.5500 % AMALEA 0.55 02/10/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0406990835	0.6000 % SIKASW 0.6 03/27/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409938153	0.6250 % DAESW 0 5/8 05/30/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.42%	994'200.00	0.48	a)
CH0413618353	0.7000 % KSBAAR 0.7 05/23/28	1'250	0	0	1'250 CHF	97.05%	1'213'125.00	0.59	a)
CH0417086052	1.5000 % VACNSW 1 1/2 05/23/23	740	0	740	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041287	0.4000 % PGHNSW 0.4 06/21/27	500	0	0	500 CHF	96.00%	480'000.00	0.23	a)
CH0419041378	0.6250 % AAREKW 0 5/8 08/03/29	750	0	0	750 CHF	95.60%	717'000.00	0.35	a)
CH0419042533	1.3000 % SUNSW 1.3 07/06/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.35%	983'500.00	0.48	a)
CH0434678352	1.1250 % BOBST 1 1/8 09/27/24	1'500	0	0	1'500 CHF	98.80%	1'482'000.00	0.72	a)
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	1'000	0	0	1'000 CHF	111.57%	1'115'700.00	0.54	a)
CH0461238864	0.3750 % SRAIL 0 3/8 11/20/26	695	0	0	695 CHF	96.60%	671'370.00	0.33	a)
CH0469273541	1.1250 % CLNVX 1 1/8 04/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	98.75%	987'500.00	0.48	a)
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	500	0	0	500 CHF	99.34%	496'700.00	0.24	a)
CH0488506681	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 09/30/31	0	800	0	800 CHF	89.55%	716'400.00	0.35	a)
CH0494734426	0.1000 % ZUGNSW 0.1 10/02/25	350	0	0	350 CHF	97.00%	339'500.00	0.17	a)
CH0505011897	2.5000 % ROSESW 2 1/2 11/21/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	94.80%	948'000.00	0.46	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	500	300	0	800 CHF	88.00%	704'000.00	0.34	a)
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	600	0	0	600 CHF	98.50%	591'000.00	0.29	a)
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893271	0.7000 % ALLNSW 0.7 09/22/28	0	2'000	0	2'000 CHF	95.60%	1'912'000.00	0.93	a)
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	800	0	0	800 CHF	85.80%	686'400.00	0.33	a)
CH0536893602	1.0000 % STMNSW 1 10/03/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0538763522	0.7500 % COOPSW 0 3/4 05/05/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0539032877	1.0000 % LONNVX 1 04/28/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0543827205	1.2500 % NANTDR 1 1/4 06/25/27	500	0	0	500 CHF	98.40%	492'000.00	0.24	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	850	0	0	850 CHF	96.60%	821'100.00	0.40	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.10%	981'000.00	0.48	a)
CH0563348728	3.0000 % BCSW 3 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	85.55%	1'283'250.00	0.62	a)
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	85	0	0	85 CHF	94.10%	79'985.00	0.04	a)
CH0579132959	1.7500 % HELNSW 1 3/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	95.00%	950'000.00	0.46	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	550	0	0	550 CHF	93.30%	513'150.00	0.25	a)
CH0593641050	1.2500 % MEDCLI 1 1/4 02/25/26	1'300	0	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0597857785	2.0000 % KBLUZE 2 PERP	1'000	0	500	500 CHF	77.50%	387'500.00	0.19	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	1'000	0	0	1'000 CHF	92.30%	923'000.00	0.45	a)
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	97.20%	1'458'000.00	0.71	a)
CH1101096563	1.3000 % COTNSW 1.3 04/20/26	600	0	0	600 CHF	97.90%	587'400.00	0.29	a)
CH1101825797	2.2500 % RAIFFS 2 1/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	94.00%	940'000.00	0.46	a)
CH1109638499	1.1250 % HBMAW 1 1/8 07/12/27	400	0	0	400 CHF	98.00%	392'000.00	0.19	a)
CH1112246744	0.8750 % KBLUZE 0 7/8 05/14/31	750	0	0	750 CHF	90.50%	678'750.00	0.33	a)
CH1112455808	0.8000 % OERLSW 0.8 11/27/28	1'000	0	0	1'000 CHF	92.15%	921'500.00	0.45	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	550	0	0	550 CHF	93.10%	512'050.00	0.25	a)
CH1132966347	0.2000 % SIXLTD 0.2 09/28/29	375	0	0	375 CHF	92.05%	345'187.50	0.17	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	600	0	0	600 CHF	97.20%	583'200.00	0.28	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	1'200	0	0	1'200 CHF	98.40%	1'180'800.00	0.57	a)
CH1145908120	0.0000 % SWISTB 0 11/23/23 0812	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908146	0.0000 % SWISTB 0 12/07/23 0814	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908179	0.0000 % SWISTB 0 03/28/24 0817	0	1'000	0	1'000 CHF	99.60%	995'960.00	0.48	a)
CH1145908187	0.0000 % SWISTB 0 01/04/24 0818	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908203	0.0000 % SWISTB 0 01/18/24 0820	0	1'000	0	1'000 CHF	99.93%	999'250.00	0.49	a)
CH1145908211	0.0000 % SWISTB 0 01/25/24 0821	0	1'000	0	1'000 CHF	99.87%	998'710.00	0.49	a)
CH1145908260	0.0000 % SWISTB 0 02/29/24 0826	0	1'000	0	1'000 CHF	99.72%	997'150.00	0.49	a)
CH1145908278	0.0000 % SWISTB 0 03/07/24 0827	0	1'000	0	1'000 CHF	99.68%	996'760.00	0.49	a)
CH1145908286	0.0000 % SWISTB 0 03/14/24 0828	0	1'000	0	1'000 CHF	99.64%	996'390.00	0.49	a)
CH1145908294	0.0000 % SWISTB 0 03/21/24 0829	0	1'000	0	1'000 CHF	99.61%	996'090.00	0.48	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	800	0	0	800 CHF	91.75%	734'000.00	0.36	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	750	0	0	750 CHF	92.95%	697'125.00	0.34	a)
CH1148728194	0.7500 % ZUGNSW 0 3/4 04/17/29	440	0	0	440 CHF	93.90%	413'160.00	0.20	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	750	0	0	750 CHF	89.65%	672'405.00	0.33	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	740	0	0	740 CHF	98.05%	725'570.00	0.35	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	99.40%	994'000.00	0.48	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	750	0	0	750 CHF	98.50%	738'750.00	0.36	a)
CH1182086848	1.6500 % KSAARA 1.65 05/22/37	500	0	0	500 CHF	99.00%	495'000.00	0.24	a)
CH1189217867	2.1000 % DAESW 2.1 07/13/27	450	0	0	450 CHF	101.60%	457'200.00	0.22	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	1'000	0	0	1'000 CHF	100.55%	1'005'500.00	0.49	a)
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	1'000	0	0	1'000 CHF	102.00%	1'020'000.00	0.50	a)
CH1211713222	1.5000 % ROSW 1 1/2 06/23/26	1'250	0	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	1'000	0	0	1'000 CHF	105.25%	1'052'500.00	0.51	a)
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	0	1'500	0	1'500 CHF	103.70%	1'555'500.00	0.76	a)
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	0	1'000	0	1'000 CHF	103.75%	1'037'500.00	0.51	a)
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	0	375	0	375 CHF	106.90%	400'875.00	0.20	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	0	1'680	0	1'680 CHF	102.45%	1'721'160.00	0.84	a)
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	0	1'000	0	1'000 CHF	103.40%	1'034'000.00	0.50	a)
CH1253456078	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/26	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.49	a)
CH1255924479	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29 APR	0	980	980	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	0	715	0	715 CHF	105.35%	753'252.50	0.37	a)
CH1266847073	2.5500 % KSBAAR 2.55 06/21/38	0	800	0	800 CHF	110.15%	881'200.00	0.43	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	0	1'000	0	1'000 CHF	105.35%	1'053'500.00	0.51	a)
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	0	655	0	655 CHF	104.00%	681'200.00	0.33	a)
CH1290222301	2.4000 % KSSTGA 2.4 09/06/33	0	1'000	0	1'000 CHF	107.35%	1'073'500.00	0.52	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	0	525	0	525 CHF	106.20%	557'550.00	0.27	a)
CH1293714361	2.3750 % INSBER 2 3/8 09/29/31	0	1'000	0	1'000 CHF	105.50%	1'055'000.00	0.51	a)
CH1300277857	2.0000 % NESNVX 2 11/20/36	0	1'000	0	1'000 CHF	106.45%	1'064'500.00	0.52	a)
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	0	800	0	800 CHF	105.90%	847'200.00	0.41	a)
CH1305916772	1.7500 % ROSW 1 3/4 09/15/33	0	750	0	750 CHF	103.85%	778'875.00	0.38	a)
CH1305916780	1.9500 % ROSW 1.95 09/15/38	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
USH42097CB19	4.3750 % UBS 4 3/8 PERP REGS	300	0	0	300 USD	79.35%	200'349.73	0.10	a)
CH							77'655'630.73	37.81	
AU3CB0247419	3.8000 % DBHNGR 3.8 09/27/27 MTN	850	0	0	850 AUD	97.08%	473'910.54	0.23	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	700	0	0	700 CHF	91.85%	642'950.00	0.31	a)
DE0001030880	0.0000 % BUBILL 0 09/20/23	0	510	510	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE0001030906	0.0000 % BUBILL 0 11/22/23	0	562	562	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000A2YNZ16	0.0500 % KFW 0.05 09/29/34 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	76.01%	706'727.16	0.34	a)
DE000BU0E022	0.0000 % BUBILL 0 02/21/24	0	870	0	870 EUR	99.51%	804'912.25	0.39	a)
US500769JD71	1.7500 % KFW 1 3/4 09/14/29	750	0	0	750 USD	88.95%	561'515.54	0.27	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US500769JG03	0.7500 % KFW 0 3/4 09/30/30	1'000	0	0	1'000 USD	81.32%	684'431.23	0.33	a)
X51851313863	1.7500 % ODGR 1 3/4 07/05/25	400	0	0	400 EUR	97.27%	361'721.88	0.18	a)
X52218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	600	0	0	600 EUR	92.78%	517'546.97	0.25	a)
X52229743724	3.5000 % EOANGR 3 1/2 10/26/37	0	700	0	700 EUR	97.61%	635'258.59	0.31	a)
DE							5'388'974.16	2.62	
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	94.90%	759'200.00	0.37	a)
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.32%	993'200.00	0.48	a)
ES0840609038	3.6250 % CABKSM 3 5/8 PERP	1'000	0	0	1'000 EUR	77.49%	720'487.21	0.35	a)
X52348237871	1.5000 % CLNXSM 1 1/2 06/08/28 EMTN	500	0	0	500 EUR	91.61%	425'868.80	0.21	a)
ES							2'898'756.01	1.41	
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	92.30%	553'800.00	0.27	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.80%	928'000.00	0.45	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.45%	1'024'500.00	0.50	a)
FR0013521960	1.6250 % FGRFP 1 5/8 01/14/27	1'000	0	0	1'000 EUR	95.55%	888'341.18	0.43	a)
FR0013535150	1.3750 % PRAEFP 1 3/8 09/17/30	300	0	0	300 EUR	82.53%	230'189.78	0.11	a)
FR0014002RQ0	4.8750 % CNPFP 4 7/8 PERP	800	0	0	800 USD	78.55%	528'886.13	0.26	a)
FR0014003XZ7	2.1250 % MACIFS 2 1/8 06/21/52	400	0	0	400 EUR	76.93%	286'108.56	0.14	a)
X51028599287	5.2500 % ORAFP 5 1/4 PERP	700	0	700	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR							4'439'825.65	2.16	
CA636273AC82	2.3010 % NGGLN 2.301 06/22/29 MPLE	1'000	0	0	1'000 CAD	89.38%	570'510.81	0.28	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	600	0	0	600 CHF	90.20%	541'200.00	0.26	a)
X52259808702	4.2500 % MCGLN 4 1/4 PERP	700	0	0	700 GBP	88.03%	661'161.05	0.32	a)
GB							1'772'871.86	0.86	
X52000719992	3.5000 % ENELIM 3 1/2 PERP	700	0	0	700 EUR	98.19%	639'046.32	0.31	a)
X52201857534	2.4290 % ASSGEN 2.429 07/14/31 EMTN	700	0	0	700 EUR	87.33%	568'348.50	0.28	a)
X52353073161	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP	800	0	520	280 EUR	82.34%	214'362.19	0.10	a)
IT							1'421'757.01	0.69	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.40%	1'476'000.00	0.72	a)
X52197076651	2.7500 % HELNSW 2 3/4 09/30/41	500	0	0	500 EUR	86.66%	402'830.02	0.20	a)
LU							1'878'830.02	0.91	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	91.80%	918'000.00	0.45	a)
USN30707AG37	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 REGS	1'100	0	0	1'100 USD	93.96%	869'868.00	0.42	a)
USN4580HAA51	4.6250 % INTNED 4 5/8 01/06/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	99.36%	836'280.27	0.41	a)
USN4580HAC18	1.4000 % INTNED 1.4 07/01/26 REGS	700	0	0	700 USD	94.15%	554'689.43	0.27	a)
USN82008AL29	2.3500 % SIEGR 2.35 10/15/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	94.43%	794'736.43	0.39	a)
X51890845875	3.2500 % IBESM 3 1/4 PERP	700	0	0	700 EUR	98.72%	642'502.14	0.31	a)
X52182055009	3.7500 % FIRMEN 3 3/4 PERP	500	0	0	500 EUR	97.86%	454'922.95	0.22	a)
X52233217558	1.7100 % EDPL 1.71 01/24/28 REGS	750	0	0	750 USD	88.96%	561'536.26	0.27	a)
X52295335413	1.4500 % IBESM 1.45 PERP NC6	400	0	0	400 EUR	91.03%	338'519.46	0.16	a)
X52526839506	3.0000 % SIEGR 3 09/08/33 EMTN	0	400	0	400 EUR	100.01%	371'915.47	0.18	a)
NL							6'342'970.41	3.09	
PTEDPKOM0034	4.4960 % EDPL 4.496 04/30/2079	700	0	700	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
PT							0.00	0.00	
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	0	1'000	0	1'000 CHF	97.30%	973'000.00	0.47	a)
CH0274758835	1.1250 % MDLZ 1 1/8 12/30/25	1'500	0	0	1'500 CHF	99.10%	1'486'500.00	0.72	a)
CH0379268672	0.5000 % GS 0 1/2 12/04/24 EMTN	750	0	0	750 CHF	98.83%	741'225.00	0.36	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.95%	989'500.00	0.48	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'000	0	0	1'000 CHF	94.40%	944'000.00	0.46	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	0	750	0	750 CHF	92.65%	694'875.00	0.34	a)
CH1105672682	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 07/23/30 EMTN	0	700	0	700 CHF	91.00%	637'000.00	0.31	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	94.10%	1'411'500.00	0.69	a)
US03027XAJ90	4.4000 % AMT 4.4 02/15/26	800	0	0	800 USD	98.83%	665'433.23	0.32	a)
US037833ED89	1.6500 % AAPL 1.65 02/08/31	1'100	0	0	1'100 USD	84.39%	781'301.59	0.38	a)
US29444UBL98	1.5500 % EQIX 1.55 03/15/28	500	0	0	500 USD	87.99%	370'289.22	0.18	a)
US594918BC73	3.5000 % MSFT 3 1/2 02/12/35	1'100	0	0	1'100 USD	95.00%	879'481.54	0.43	a)
US912796ZD42	0.0000 % B 11/30/23	0	613	613	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US912797GT87	0.0000 % B 09/19/23	0	510	510	0 USD	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US912797HD27	0.0000 % B 10/31/23	0	555	555	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US98419MAM29	1.9500 % XYL 1.95 01/30/28	600	0	0	600 USD	90.54%	457'213.64	0.22	a)
USU74078CH46	1.2500 % NESNVX 1 1/4 09/15/30 REGS	750	0	0	750 USD	82.90%	523'302.20	0.25	a)
USU74078CU56	4.3000 % NESNVX 4.3 10/01/32 REGS	500	0	0	500 USD	100.45%	422'701.88	0.21	a)
US							11'977'323.30	5.83	
CH1271360591	1.4600 % EIB 1.46 07/18/33	0	400	0	400 CHF	102.55%	410'200.00	0.20	a)
US298785JH03	0.7500 % EIB 0 3/4 09/23/30	1'300	0	0	1'300 USD	81.37%	890'309.62	0.43	a)
XS2288824969	2.7500 % BOAD 2 3/4 01/22/33 REGS	800	0	0	800 EUR	76.00%	565'262.72	0.28	a)
XS							1'865'772.34	0.91	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1267224421	SREI-SUREESSW - SUBSCRIPTION RIGHTS 2022-05.06.23	0	44'799	44'799	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
ES06445809P3	IBERDROLA SA-RTS	0	43'000	43'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES06445809Q1	IBERDROLA SA-RTS	0	37'545	37'545	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	1'816	1'816	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							21'591'586.92	10.51	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	8'079	4'992	0	13'071 CHF	212.00	2'771'052.00	1.35	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	40'222	0	0	40'222 CHF	125.00	5'027'750.00	2.45	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	39'080	0	0	39'080 CHF	134.50	5'256'260.00	2.56	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	19'100	0	19'100	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	16'533	0	0	16'533 CHF	123.50	2'041'825.50	0.99	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	44'799	11'199	0	55'998 CHF	92.80	5'196'614.40	2.53	a)
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG USDD	0	140'000	0	140'000 USD	7.83	922'734.56	0.45	a)
CH							21'216'236.46	10.33	
IE00BMP3HN93	UBS ETF MSCI UK IMI SRI	34'500	0	11'946	22'554 GBP	1'551.10	375'350.46	0.18	a)
IE							375'350.46	0.18	
Wertpapiere, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							15'875'700.69	7.73	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							15'875'700.69	7.73	
CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF	31'900	0	0	31'900 CHF	138.13	4'406'236.75	2.15	a)
CH							4'406'236.75	2.15	
LU0571085686	VF-MTX SUST EM MK L-IACP USD	20'140	0	6'000	14'140 USD	153.28	1'824'174.70	0.89	a)
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	11'800	0	0	11'800 EUR	151.67	1'663'948.53	0.81	a)
LU1434520265	CANDRIAM SUS BD EM-R2 ACCUSD	1'921	0	0	1'921 USD	892.85	1'443'568.50	0.70	a)
LU1587908820	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) EQ EMS BI FBC	20'900	0	0	20'900 USD	112.48	1'978'577.75	0.96	a)
LU1668159244	UBAM-EM SUSTAIN CORP B-ICUSD	15'200	0	0	15'200 USD	107.40	1'373'976.79	0.67	a)
LU2105719731	CSIF LX EQ JP ESG BLU-QB CHF	2'540	0	0	2'540 CHF	995.55	2'528'697.00	1.23	a)
LU2297532744	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRVOEF	1'232	0	432	800 USD	975.05	656'520.67	0.32	a)
LU							11'469'463.94	5.58	
Derivative Finanzinstrumente							18'796.73	0.01	
Optionen und Optionsscheine							18'796.73	0.01	
DE000C6PDAE7	SX5E 03/15/24 P4000	0	85	0	85 EUR	14.20	11'221.88	0.01	a)
SPX 03/24 P4000	SPX 03/15/24 P4000	0	12	0	12 USD	7.50	7'574.85	0.00	a)
Devisentermingeschäfte									
	EUR/CHF Verfall 19.04.2023		1'690'830	1'700'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'511'874.86	0.74
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	47'161'435.08	22.96
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	118'134'443.02	57.51
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37'467'287.61	18.24
Derivative Finanzinstrumente	18'796.73	0.01
Sonstige Vermögenswerte	1'107'238.37	0.54
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	205'401'075.67	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-198'152.40	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	205'202'923.27	

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);	202'781'962.44	98.72
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57429988
CAD	1 = CHF	0.63829061
DKK	100 = CHF	12.47193800
EUR	1 = CHF	0.92973289
GBP	1 = CHF	1.07293542
NOK	100 = CHF	8.28746400
NZD	1 = CHF	0.53289070
SEK	100 = CHF	8.35148400
USD	1 = CHF	0.84165000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	451'845.13	0.220

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA	CHF	-	-	-	-
MT	CHF	-	-	-	-
P	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, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
AA	1.250	1.500	4.000
MT	0.400	1.500	4.000
P	1.250	1.500	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

Dieser Fonds 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

Ex-Datum: 16.04.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 19.04.2024

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

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023

Ex-Datum: 16.04.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 19.04.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
MT	Nein	CHF	1.371	0.479	0.892
P 34)	Nein	CHF	0.47786	-	0.47786

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-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.
- 14) neue Klassenbezeichnung per 31.07.2023 von MA Klasse in MT .
- 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.
- 36) Änderung der Erfolgsverwendung. Die Anteile der Klasse MT sind neu thesaurierend.

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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung 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 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 im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
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 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des jeweiligen Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile des jeweiligen 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 Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen 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 Nettofondsvermögens 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 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

BCN (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»
(nachfolgend «Umbrella-Fonds»)

mit den Teilvermögen

Fonds Durable Équilibré

Fonds Durable Revenu

Fonds Durable Actions Suisses

(nachfolgend «Teilvermögen»)

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

Anpassung Klassenkonzept

Die Anteilsklasse MT war bei keinem der Teilvermögen lanciert und wird aufgehoben und im Fondsvertrag gelöscht, vgl. § 6 Ziff. 4 lit f und § 20 Ziff. 1. Folge dessen ändert die alphanumerische Bezeichnung der Anteilsklasse P von § 6 Ziff. 4 lit. g zu neu § 6 Ziff. 4 lit. f.

Nach Aufhebung der Anteilsklasse MT wird die Anteilsklasse MA in MT umbenannt und betreffend Ertragsverwendung von ausschüttend auf thesaurierend umgestellt. Ansonsten werden keine weiteren Änderungen vorgenommen. Der Anlegerkreis der geänderten Anteilsklasse neu MT (ehemals MA) lautet neu wie folgt, vgl. § 6 Ziff. 4 lit. e und § 20 Ziff. 1:

"die MT Klasse: Anteile der MT Klasse sind thesaurierende Anteile und stehen Anlegern offen, die einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG mit der Banque Cantonale Neuchâteloise oder einem Partnervertreiber der Banque Cantonale Neuchâteloise abgeschlossen haben sowie professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a - i und Art. 5 Abs 1 und 4 FIDLEG, die eine schriftliche oder anderweitig durch Text nachweisbare Investitionsvereinbarung mit der Banque Cantonale Neuchâteloise oder einem Partnervertreiber der Banque Cantonale Neuchâteloise abgeschlossen haben. Die Klasse MT steht den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung.

Partnervertreiber der Banque Cantonale Neuchâteloise können die MT Klasse nur anbieten, wenn sie eine entsprechende Vereinbarung mit der Banque Cantonale Neuchâteloise abgeschlossen haben."

Präzisierung unter der teilfondsspezifischen Anlagepolitik

Die Anlagepolitik der jeweiligen Teilvermögen wird im Besonderen Teil A bis C des Fondsvertrages präzisiert.

In den Bestimmungen werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente betreffend Forderungswertpapieren und -wertrechten neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

Beim Teilvermögen Fonds Durable Équilibré lautet die angepasste Bestimmung wie folgt, vgl. § 29A Ziff. 3:

"Die Fondsleitung investiert mindestens 20% und höchstens 80% des Vermögens des Teilvermögens direkt und/oder indirekt in Forderungswertpapiere und –wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibung, Pfandbriefe u.ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit, einschliesslich Schuldern aus Emerging Markets Länder, gemäss § 8 Ziff. 1 lit. a."

Beim Teilvermögen Fonds Durable Revenu lautet die angepasste Bestimmung wie folgt, vgl. § 29B Ziff. 3:

"Die Fondsleitung investiert mindestens 30% und höchstens 90% des Vermögens des Teilvermögens direkt und/oder indirekt in Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibung, Pfandbriefe u.ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit, einschliesslich Schuldern aus Emerging Markets Länder, gemäss § 8 Ziff. 1 lit. a."

Beim Teilvermögen Fonds Durable Actions Suisses ist unter der Bestimmung § 29 Ziff. 3 definiert, in welche Anlagen höchstens 30% des Vermögens des Teilvermögens investiert werden kann. Unter anderem sind Anlagen in Forderungswertpapieren und -wertrechten möglich. Diese Bestimmung wird ergänzt um Bail-in Bonds und lautet neu wie folgt, vgl. § 29C Ziff. 3 lit. b:

"direkte und/oder indirekte Anlagen in Forderungswertpapiere und –wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibung, Pfandbriefe u.ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit, einschliesslich Schuldern aus Emerging Markets Länder, gemäss § 8 Ziff. 1 lit. a;"

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

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 alle 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 Anteilsklassen sowie die Änderungen der Rechtsdokumente im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 8. Juni 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich