

tellico

# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2024

---

## **TELLCO CLASSIC**

Vertraglicher Umbrellafonds Schweizerischen Rechts  
(Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen")

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>4</b>
Fondsleitung	4
Depotbank	4
Vermögensverwalter	4
Prüfungsgesellschaft	4
Valoren- / ISIN-Nummern	4
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>5</b>
Tellco Classic - Obligationen CHF ESG	5
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG	7
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG	9
Tellco Classic - Best Idea ESG	11
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert	13
Tellco Classic – Strategie 10	15
Tellco Classic – Strategie 25	16
Tellco Classic – Strategie 45	18
Tellco Classic – Strategie 100	19
Tellco Classic - Actions Alkimia ESG	21
Tellco Classic – Sustainable Heritage	23
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged	25
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>27</b>
Tellco Classic - Obligationen CHF ESG	27
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG	29
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG	31
Tellco Classic - Best Idea ESG	33
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert	35
Tellco Classic – Strategie 10	37
Tellco Classic – Strategie 25	39
Tellco Classic – Strategie 45	41
Tellco Classic – Strategie 100	43
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG	45
Tellco Classic – Sustainable Heritage	47
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged	49
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>51</b>
Tellco Classic - Obligationen CHF ESG	51
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG	57
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG	65
Tellco Classic - Best Idea ESG	70
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert	75
Tellco Classic – Strategie 10	80
Tellco Classic – Strategie 25	85
Tellco Classic – Strategie 45	90
Tellco Classic – Strategie 100	95
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG	98
Tellco Classic – Sustainable Heritage	102
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged	106
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>110</b>
Angaben zu Derivaten	110
Fondsrendite	110
Branchenverteilung	115

Kosteninformationen	119
TER	122
Transaktionskosten	124
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	124

## ALLGEMEINE ANGABEN

### FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
T +41 58 458 48 00  
www.1741group.com  
info@1741fs.com

### DEPOTBANK

Tellco Bank AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6431 Schwyz  
www.tellco.ch

### VERMÖGENSVERWALTER

Tellco Bank AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6431 Schwyz  
www.tellco.ch

### PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG  
Claridenstrasse 35  
CH-8002 Zürich  
www.grant-thornton.ch

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Tellco Classic – Obligationen CHF ESG	R <sup>1</sup>	42104359	CH0421043594
Tellco Classic – Obligationen CHF ESG	V	42104366	CH0421043669
Tellco Classic – Obligationen Welt ESG	R <sup>1</sup>	42104374	CH0421043743
Tellco Classic – Obligationen Welt ESG	V	42104376	CH0421043768
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG	R	42107496	CH0421074961

Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG	V	42107501	CH0421075018
Tellco Classic - Best Idea ESG	R	44261570	CH0442615701
Tellco Classic - Best Idea ESG	V	44277031	CH0442770316
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert	R	46907486	CH0469074865
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert	V	46907495	CH0469074956
Tellco Classic - Strategie 10	R <sup>1</sup>	54444561	CH0544445619
Tellco Classic - Strategie 10	V	45019977	CH0450199770
Tellco Classic - Strategie 25	R	54446565	CH0544465658
Tellco Classic - Strategie 25	V	45020126	CH0450201261
Tellco Classic - Strategie 45	R <sup>1</sup>	54446575	CH0544465757
Tellco Classic - Strategie 45	V	45020132	CH0450201329
Tellco Classic - Strategie 100	V	45019752	CH0450197527
Tellco Classic - Strategie 100	R	54446577	CH0544465773
Tellco Classic - Actions Alkimia ESG	R	54446582	CH0544465823
Tellco Classic - Actions Alkimia ESG	V	54446583	CH0544465831
Tellco Classic - Actions Alkimia ESG	P	111614433	CH1116144333
Tellco Classic – Sustainable Heritage	R	58376353	CH0583763534
Tellco Classic – Sustainable Heritage	V	58376354	CH0583763542
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged	R <sup>2</sup>	110134734	CH1101347347
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged	V	110134735	CH110134735

| 4

<sup>1</sup> Nicht liberiert.

<sup>2</sup> Per 31.12.2024 waren keine Anteile im Umlauf.

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | TELCO CLASSIC - OBLIGATIONEN CHF ESG

#### Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	1'632'341.39	1'340'206.54
<i>auf Sicht</i>	1'632'341.39	1'340'206.54
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	321'625'305.54	320'516'417.28
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	321'625'305.54	320'516'417.28
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	3'280'454.49	3'304'773.92
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>326'538'101.42</b>	<b>325'161'397.74</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-285'245.96	-281'780.64
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>326'252'855.46</b>	<b>324'879'617.10</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Zu Beginn der Berichtsperiode	3'137'655.9460	2'161'783.2910
Ausgaben	26'617.1370	1'248'855.5640
Rücknahmen	-106'746.3060	-272'982.9090
Am Ende der Berichtsperiode	3'057'526.7770	3'137'655.9460
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>106.70</b>	<b>103.54</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>106.70</b>	<b>103.54</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>324'879'617.10</b>	<b>213'870'925.36</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-416'969.09	-704'648.36
Saldo aus Anteilsverkehr	-8'431'477.51	96'310'331.35
Gesamterfolg der Berichtsperiode	10'221'684.96	15'403'008.75
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>326'252'855.46</b>	<b>324'879'617.10</b>

## | TELCO CLASSIC - OBLIGATIONEN WELT ESG

## Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	4'739'182.99	3'185'252.03
<i>auf Sicht</i>	4'739'182.99	3'185'252.03
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	457'125'658.72	440'041'815.74
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	457'125'658.72	440'041'815.74
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	4'408'308.13	3'571'782.21
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>466'273'149.84</b>	<b>446'798'849.98</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-729'203.50	-459'598.18
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>465'543'946.34</b>	<b>446'339'251.80</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Zu Beginn der Berichtsperiode	5'232'725.1445	3'972'375.0045
Ausgaben	279'640.8510	1'452'646.8220
Rücknahmen	-88'332.1760	-192'296.6820
Am Ende der Berichtsperiode	5'424'033.8195	5'232'725.1445
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>85.83</b>	<b>85.30</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>85.83</b>	<b>85.30</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>446'339'251.80</b>	<b>337'084'173.55</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	16'436'360.55	105'387'617.34
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2'768'333.99	3'867'460.91
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>465'543'946.34</b>	<b>446'339'251.80</b>



**TELLCO CLASSIC - AKTIEN SCHWEIZ ESG**

**Vermögensrechnung**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	30'869.37	332'556.00
<i>auf Sicht</i>	30'869.37	332'556.00
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	497'218'495.08	506'932'218.32
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	497'218'495.08	491'525'871.29
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		15'406'347.03
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	3'769'650.44	6'795'621.05
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>501'019'014.89</b>	<b>514'060'395.37</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-574'943.63	-536'490.95
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>500'444'071.26</b>	<b>513'523'904.42</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>123'849.04</b>	<b>140'117.41</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>500'320'222.22</b>	<b>513'383'787.01</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'260.0000	980.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	280.0000
Zurückgenommene Anteile	-100.0000	0.0000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'160.0000	1'260.0000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>106.77</b>	<b>111.20</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>106.77</b>	<b>111.20</b>
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'730'036.2548	1'649'909.2698
Ausgegebene Anteile	65'579.3970	1'668'703.7630
Zurückgenommene Anteile	-80'672.5510	-588'576.7780
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'714'943.1008	2'730'036.2548
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>184.28</b>	<b>188.05</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>184.28</b>	<b>188.05</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>140'117.41</b>	<b>105'147.40</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	-2'378.00	-1'617.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-11'413.39	29'710.40
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-2'476.98	6'876.61
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>123'849.04</b>	<b>140'117.41</b>
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>513'383'787.01</b>	<b>293'101'276.80</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-3'065'378.57	200'724'434.88
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-9'998'186.22	19'558'075.33
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>500'320'222.22</b>	<b>513'383'787.01</b>

## | TELCO CLASSIC - BEST IDEA ESG

## Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	138'554.97	565'022.01
<i>auf Sicht</i>	138'554.97	565'022.01
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	12'499'838.01	11'234'882.94
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	1'029'042.43	795'807.62
<i>Aktien</i>	10'418'857.42	9'941'844.78
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	1'051'938.16	497'230.54
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	34'539.01	2'437.06
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-47'657.87	2'437.06
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	82'196.88	
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	1'772.15	416.36
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>12'674'704.14</b>	<b>11'802'758.37</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-40'176.11	-38'771.54
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>12'634'528.03</b>	<b>11'763'986.83</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>54'998.63</b>	<b>187'601.78</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>12'579'529.40</b>	<b>11'576'385.05</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'698.000	4'268.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-1'250.000	-2'570.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	448.000	1'698.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>122.76</b>	<b>110.48</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>122.76</b>	<b>110.48</b>
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	113'065.774	97'997.007
Ausgegebene Anteile	285.230	44'243.117
Zurückgenommene Anteile	-2'770.444	-29'174.350
Anteile am Ende der Berichtsperiode	110'580.560	113'065.774
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>113.76</b>	<b>102.39</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>113.76</b>	<b>102.39</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>187'601.78</b>	<b>441'581.11</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-139'676.96	-285'847.27
Gesamterfolg der Berichtsperiode	7'073.81	31'867.94
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>54'998.63</b>	<b>187'601.78</b>
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>11'576'385.05</b>	<b>9'396'662.25</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	-667.93
Saldo aus Anteilsverkehr	-262'699.28	1'666'728.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'265'843.63	513'662.73
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12'579'529.40</b>	<b>11'576'385.05</b>

**TELLCO CLASSIC - OBLIGATIONEN WELT ESG WÄHRUNGSGESICHERT**

**Vermögensrechnung**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	130'378.18	170'817.55
<i>auf Sicht</i>	130'378.18	170'817.55
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	229'666'712.49	212'104'755.38
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	229'666'712.49	212'104'755.38
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-2'473'350.66	-186'847.58
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-2'473'350.66	-186'847.58
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte		
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>227'323'740.01</b>	<b>212'088'725.35</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten		
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>227'323'740.01</b>	<b>212'088'725.35</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>102'214.47</b>	<b>206'939.73</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>227'221'525.54</b>	<b>211'881'785.62</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'460.000	9'080.000
Ausgegebene Anteile	0.000	310.000
Zurückgenommene Anteile	-1'200.000	-6'930.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'260.000	2'460.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>81.12</b>	<b>84.12</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>81.12</b>	<b>84.12</b>
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'371'288.3307	1'727'908.2857
Ausgegebene Anteile	165'930.4620	690'899.3050
Zurückgenommene Anteile	-15'559.6560	-47'519.2600
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'521'659.1367	2'371'288.3307
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>90.11</b>	<b>89.35</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>90.11</b>	<b>89.35</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>206'939.73</b>	<b>771'715.35</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	-4'725.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-102'732.00	-562'955.20
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2'731.74	-1'820.42
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>102'214.47</b>	<b>206'939.73</b>
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>211'881'785.62</b>	<b>155'994'223.35</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	13'792'341.28	57'442'173.99
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'547'398.64	-1'554'611.72
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>227'221'525.54</b>	<b>211'881'785.62</b>

## | TELCO CLASSIC – STRATEGIE 10

## Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	448'453.20	363'480.11
<i>auf Sicht</i>	448'453.20	363'480.11
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	13'464'697.34	12'439'285.39
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	101'697.37	97'064.43
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	13'362'999.97	12'342'220.96
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-20'535.82	-4'221.69
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-20'535.82	-4'221.69
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	15'751.33	7'480.49
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>13'908'366.05</b>	<b>12'806'024.30</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-6'960.89	-6'131.41
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>13'901'405.16</b>	<b>12'799'892.89</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Zu Beginn der Berichtsperiode	106'943.2244	76'907.6649
Ausgaben	17'611.3320	73'213.0670
Rücknahmen	-12'090.3500	-43'177.5075
Am Ende der Berichtsperiode	112'464.2064	106'943.2244
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>123.61</b>	<b>119.69</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>123.61</b>	<b>119.69</b>

| 15

## Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>12'799'892.89</b>	<b>8'945'006.67</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	675'956.31	3'574'333.75
Gesamterfolg der Berichtsperiode	425'555.96	280'552.47
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13'901'405.16</b>	<b>12'799'892.89</b>

## | TELCO CLASSIC – STRATEGIE 25

## Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	309'940.90	448'952.11
<i>auf Sicht</i>	309'940.90	448'952.11
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	19'133'516.06	20'659'961.12
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	168'621.24	160'939.51
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	18'964'894.82	20'499'021.61
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-43'650.89	-9'867.73
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-43'650.89	-9'867.73
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	23'320.86	21'225.81
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>19'423'126.93</b>	<b>21'120'271.31</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-12'297.93	-13'797.73
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>19'410'829.00</b>	<b>21'106'473.58</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>19'409'800.53</b>	<b>21'106'476.58</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>1'028.47</b>	
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	161'363.8398	205'422.2166
Ausgegebene Anteile	15'626.8270	19'899.2950
Zurückgenommene Anteile	-32'043.6664	-63'957.6718
Anteile am Ende der Berichtsperiode	144'947.0004	161'363.8398
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>133.91</b>	<b>130.80</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>133.91</b>	<b>130.80</b>
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	
Ausgegebene Anteile	10.000	
Zurückgenommene Anteile	0.000	
Anteile am Ende der Berichtsperiode	10.000	
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>102.85</b>	
<b>Swung-NAV</b>	<b>102.85</b>	



**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>21'106'473.58</b>	<b>25'643'651.93</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-2'196'066.18	-5'529'597.53
Gesamterfolg der Berichtsperiode	499'393.13	992'419.18
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>19'409'800.53</b>	<b>21'106'473.58</b>
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	1'000.00	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	28.47	0.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'028.47</b>	<b>0.00</b>

**TELLCO CLASSIC – STRATEGIE 45**

**Vermögensrechnung**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	487'099.04	324'201.54
<i>auf Sicht</i>	487'099.04	324'201.54
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	15'319'113.75	14'365'191.37
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	184'825.00	176'405.09
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	15'134'288.75	14'188'786.28
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-33'772.49	-7'069.19
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-33'772.49	-7'069.19
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	17'250.79	14'806.74
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>15'789'691.09</b>	<b>14'697'130.46</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-7'734.42	-7'555.13
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>15'781'956.67</b>	<b>14'689'575.33</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Zu Beginn der Berichtsperiode	98'709.4735	119'547.5981
Ausgaben	9'557.1970	7'416.1240
Rücknahmen	-4'435.8900	-28'254.2486
Am Ende der Berichtsperiode	103'830.7805	98'709.4735
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>152.00</b>	<b>148.82</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>152.00</b>	<b>148.82</b>

| 18

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>14'689'575.33</b>	<b>16'801'248.71</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	781'960.37	-3'023'637.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	310'420.97	911'963.62
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15'781'956.67</b>	<b>14'689'575.33</b>

**TELLCO CLASSIC – STRATEGIE 100**

**Vermögensrechnung**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	122'117.59	118'821.57
<i>auf Sicht</i>	122'117.59	118'821.57
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	8'440'688.08	7'648'074.15
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	8'440'688.08	7'648'074.15
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-22'736.52	-3'768.01
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-22'736.52	-3'768.01
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	1'799.87	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>8'541'869.02</b>	<b>7'763'127.71</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-6'439.53	-5'859.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>8'535'429.49</b>	<b>7'757'268.63</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>8'520.29</b>	<b>9'992.35</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>8'526'909.20</b>	<b>7'747'276.28</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	100.000	4'800.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-4'700.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	100.000	100.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>135.94</b>	<b>134.42</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>135.94</b>	<b>134.42</b>
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	57'635.7884	48'060.1845
Ausgegebene Anteile	8'308.5080	14'026.4330
Zurückgenommene Anteile	-3'218.5084	-4'450.8291
Anteile am Ende der Berichtsperiode	62'725.7880	57'635.7884
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>85.20</b>	<b>99.92</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>85.20</b>	<b>99.92</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>9'992.35</b>	<b>440'253.64</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	-1'600.00	-3'630.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00	-419'092.26
Gesamterfolg der Berichtsperiode	127.94	-7'539.03
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'520.29</b>	<b>9'992.35</b>
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>7'747'276.28</b>	<b>5'819'479.43</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	684'270.55	1'162'804.73
Gesamterfolg der Berichtsperiode	95'362.37	764'992.12
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'526'909.20</b>	<b>7'747'276.28</b>

## | TELLCO CLASSIC - ACTIONS ALKIMIA ESG

## Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	402'899.17	507'407.57
<i>auf Sicht</i>	402'899.17	507'407.57
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	41'402'560.81	42'299'702.48
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	41'402'560.81	42'299'702.48
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-681'954.75	-155'221.37
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-681'954.75	-155'221.37
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	54'815.73	58'837.16
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>41'178'320.96</b>	<b>42'710'725.84</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-79'706.16	-84'449.98
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>41'098'614.80</b>	<b>42'626'275.86</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>11'777'886.27</b>	<b>12'686'184.77</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>26'598'469.60</b>	<b>27'053'759.78</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse P</b>	<b>2'722'258.93</b>	<b>2'886'331.31</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	90'600.611	68'415.756
Ausgegebene Anteile	2'593.454	27'088.602
Zurückgenommene Anteile	-5'591.000	-4'903.747
Anteile am Ende der Berichtsperiode	87'603.065	90'600.611
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>134.45</b>	<b>140.02</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>134.45</b>	<b>140.02</b>
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	182'508.438	159'845.748
Ausgegebene Anteile	27'450.450	59'047.588
Zurückgenommene Anteile	-23'021.695	-36'384.898
Anteile am Ende der Berichtsperiode	186'937.193	182'508.438
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>142.29</b>	<b>148.23</b>

<b>Swung-NAV</b>	<b>142.29</b>	<b>148.23</b>
<b>Klasse P</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	26'579.104	23'169.468
Ausgegebene Anteile	502.984	9'150.607
Zurückgenommene Anteile	-972.359	-5'740.971
Anteile am Ende der Berichtsperiode	26'109.729	26'579.104
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>104.26</b>	<b>108.59</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>104.26</b>	<b>108.59</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>12'686'184.77</b>	<b>8'616'934.27</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	-72'858.19
Saldo aus Anteilsverkehr	-418'204.79	2'820'236.43
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-490'093.71	1'321'872.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11'777'886.27</b>	<b>12'686'184.77</b>
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>27'053'759.78</b>	<b>21'065'413.80</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-55'422.67	-39'168.82
Saldo aus Anteilsverkehr	685'412.68	2'927'074.24
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-1'085'280.19	3'100'440.56
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26'598'469.60</b>	<b>27'053'759.78</b>
<b>Klasse P</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2'886'331.31</b>	<b>2'240'365.39</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-4'517.92	-4'286.65
Saldo aus Anteilsverkehr	-50'502.05	224'658.45
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-109'052.41	425'594.12
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'722'258.93</b>	<b>2'886'331.31</b>

## | TELCO CLASSIC – SUSTAINABLE HERITAGE

## Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	878'199.21	457'595.66
<i>auf Sicht</i>	878'199.21	457'595.66
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	15'555'168.87	13'380'956.09
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	1'976'484.13	1'377'052.38
<i>Aktien</i>	13'578'684.74	12'003'903.71
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	3'549.56	2'756.86
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>16'436'917.64</b>	<b>13'841'308.61</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-53'914.03	-46'769.61
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>16'383'003.61</b>	<b>13'794'539.00</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R</b>	<b>794'924.87</b>	<b>753'497.45</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse V</b>	<b>15'588'078.74</b>	<b>13'041'041.55</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse R</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'663.000	13'853.000
Ausgegebene Anteile	900.000	590.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-3'780.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'563.000	10'663.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>68.75</b>	<b>70.66</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>68.75</b>	<b>70.66</b>
<b>Klasse V</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	163'166.603	125'598.779
Ausgegebene Anteile	37'357.197	63'997.835
Zurückgenommene Anteile	-252.895	-26'430.011
Anteile am Ende der Berichtsperiode	200'270.905	163'166.603
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>77.83</b>	<b>79.92</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>77.83</b>	<b>79.92</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Klasse R</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>753'497.45</b>	<b>982'358.12</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	58'806.79	-217'864.68
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-17'379.37	-10'995.99
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>794'924.87</b>	<b>753'497.45</b>
<b>Klasse V</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>13'041'041.55</b>	<b>10'053'633.15</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	3'012'026.17	3'117'563.27
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-464'988.98	-130'154.87
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15'588'078.74</b>	<b>13'041'041.55</b>



**| TELCO CLASSIC – INFLATION PROTECTION ESG CHF HEDGED**

**Vermögensrechnung**

<b>in CHF</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>30.06.2024</b>
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	1'435'129.51	249'570.94
<i>auf Sicht</i>	1'435'129.51	249'570.94
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	7'750'690.35	24'377'822.89
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	7'750'690.35	24'377'822.89
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-162'881.24	-135'851.76
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-162'881.24	-135'851.76
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	16'828.96	100'400.57
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>9'039'767.58</b>	<b>24'591'942.64</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-9'164.07	-25'776.96
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>9'030'603.51</b>	<b>24'566'165.68</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	255'342.960	759'206.680
Ausgegebene Anteile	1'123.992	4'445.730
Zurückgenommene Anteile	-160'207.201	-508'309.450
Anteile am Ende der Berichtsperiode	96'259.753	255'342.960
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>93.81</b>	<b>96.21</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>93.81</b>	<b>96.21</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2024	30.06.2024
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>24'566'165.68</b>	<b>74'042'584.68</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-15'136'088.43	-48'357'577.96
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-399'473.74	-1'118'841.04
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9'030'603.51</b>	<b>24'566'165.68</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | TELCO CLASSIC - OBLIGATIONEN CHF ESG

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>2'321'256.02</b>	<b>4'748'051.31</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	2'315'404.91	4'558'382.52
<i>Obligationen</i>	2'315'404.91	4'558'382.52
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>		
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		1.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5'851.11	189'667.68
<b>Aufwendungen</b>	<b>-586'927.99</b>	<b>-1'297'526.83</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-570'232.16	-1'106'679.18
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>	-570'232.16	-1'106'679.18
<i>an Depotbank</i>		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-0.01	-2.36
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'695.82	-190'845.29
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'734'328.03</b>	<b>3'450'524.48</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>1'734'328.03</b>	<b>3'450'524.48</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	832'050.70	6'568.36
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	13'669.20	150'793.22
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>2'580'047.93</b>	<b>3'607'886.06</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'641'637.03	11'795'122.69
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>10'221'684.96</b>	<b>15'403'008.75</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC - OBLIGATIONEN WELT ESG

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>4'630'456.99</b>	<b>8'628'955.82</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	4'555'587.59	8'290'012.95
Obligationen	4'555'587.59	8'290'012.95
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	74'869.40	338'942.87
<b>Aufwendungen</b>	<b>-962'636.78</b>	<b>-1'863'415.80</b>
Passivzinsen	-0.02	-0.31
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-925'931.35	-1'713'288.90
Verwaltungskommission an Fondsleitung	-925'931.35	-1'713'288.90
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen		-0.18
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-36'705.41	-150'126.41
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>3'667'820.21</b>	<b>6'765'540.02</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>3'667'820.21</b>	<b>6'765'540.02</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'953'481.42	-10'668'311.39
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	32'629.69	133'613.50
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'746'968.48</b>	<b>-3'769'157.87</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'021'365.51	7'636'618.78
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>2'768'333.99</b>	<b>3'867'460.91</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC - AKTIEN SCHWEIZ ESG

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>558'083.12</b>	<b>13'963'633.32</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	559'172.49	11'570'536.91
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	559'172.49	11'239'135.41
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		331'401.50
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	0.01	4.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'089.38	2'393'091.58
<b>Aufwendungen</b>	<b>-1'135'311.77</b>	<b>-1'953'103.16</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-1'159'516.28	-1'677'011.94
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
Klasse R	-595.26	-1'012.65
Klasse V	-1'158'921.02	-1'675'999.29
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	14'024.51	-72'368.26
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	10'180.00	-203'722.96
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-577'228.65</b>	<b>12'010'530.16</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-25'691.55
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>-577'228.65</b>	<b>11'984'838.61</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		25'691.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-346'261.31	-5'700'762.77
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	41'291.35	591'719.78
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-882'198.61</b>	<b>6'901'487.16</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'118'464.59	12'663'464.78
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-10'000'663.20</b>	<b>19'564'951.94</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren



**TELLCO CLASSIC - BEST IDEA ESG**

**Erfolgsrechnung**

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>37'695.91</b>	<b>29'175.32</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	28'569.29	30'516.92
<i>Obligationen</i>		
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	28'010.55	28'808.07
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	558.74	1'708.85
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	9'160.68	8'498.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-34.06	-9'840.17
<b>Aufwendungen</b>	<b>-75'817.95</b>	<b>-134'506.96</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-76'148.54	-143'891.73
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
<i>an Depotbank</i>		
<i>Klasse R</i>	-444.68	-5'320.32
<i>Klasse V</i>	-75'703.86	-138'571.41
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen		-0.02
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	330.59	9'384.79
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-38'122.04</b>	<b>-105'331.64</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	38'680.78	107'040.49
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>558.74</b>	<b>1'708.85</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-38'680.78	-108'749.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	315'217.49	1'292'076.79
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	836.55	12'114.65
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>277'932.00</b>	<b>1'197'150.95</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	994'985.44	-651'620.28
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'272'917.44</b>	<b>545'530.67</b>

- <sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission
- <sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC - OBLIGATIONEN WELT ESG WÄHRUNGSGESICHERT

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>0.01</b>	<b>2'601'070.39</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten		2'601'247.49
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		2'601'247.49
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	0.01	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-177.10
<b>Aufwendungen</b>	<b>-4'453.42</b>	<b>-4'241.63</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen		
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
		Klasse R
		Klasse V
an Depotbank		
		Klasse R
		Klasse V
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-4'455.36	-4'280.82
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1.94	39.19
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-4'453.41</b>	<b>2'596'828.76</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		4'418.73
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>-4'453.41</b>	<b>2'601'247.49</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-2'605'666.22
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'374'190.04	-3'733'267.62
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	58'325.07	230'878.41
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>2'428'061.70</b>	<b>-3'506'807.94</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-877'931.32	1'950'375.80

<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'550'130.38</b>	<b>-1'556'432.14</b>
-----------------------------------------	---------------------	----------------------

---

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC – STRATEGIE 10

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>59'036.24</b>	<b>146'295.98</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	56'050.77	127'962.07
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		15'415.00
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	56'050.77	112'547.07
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	233.62	587.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'751.85	17'746.75
<b>Aufwendungen</b>	<b>-15'475.60</b>	<b>-31'802.20</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-13'529.61	-21'004.23
Verwaltungskommission an Fondsleitung	-13'529.61	-21'004.23
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'945.99	-10'797.97
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>43'560.64</b>	<b>114'493.78</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	12'490.13	-16'029.63
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>56'050.77</b>	<b>98'464.15</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-12'490.13	-34'504.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23'163.75	-277'222.57
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	3'702.68	14'703.59
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>24'099.57</b>	<b>-198'559.57</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	401'456.39	479'112.04

<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>425'555.96</b>	<b>280'552.47</b>
-----------------------------------------	-------------------	-------------------

---

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC – STRATEGIE 25

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>94'596.49</b>	<b>338'810.32</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	91'083.58	334'055.06
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		25'559.13
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	91'083.58	308'495.93
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	682.03	-295.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'830.88	5'051.25
<b>Aufwendungen</b>	<b>-31'313.00</b>	<b>-75'069.68</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-25'455.86	-57'306.52
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
Klasse V	-25'454.42	-57'306.52
Klasse R	-1.44	
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'857.14	-17'763.16
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>63'283.49</b>	<b>263'740.64</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	27'800.09	-3'794.80
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>91'083.58</b>	<b>259'945.84</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-27'800.09	-148'571.28
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	123'837.52	-500'538.75
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	7'731.23	15'298.34
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>194'852.24</b>	<b>-373'865.85</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	304'569.36	1'366'285.03
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>499'421.60</b>	<b>992'419.18</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren



## | TELCO CLASSIC – STRATEGIE 45

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>65'834.40</b>	<b>264'145.50</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	63'265.07	261'230.76
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		28'015.25
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	63'265.07	233'215.51
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	915.22	562.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'654.11	2'352.42
<b>Aufwendungen</b>	<b>-15'939.19</b>	<b>-42'976.99</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-15'239.76	-32'152.59
Verwaltungskommission		
an Fondsleitung	-15'239.76	-32'152.59
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-699.43	-10'824.40
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>49'895.21</b>	<b>221'168.51</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	13'369.86	-15'676.52
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>63'265.07</b>	<b>205'491.99</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-13'369.86	-117'799.73
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29'349.24	1'070.46
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	3'184.46	7'645.35
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>82'428.91</b>	<b>96'408.07</b>

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	227'992.06	815'555.55
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>310'420.97</b>	<b>911'963.62</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC – STRATEGIE 100

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>23'546.84</b>	<b>117'483.86</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	23'754.23	117'222.24
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		0.09
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	23'754.23	117'222.15
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	0.01	0.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-207.40	261.59
<b>Aufwendungen</b>	<b>-12'595.65</b>	<b>-21'651.08</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-12'539.91	-20'897.42
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
	Klasse V	-20'347.37
	Klasse R	-550.05
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-0.01	
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-55.73	-753.66
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>10'951.19</b>	<b>95'832.78</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	12'803.04	20'897.30
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>23'754.23</b>	<b>116'730.08</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-12'803.04	-102'853.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26'572.66	36'755.83
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	2'627.40	4'490.67
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>40'151.25</b>	<b>55'122.90</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55'339.06	702'330.19
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>95'490.31</b>	<b>757'453.09</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

**| TELCO CLASSIC – ACTIONS ALKIMIA ESG**

**Erfolgsrechnung**

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>75'533.36</b>	<b>467'654.55</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	78'954.25	456'684.76
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	78'954.25	456'684.76
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		0.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'420.89	10'969.70
<b>Aufwendungen</b>	<b>-151'651.68</b>	<b>-274'625.68</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-158'558.95	-254'970.43
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
Klasse R	-61'851.83	-103'498.79
Klasse V	-86'775.66	-131'338.16
Klasse P	-9'931.46	-20'133.48
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	3'123.64	-3'123.75
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'783.63	-16'531.50
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-76'118.32</b>	<b>193'028.87</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>-76'118.32</b>	<b>193'028.87</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	270'885.57	393'634.80
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	13'921.48	32'217.86
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>208'688.73</b>	<b>618'881.53</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'893'115.04	4'229'025.41
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-1'684'426.31</b>	<b>4'847'906.94</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | TELCO CLASSIC – SUSTAINABLE HERITAGE

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>38'082.01</b>	<b>67'156.47</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	43'379.35	89'199.11
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	43'379.35	89'199.11
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		50.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'297.34	-22'093.50
<b>Aufwendungen</b>	<b>-97'888.65</b>	<b>-136'182.94</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-97'953.28	-143'300.49
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
	Klasse R	-5'920.49
	Klasse V	-92'032.79
an Depotbank		-12'762.71
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen		-0.01
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	64.63	7'117.56
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-59'806.64</b>	<b>-69'026.47</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>-59'806.64</b>	<b>-69'026.47</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-228'827.31	-966'372.86
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	6'130.33	14'058.15
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-282'503.62</b>	<b>-1'021'341.18</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-199'864.73	880'190.32
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-482'368.35</b>	<b>-141'150.86</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren



## | TELCO CLASSIC – INFLATION PROTECTION ESG CHF HEDGED

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2024 - 31.12.2024	01.07.2023 - 30.06.2024
<b>Erträge</b>	<b>62'687.63</b>	<b>224'559.70</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	62'431.82	224'013.02
Obligationen	62'431.82	224'013.02
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	255.81	546.68
<b>Aufwendungen</b>	<b>-38'220.30</b>	<b>-146'338.82</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-27'077.31	-137'841.51
Verwaltungskommission an Fondsleitung	-27'077.31	-137'841.51
an Depotbank		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-576.81	-1'113.44
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10'566.18	-7'383.87
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>24'467.33</b>	<b>78'220.88</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>24'467.33</b>	<b>78'220.88</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'509'279.91	-5'885'518.09
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	53'260.24	173'805.87
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-1'431'552.34</b>	<b>-5'633'491.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'032'078.60	4'512'752.52

<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-399'473.74</b>	<b>-1'120'738.82</b>
-----------------------------------------	--------------------	----------------------

---

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

### | TELCO CLASSIC - OBLIGATIONEN CHF ESG

#### Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>319'888'177.54</b>	<b>97.97</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>319'888'177.54</b>	<b>97.97</b>
Obligationen						319'888'177.54	97.97
Österreich						2'731'314.00	0.84
CHF						2'731'314.00	0.84
CH0025662831	1'200'000	3 3/8 % Kommunalkredit Oesterreich 06-26 NT	CHF	103.8950	1.0000	1'246'740.00	0.38
CH1214797214	1'400'000	2.955000 BAWAG P.S.K. 29.11.2027	CHF	106.0410	1.0000	1'484'574.00	0.46
Australien						15'931'637.00	4.88
CHF						15'931'637.00	4.88
CH0409606362	400'000	1 Transurban Qld Finance 08.12.2025	CHF	100.2300	1.0000	400'920.00	0.12
CH0512502995	5'000'000	.113000 COMMONWEALTH BANK AUST 10.12.2029	CHF	97.6510	1.0000	4'882'550.00	1.50
CH1213243871	3'950'000	1.802500 WESTPAC BANKING CORP 21.09.2029	CHF	106.0260	1.0000	4'188'027.00	1.28
CH1271360385	6'000'000	2.012500 WESTPAC BANKING CORP 13.06.2030	CHF	107.6690	1.0000	6'460'140.00	1.98
Bolivien						495'155.00	0.15
CHF						495'155.00	0.15
CH0593893933	500'000	0.556 Fonplata 03.09.2026	CHF	99.0310	1.0000	495'155.00	0.15
Kanada						14'219'865.20	4.35
CHF						14'219'865.20	4.35
CH1179534958	4'400'000	.967500 CANADIAN IMPERIAL BANK 26.04.2029	CHF	101.8250	1.0000	4'480'300.00	1.37
CH1221150480	9'340'000	1.957500 NATIONAL BANK OF CANADA 03.11.2027	CHF	104.2780	1.0000	9'739'565.20	2.98
Schweiz						220'640'492.09	67.56
CHF						220'640'492.09	67.56
CH0015803239	21'100'000	3 1/2 % Schweizerische Eidgenossenschaft 2003- 8.4.2033	CHF	126.8690	1.0000	26'769'359.00	8.17
CH0122512152	1'000'000	2.625000 RAIFFEISEN SCHWEIZ 04.02.2026	CHF	102.1550	1.0000	1'021'550.00	0.31
CH0204811100	1'000'000	1.625 Swissgrid Ag 30.01.2025	CHF	100.1110	1.0000	1'001'110.00	0.31
CH0228531437	1'600'000	2.375 Kraftwerke Linth Limmern 10.12.2026	CHF	103.2200	1.0000	1'651'520.00	0.51
CH0273347838	1'000'000	1 3/8 % Allreal Holding AG 2015-31.03.2025	CHF	100.1080	1.0000	1'001'080.00	0.31
CH0306626224	1'140'000	2 Nant De Drance Sa 02.02.2026	CHF	101.4900	1.0000	1'156'986.00	0.35
CH0312512715	7'070'000	0.5 Pfandbrief Schw Kantbk 30.03.2034	CHF	97.9710	1.0000	6'926'549.70	2.12
CH0320712596	4'000'000	0.3 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 2016- 22.04.2025	CHF	99.8950	1.0000	3'995'800.00	1.22
CH0368697717	70'000	1.125 Bq Cantonale De Geneve 28.06.2027	CHF	101.0600	1.0000	70'742.00	0.02
CH0391648018	1'500'000	1.550000 NANT DE DRANCE SA 19.08.2025	CHF	100.5550	1.0000	1'508'325.00	0.46
CH0398633534	2'000'000	1.25 Sgs Sa 27.10.2028	CHF	101.8970	1.0000	2'037'940.00	0.62
CH0413618353	1'800'000	0.7 Kantonsspital Baden Ag 23.05.2028	CHF	100.0120	1.0000	1'800'216.00	0.55
CH0419041212	1'500'000	0.44 Emis Fuer Gem Wohnbaut 28.05.2037	CHF	98.0070	1.0000	1'470'105.00	0.45
CH0433761316	800'000	0.75 Roche Kapitalmarkt Ag 24.09.2030	CHF	100.9250	1.0000	807'400.00	0.25
CH0440081567	17'000'000	1.500000 SWITZERLAND 26.10.2038	CHF	115.1850	1.0000	19'581'450.00	6.00
CH0458097976	1'300'000	.500000 BALOISE HOLDING AG 28.11.2025	CHF	100.0010	1.0000	1'300'013.00	0.40
CH0477380916	3'200'000	.250000 BANQ CANTONALE FRIBOURG 24.05.2029	CHF	98.6790	1.0000	3'157'728.00	0.97
CH0506071221	1'500'000	0 Zuercher Kantonalbank 12.03.2030	CHF	97.0900	1.0000	1'456'350.00	0.45
CH0506071288	2'700'000	.010000 AARGAUISCHE KANTONALBANK 29.06.2028	CHF	98.3670	1.0000	2'655'909.00	0.81

CH0520042513	1'000'000	.500000 BOBST GROUP SA 17.02.2026	CHF	99.5470	1.0000	995'470.00	0.30
CH0536892745	10'780'000	.100000 CANTON OF ZURICH 23.06.2045	CHF	89.2890	1.0000	9'625'354.20	2.95
CH0536892828	300'000	1.45 Aktienges Kern Beteil 23.07.2027	CHF	100.8420	1.0000	302'526.00	0.09
CH0547243268	300'000	.500000 SONOVA HOLDING AG 06.10.2025	CHF	100.0030	1.0000	300'009.00	0.09
CH0553331809	1'000'000	1.050000 FERRING HOLDING SA 09.07.2025	CHF	100.1150	1.0000	1'001'150.00	0.31
CH0570347341	500'000	0.1 Zuger Kantonalbank 14.10.2031	CHF	96.2800	1.0000	481'400.00	0.15
CH1105672708	480'000	.375000 EMISSIONS UND FINANZ AG 06.05.2026	CHF	99.4200	1.0000	477'216.00	0.15
CH1112455790	600'000	0.375 Oc Oerlikon Corp Ag 27.11.2025	CHF	99.1480	1.0000	594'888.00	0.18
CH1132966354	1'200'000	.125000 INSELSPITAL STFTNG BERN 28.09.2029	CHF	95.6610	1.0000	1'147'932.00	0.35
CH1179534941	3'000'000	1.400000 SONOVA HOLDING AG 19.02.2032	CHF	103.3110	1.0000	3'099'330.00	0.95
CH1184694755	400'000	1.625000 ALPIQ HOLDING AG 30.05.2025	CHF	100.2800	1.0000	401'120.00	0.12
CH1188229772	2'300'000	1.200000 ZUGER KANTONALBANK 02.06.2028	CHF	102.4880	1.0000	2'357'224.00	0.72
CH1189217735	2'000'000	1.183300 CEMBRA MONEY BANK AG 27.11.2025	CHF	100.6000	1.0000	2'012'000.00	0.62
CH1194355066	8'000'000	2.375000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20.05.2037	CHF	118.8050	1.0000	9'504'400.00	2.91
CH1204259746	12'300'000	1.500000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 22.12.2042	CHF	110.9690	1.0000	13'649'187.00	4.18
CH1206367562	4'000'000	2.250000 AMAG LEASING AG 06.02.2026	CHF	101.6700	1.0000	4'066'800.00	1.25
CH1206367620	2'000'000	2.125000 EMIS FUER GEM WOHNBAUT 24.11.2042	CHF	124.3400	1.0000	2'486'800.00	0.76
CH1206367638	5'800'000	1.850000 ZUERCHER KANTONALBANK 29.11.2027	CHF	104.0960	1.0000	6'037'568.00	1.85
CH1214797164	2'000'000	2.250000 CORNER BANCA SA 11.10.2027	CHF	104.4080	1.0000	2'088'160.00	0.64
CH1214912029	4'250'000	2.050000 LUZERNER KANTONALBK AG 16.09.2047	CHF	123.7200	1.0000	5'258'100.00	1.61
CH1226543861	1'800'000	1.900000 SIKA AG 28.11.2025	CHF	101.1650	1.0000	1'820'970.00	0.56
CH1228837865	3'100'000	2.330000 UBS AG LONDON 14.11.2025	CHF	101.5800	1.0000	3'148'980.00	0.96
CH1231094397	3'300'000	2.000000 LUZERNER KANTONALBK AG 19.11.2038	CHF	114.6110	1.0000	3'782'163.00	1.16
CH1232107073	1'000'000	1.550000 RHAETISCHE BAHN AG 14.12.2038	CHF	112.3510	1.0000	1'123'510.00	0.34
CH1236363433	2'700'000	2.040000 SWISS LIFE HOLDING AG 26.01.2026	CHF	101.6050	1.0000	2'743'335.00	0.84
CH1239464550	10'000'000	1.900000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 12.02.2038	CHF	113.8150	1.0000	11'381'500.00	3.49
CH1243018822	2'700'000	2.802500 AMAG LEASING AG 10.09.2025	CHF	101.2900	1.0000	2'734'829.99	0.84
CH1266847222	3'000'000	1.850000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 19.07.2038	CHF	113.4650	1.0000	3'403'950.00	1.04
CH1273475405	3'000'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	109.9680	1.0000	3'299'040.00	1.01
CH1276313272	1'760'000	3.050000 ENERGIE FINANZIERUNGS 04.07.2025	CHF	101.1150	1.0000	1'779'624.00	0.55
CH1276313322	1'500'000	1.750000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 09.07.2038	CHF	112.2900	1.0000	1'684'350.00	0.52
CH1280154290	1'200'000	1.750000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 23.12.2043	CHF	115.8870	1.0000	1'390'644.00	0.43
CH1290222319	2'100'000	2.500000 KANTONSSPITAL ST GALLEN 06.09.2038	CHF	114.5750	1.0000	2'406'075.00	0.74
CH1290222566	3'000'000	2.3000 SGS SA 17.11.2031	CHF	108.5950	1.0000	3'257'850.00	1.00
CH1290991327	1'000'000	1.125 Basellandschaftliche Kantonalbank AG 29.08.2034	CHF	103.3650	1.0000	1'033'650.00	0.32
CH1300277857	1'600'000	2.000 NESTLE SA 20.11.2036	CHF	112.3670	1.0000	1'797'872.00	0.55
CH1305916814	4'700'000	1.450000 CITY OF ZURICH 13.06.2042	CHF	110.7380	1.0000	5'204'686.00	1.59
CH1307121264	1'000'000	2.2500 KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 05.12.2025	CHF	101.5100	1.0000	1'015'100.00	0.31
CH1319968686	1'100'000	1.450000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 07.12.2033	CHF	106.6600	1.0000	1'173'260.00	0.36
CH1346742930	1'000'000	1.900000 PARTNERS GROUP HOLDING A 07.06.2030	CHF	105.1950	1.0000	1'051'950.00	0.32
CH1346743003	1'300'000	1.375000 EMIS FUER GEM WOHNBAUT 21.06.2044	CHF	112.6500	1.0000	1'464'450.00	0.45
CH1348614046	1'000'000	1.800000 BARRY CALLEBAUT AG 15.05.2026	CHF	101.3430	1.0000	1'013'430.00	0.31
CH1353257806	1'000'000	1.600000 NOVARTIS AG 18.06.2027	CHF	103.0150	1.0000	1'030'150.00	0.32
CH1353257822	1'000'000	1.750000 NOVARTIS AG 16.06.2034	CHF	108.7310	1.0000	1'087'310.00	0.33
CH1361401842	4'000'000	1.125000 ZUERCHER KANTONALBANK 16.08.2034	CHF	103.3700	1.0000	4'134'800.00	1.27
CH1371736815	1'000'000	1.097500 ROCHE KAPITALMARKT AG 06.09.2034	CHF	102.5970	1.0000	1'025'970.00	0.31
CH1373904544	2'000'000	1.150000 LINDT & SPRUENGLI 08.10.2030	CHF	102.4100	1.0000	2'048'200.00	0.63
CH1380011283	3'000'000	1.100000 EMMI FINANZ AG 28.08.2026	CHF	100.8890	1.0000	3'026'670.00	0.93

CH1380910328	1'700'000	1.375000 ACCELLERON INDUSTRIES AG 14.11.2030	CHF	102.3100	1.0000	1'739'270.00	0.53
CH1392903550	1'380'000	1.000000 ZUERCHER KANTONALBANK 22.11.2032	CHF	102.2490	1.0000	1'411'036.20	0.43
CH1306117123	2'000'000	1.450000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 18.01.2039	CHF	108.4550	1.0000	2'169'100.00	0.66
Deutschland						11'564'675.00	3.54
CHF						11'564'675.00	3.54
CH0417086086	7'000'000	0.5 Muenchener Hypothekenbnk 14.06.2028	CHF	99.9600	1.0000	6'997'200.00	2.14
CH0517825334	1'200'000	.100000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 17.12.2025	CHF	99.6490	1.0000	1'195'788.00	0.37
CH1160680166	400'000	.400000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 25.02.2026	CHF	99.6300	1.0000	398'520.00	0.12
CH1321481496	1'100'000	2.390000 LB BADEN-WUERTTEMBERG 08.02.2029	CHF	105.2720	1.0000	1'157'992.00	0.35
CH1321481538	1'700'000	2.500000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 20.02.2030	CHF	106.7750	1.0000	1'815'175.00	0.56
Spanien						3'009'300.00	0.92
CHF						3'009'300.00	0.92
CH1184694763	3'000'000	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	CHF	100.3100	1.0000	3'009'300.00	0.92
Frankreich						4'458'969.00	1.37
CHF						4'458'969.00	1.37
CH0386949348	1'800'000	.300000 CAISSE DES DEPOTS ET CON 12.11.2027	CHF	99.3570	1.0000	1'788'426.00	0.55
CH0418620180	1'000'000	1 Bnp Paribas 06.06.2025	CHF	100.1500	1.0000	1'001'500.00	0.31
CH0481013800	1'700'000	.166000 TOTALENERGIES CAP INTL 21.12.2029	CHF	98.1790	1.0000	1'669'043.00	0.51
Grossbritannien						608'850.00	0.19
CHF						608'850.00	0.19
CH0253514761	600'000	1.375000 BAT INTL FINANCE PLC 08.09.2026	CHF	101.4750	1.0000	608'850.00	0.19
Honduras						999'200.00	0.31
CHF						999'200.00	0.31
CH0550103078	1'000'000	.405000 CENTRAL AMERICAN BANK 25.06.2025	CHF	99.9200	1.0000	999'200.00	0.31
Südkorea						2'971'530.00	0.91
CHF						2'971'530.00	0.91
CH0554992070	3'000'000	.262500 KOREA NATIONAL OIL CORP 30.07.2027	CHF	99.0510	1.0000	2'971'530.00	0.91
Liechtenstein						1'784'210.00	0.55
CHF						1'784'210.00	0.55
CH0461238880	1'000'000	.600000 VP BANK AG 29.11.2029	CHF	97.0880	1.0000	970'880.00	0.30
CH1323274055	750'000	2.000000 LGT BANK AG 15.02.2034	CHF	108.4440	1.0000	813'330.00	0.25
Luxemburg						10'479'225.00	3.21
CHF						10'479'225.00	3.21
CH1356197108	500'000	2.150000 TRATON FINANCE LUX SA 18.06.2027	CHF	102.7590	1.0000	513'795.00	0.16
CH0215376325	9'000'000	1.750000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 28.06.2033	CHF	110.7270	1.0000	9'965'430.00	3.05
Niederlande						1'882'062.00	0.58
CHF						1'882'062.00	0.58
CH0026620846	1'800'000	3 1/8 % Rabobank 06-26	CHF	104.5590	1.0000	1'882'062.00	0.58
Norwegen						1'814'220.00	0.56
CHF						1'814'220.00	0.56
CH1184694730	1'800'000	1.167500 DNB BANK ASA 03.06.2027	CHF	100.7900	1.0000	1'814'220.00	0.56
Neuseeland						7'449'800.00	2.28
CHF						7'449'800.00	2.28
CH1221150464	4'000'000	2.005000 AUCKLAND COUNCIL 18.10.2032	CHF	110.4950	1.0000	4'419'800.00	1.35
CH1390516982	3'000'000	.710000 AUCKLAND COUNCIL 27.11.2028	CHF	101.0000	1.0000	3'030'000.00	0.93
Schweden						3'342'600.00	1.02
CHF						3'342'600.00	1.02
CH1271360419	3'000'000	1.842500 AKADEMISKA HUS 15.06.2035	CHF	111.4200	1.0000	3'342'600.00	1.02
Vereinigte Staaten						11'395'013.25	3.49
CHF						9'512'732.00	2.91
CH0274758835	700'000	1.125000 MONDELEZ INTERNATIONAL 30.12.2025	CHF	100.5760	1.0000	704'032.00	0.22
CH0564642095	5'000'000	.125000 NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 11.09.2029	CHF	97.6020	1.0000	4'880'100.00	1.49
CH1142754329	4'000'000	.422500 BANK OF AMERICA CORP 23.11.2029	CHF	98.2150	1.0000	3'928'600.00	1.20
USD						1'882'281.25	0.58

CH1335850314	2'000'000	.947500	INTER-AMERICAN DEVEL BK 26.07.2032	CHF	103.8500	1.0000	1'882'281.25	0.58
Venezuela							4'110'060.00	1.26
CHF							4'110'060.00	1.26
CH0270382093	1'500'000	.500000	CORP ANDINA DE FOMENTO 26.02.2026	CHF	99.8740	1.0000	1'498'110.00	0.46
CH1210198128	2'500'000	2.080000	CORP ANDINA DE FOMENTO 31.08.2028	CHF	104.4780	1.0000	2'611'950.00	0.80
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>1'737'128.00</b>	<b>0.53</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>							<b>1'737'128.00</b>	<b>0.53</b>
Obligationen							1'737'128.00	0.53
Schweiz							1'737'128.00	0.53
CHF							1'737'128.00	0.53
CH1204259779	1'700'000	2.000000	AXPO HOLDING AG 15.09.2026	CHF	102.1840	1.0000	1'737'128.00	0.53
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>321'625'305.54</b>	<b>98.50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1'632'341.39</b>	<b>0.50</b>
Auf Sicht							1'632'341.39	0.50
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>3'280'454.49</b>	<b>1.00</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>326'538'101.42</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-285'245.96</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>326'252'855.46</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0015803239	3 1/2 % Schweizerische Eidgenossenschaft 2003-8.4.2033	28'000'000		6'900'000	21'100'000
CH0122512152	2.625000 RAIFFEISEN SCHWEIZ 04.02.2026		1'000'000		1'000'000
CH0228531437	2.375 Kraftwerke Linth Limmern 10.12.2026	400'000	1'200'000		1'600'000
CH0253514761	1.375000 BAT INTL FINANCE PLC 08.09.2026		600'000		600'000
CH0270382093	.500000 CORP ANDINA DE FOMENTO 26.02.2026		1'500'000		1'500'000
CH0274758835	1.125000 MONDELEZ INTERNATIONAL 30.12.2025		700'000		700'000
CH0306626224	2 Nant De Drance Sa 02.02.2026	1'000'000	140'000		1'140'000
CH0440081567	1.500000 SWITZERLAND 26.10.2038	15'000'000	3'000'000	1'000'000	17'000'000
CH0458097976	.500000 BALOISE HOLDING AG 28.11.2025		1'300'000		1'300'000
CH0517825334	.100000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 17.12.2025		1'200'000		1'200'000
CH0520042513	.500000 BOBST GROUP SA 17.02.2026		1'000'000		1'000'000
CH0547243268	.500000 SONOVA HOLDING AG 06.10.2025		300'000		300'000
CH1105672708	.375000 EMISSIONS UND FINANZ AG 06.05.2026		480'000		480'000
CH1160680166	.400000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 25.02.2026		400'000		400'000
CH1189217735	1.183300 CEMBRA MONEY BANK AG 27.11.2025		2'000'000		2'000'000
CH1204259746	1.500000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 22.12.2042	10'400'000	1'900'000		12'300'000
CH1204259779	2.000000 AXPO HOLDING AG 15.09.2026		1'700'000		1'700'000
CH1226543861	1.900000 SIKA AG 28.11.2025		1'800'000		1'800'000
CH1236363433	2.040000 SWISS LIFE HOLDING AG 26.01.2026		2'700'000		2'700'000
CH1290991327	1.125 Basellandschaftliche Kantonalbank AG 29.08.2034		1'000'000		1'000'000
CH1300277857	2.000 NESTLE SA 20.11.2036		1'600'000		1'600'000
CH1307121264	2.2500 KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 05.12.2025		1'000'000		1'000'000
CH1335850314	.947500 INTER-AMERICAN DEVEL BK 26.07.2032		2'000'000		2'000'000
CH1361401842	1.125000 ZUERCHER KANTONALBANK 16.08.2034		4'000'000		4'000'000
CH1371736815	1.097500 ROCHE KAPITALMARKT AG 06.09.2034		1'000'000		1'000'000
CH1373904544	1.150000 LINDT & SPRUENGLI 08.10.2030		2'000'000		2'000'000
CH1380011283	1.100000 EMMI FINANZ AG 28.08.2026		3'000'000		3'000'000
CH1380910328	1.375000 ACCELLERON INDUSTRIES AG 14.11.2030		1'700'000		1'700'000
CH1390516982	.710000 AUCKLAND COUNCIL 27.11.2028		3'000'000		3'000'000
CH1392903550	1.000000 ZUERCHER KANTONALBANK 22.11.2032		1'380'000		1'380'000
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0195288193	1.625000 ENGIE SA 09.10.2024	3'800'000		3'800'000	
CH0224397171	1/2 % Schweizerische Eidgenossenschaft 2015-27.05.2030	2'170'000		2'170'000	
CH0238315664	2.125 Credit Agricole London 30.10.2024	2'000'000		2'000'000	
CH0247902890	1.000000 TOTALENERGIES CAP INTL 29.08.2024	5'000'000		5'000'000	
CH0247902916	1.250000 WELLS FARGO & COMPANY 03.09.2024	2'000'000		2'000'000	
CH0252703050	1.250000 KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 11.09.2024	3'000'000		3'000'000	
CH0341725858	.300000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 14.10.2024	3'800'000		3'800'000	
CH0350030414	.200000 ASB FINANCE LTD 02.08.2024	2'200'000		2'200'000	
CH0365501474	.500000 CITIGROUP INC 22.11.2024	1'800'000		1'800'000	
CH0384125040	0.3 Muenchener Hypothekenbnk 20.12.2024	1'500'000		1'500'000	
CH0398633252	1.000000 SWISS PRIME SITE FINANCE 16.07.2024	2'000'000		2'000'000	
CH0407809778	.366000 BANQUE FED CRED MUTUEL 10.10.2024	5'000'000		5'000'000	
CH0421043669	Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V				
CH0434678352	1.125 Bobst Group Sa 27.09.2024	400'000		400'000	

CH0434678428	1.6 Sulzer Ag 22.10.2024	400'000	400'000
CH0441186522	.692500 BANCO DEL ESTADO -CHILE 04.12.2024	1'500'000	1'500'000
CH0471298007	BANC CREDITO INVERSIONES 22.11.2024	1'000'000	1'000'000
CH0508785737	.150000 SANTAN CONSUMER FINANCE 10.12.2024	500'000	500'000
CH0557779060	1.500000 SWITZERLAND 26.10.2038		3'000'000
CH1249415998	2.458600 CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG 22.11.2024	2'750'000	2'750'000
CH1276313256	2.000000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 04.10.2040	2'000'000	2'000'000

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/  
Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/  
Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente*

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	-------------	-----------------	--------------	------------------

**Devisentermingeschäfte**

keine

| 56

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine



**TELLCO CLASSIC - OBLIGATIONEN WELT ESG**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>455'152'551.70</b>	<b>97.62</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>455'152'551.70</b>	<b>97.62</b>
Obligationen						455'152'551.70	97.62
Österreich						29'036'164.69	6.23
EUR						29'036'164.69	6.23
AT0000A269M8	29'300'000	0.5 Republic Of Austria 20.02.2029	EUR	92.7260	0.9384	25'495'641.18	5.47
AT0000A2KQ43	6'000'000	0 REPUBLIC OF AUSTRIA 20.10.2040	EUR	62.8810	0.9384	3'540'523.51	0.76
Australien						2'859'768.02	0.61
AUD						2'859'768.02	0.61
AU000XCLWAX7	5'375'000	2.75 Australian Government 21.11.2029	AUD	94.8220	0.5611	2'859'768.02	0.61
Belgien						31'772'819.70	6.81
EUR						31'772'819.70	6.81
BE0000335449	14'300'000	1 Belgium Kingdom 22.06.31	EUR	90.3000	0.9384	12'117'710.70	2.60
EU000A3KP2Z3	8'000'000	.250000 EUROPEAN UNION 22.04.2036	EUR	74.5050	0.9384	5'593'352.61	1.20
EU000A3K4C42	18'800'000	.400000 EUROPEAN UNION 04.02.2037	EUR	74.4410	0.9384	13'133'087.57	2.81
EU000A3L1DJ0	1'000'000	2.500000 EUROPEAN UNION 04.12.2031	EUR	98.9610	0.9384	928'668.82	0.20
Kanada						17'356'314.80	3.72
CAD						1'748'183.47	0.37
CA68333ZBC01	2'700'000	4.150000 ONTARIO (PROVINCE OF) 02.06.2034	CAD	102.7530	0.6301	1'748'183.47	0.37
EUR						9'293'970.40	2.00
XS2027438899	10'000'000	0.75 Cppib Capital Inc 15.07.2049	EUR	58.4360	0.9384	5'483'745.26	1.18
XS2577382059	2'000'000	2.875000 EXPORT DEVELOPMNT CANADA 19.01.2028	EUR	101.3170	0.9384	1'901'555.96	0.41
XS2800676525	2'000'000	3.000000 CDP FINANCIAL INC 11.04.2029	EUR	101.6960	0.9384	1'908'669.18	0.41
USD						6'314'160.93	1.35
US74815HBZ47	1'500'000	6.35 Province Of Quebec 30.01.2026	USD	101.4790	0.9063	1'379'480.15	0.30
USC69798AX11	3'000'000	4.250000 ONTARIO TEACHERS' FINANC 25.04.2028	USD	98.9730	0.9063	2'690'828.44	0.57
USC23264AV31	2'500'000	4.250000 CDP FINANCIAL INC 25.07.2028	USD	99.0390	0.9063	2'243'852.34	0.48
Deutschland						75'717'841.85	16.24
CNY						4'091'800.18	0.88
XS2451378181	33'000'000	2.750000 KFW 03.03.2025	CNY	99.8690	0.1242	4'091'800.18	0.88
EUR						71'626'041.67	15.36
XS0121024292	1'200'000	0 LB BADEN-WUERTTEMBERG 01.12.2025	EUR	97.4680	0.9384	1'097'589.88	0.24
DE000A2TSS82	2'000'000	1.25 Land Thuringen 05.12.2033	EUR	88.6950	0.9384	1'664'661.46	0.36
DE000SHFM709	2'500'000	0.2 Land Schleswig-Holstein 15.08.2039	EUR	66.5490	0.9384	1'561'271.15	0.33
XS2264712436	4'000'000	0 CLEARSTREAM BANKING AG 01.12.2025	EUR	97.5730	0.9384	3'662'574.28	0.79
DE0001102598	9'000'000	1.000000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.05.2038	EUR	82.6610	0.9384	6'981'358.76	1.50
XS2491542457	2'000'000	3.750000 BASF SE 29.06.2032	EUR	102.9070	0.9384	1'931'397.68	0.41
XS2555166128	900'000	3.000000 LANDWIRTSCH. RENTENBANK 14.11.2034	EUR	101.9850	0.9384	861'341.96	0.18
DE000MHB32J7	4'000'000	3.000000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 04.08.2027	EUR	101.4100	0.9384	3'806'602.84	0.82
DE000BU2Z007	23'700'000	2.300000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.02.2033	EUR	100.2060	0.9384	22'286'345.79	4.77
XS2630111982	1'000'000	4.000000 BAYER AG 26.08.2026	EUR	101.6790	0.9384	954'175.05	0.20
DE000BU2Z023	13'300'000	2.200000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.02.2034	EUR	98.8580	0.9384	12'338'439.99	2.65
DE000BU25026	8'500'000	2.100000 BUNDESOBLIGATION 12.04.2029	EUR	99.9410	0.9384	7'971'855.33	1.71
DE000BU2Z031	6'800'000	2.600000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.08.2034	EUR	101.9930	0.9384	6'508'427.50	1.40

Spanien							41'686'523.89	8.94
EUR							41'686'523.89	8.94
ES0000012E69	28'500'000	1.85 Bonos Y Oblig Del Estado 30.07.2035	EUR	88.8390	0.9384	23'759'938.58	5.10	
XS2100690036	3'000'000	.375000 SANTAN CONSUMER FINANCE 17.01.2025	EUR	99.8800	0.9384	2'811'878.69	0.60	
XS2156506854	500'000	1.250000 NATURGY FIN IBERIA SA 15.01.2026	EUR	98.5530	0.9384	462'420.04	0.10	
ES0000012M51	15'000'000	3.500000 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31.05.2029	EUR	104.0920	0.9384	14'652'286.58	3.14	
Finnland							1'214'135.89	0.26
EUR							1'214'135.89	0.26
XS2171253912	500'000	OP CORPOTATE BANK PLC	EUR	98.6820	0.9384	463'025.32	0.10	
XS2530506752	800'000	2.875000 OP CORPORATE BANK PLC 15.12.2025	EUR	100.0500	0.9384	751'110.57	0.16	
Frankreich							41'739'672.33	8.95
EUR							40'038'576.60	8.59
FR0011883966	200'000	2.500000 FRANCE (GOVT OF) 25.05.2030	EUR	98.9720	0.9384	185'754.41	0.04	
XS1577586321	1'500'000	1.000000 CIE DE SAINT-GOBAIN SA 17.03.2025	EUR	99.5850	0.9384	1'401'786.84	0.30	
FR0013313582	29'400'000	1.25 France (Govt Of) 25.05.2034	EUR	84.7580	0.9384	23'384'324.17	5.01	
XS1898256257	1'000'000	1.000000 SCHLUMBERGER FINANCE FRA 18.02.2026	EUR	98.1590	0.9384	921'142.71	0.20	
FR0013404571	3'000'000	1.375000 AUTOROUTES DU SUD DE LA 21.02.2031	EUR	90.6080	0.9384	2'550'848.06	0.55	
XS2153406868	1'000'000	1.491000 TOTALENERGIES CAP INTL 08.04.2027	EUR	97.4740	0.9384	914'714.54	0.20	
FR0013516549	3'100'000	0 FRANCE (GOVT OF) 25.11.2030	EUR	85.1400	0.9384	2'476'806.80	0.53	
FR0014006XE5	1'000'000	.010000 BANQUE FED CRED MUTUEL 07.03.2025	EUR	99.4550	0.9384	933'304.61	0.20	
FR001400A4J6	3'000'000	1.500000 SFIL SA 05.03.2032	EUR	89.4570	0.9384	2'518'444.46	0.54	
FR001400DXH0	5'000'000	3.125000 CIE FINANCEMENT FONCIER 18.05.2027	EUR	101.2650	0.9384	4'751'450.00	1.02	
GBP							1'701'095.73	0.36
FR001400F794	1'500'000	5.000000 BANQUE FED CRED MUTUEL 19.01.2026	GBP	99.9190	1.1350	1'701'095.73	0.36	
Grossbritannien							5'145'025.18	1.10
EUR							2'810'414.76	0.60
XS2931916972	3'000'000	2.750000 NATWEST MARKETS PLC 04.11.2027	EUR	99.8280	0.9384	2'810'414.76	0.60	
GBP							2'334'610.42	0.50
GB00B3KJDS62	2'200'000	4.250000 UNITED KINGDOM GILT 07.09.2039	GBP	93.4980	1.1350	2'334'610.42	0.50	
Italien							22'373'414.18	4.80
EUR							22'373'414.18	4.80
IT0004513641	3'800'000	5.000000 BUONI POLIENNALI DEL TES 01.03.2025	EUR	100.3630	0.9384	3'578'936.75	0.77	
IT0005127086	10'000'000	2.000000 BUONI POLIENNALI DEL TES 01.12.2025	EUR	99.7560	0.9384	9'361'292.58	2.00	
XS2176783319	1'000'000	1.250000 ENI SPA 18.05.2026	EUR	98.0930	0.9384	920'523.35	0.20	
IT0005493298	4'500'000	1.200000 BUONI POLIENNALI DEL TES 15.08.2025	EUR	99.2810	0.9384	4'192'522.95	0.90	
IT0005584849	4'500'000	3.350000 BUONI POLIENNALI DEL TES 01.07.2029	EUR	102.3030	0.9384	4'320'138.55	0.93	
Japan							915'953.25	0.20
EUR							915'953.25	0.20
XS2411311579	1'000'000	0.082 NTT FINANCE CORP 13.12.2025	EUR	97.6060	0.9384	915'953.25	0.20	
Luxemburg							6'770'817.63	1.45
EUR							2'557'699.45	0.55
XS1960678685	100'000	2.250000 MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 07.03.2039	EUR	85.3040	0.9384	80'050.89	0.02	
ES0305523005	2'000'000	0 SIX FINANCE LUXEMBOURG 02.12.2025	EUR	97.4420	0.9384	1'828'828.48	0.39	
EU000A3L2773	700'000	2.625000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 04.09.2034	EUR	98.7710	0.9384	648'820.08	0.14	
USD							4'213'118.18	0.90
US298785KE52	4'700'000	4.375000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 10.10.2031	USD	98.9140	0.9063	4'213'118.18	0.90	
Niederlande							47'320'678.96	10.15

EUR							47'320'678.96	10.15
XS1333667506	2'500'000	2.875000 EXOR NV 22.12.2025	EUR	99.9960	0.9384	2'345'953.66	0.50	
DE000A2AAL31	1'000'000	1.500000 MERCEDES-BENZ INT FINCE 09.03.2026	EUR	98.6000	0.9384	925'281.14	0.20	
XS1823518730	2'500'000	1.000000 WUERTH FINANCE INTL BV 26.05.2025	EUR	99.2630	0.9384	2'328'757.13	0.50	
XS1933820372	1'500'000	2.125000 ING GROEP NV 10.01.2026	EUR	99.4530	0.9384	1'399'928.77	0.30	
NL0013332430	3'000'000	.250000 NETHERLANDS GOVERNMENT 15.07.2029	EUR	91.4120	0.9384	2'573'482.73	0.55	
XS2023631489	200'000	0.875 Nibc Bank Nv 08.07.2025	EUR	98.9660	0.9384	185'743.14	0.04	
XS2185867830	1'000'000	1.375 Airbus Se 09.06.2026	EUR	98.2910	0.9384	922'381.42	0.20	
NL0015000B11	17'000'000	0 NETHERLANDS GOVERNMENT 15.01.2038	EUR	70.2700	0.9384	11'210'259.53	2.40	
NL0015000RP1	16'000'000	.500000 NETHERLANDS GOVERNMENT 15.07.2032	EUR	86.6710	0.9384	13'013'394.11	2.81	
XS2454766473	900'000	.750000 AMERICAN MEDICAL SYST EU 08.03.2025	EUR	99.5680	0.9384	840'928.53	0.18	
XS2463550702	7'000'000	1.250000 BNG BANK NV 30.03.2037	EUR	81.6500	0.9384	5'363'533.80	1.15	
XS2526839506	3'200'000	3.000000 SIEMENS FINANCIERINGSMAT 08.09.2033	EUR	99.6650	0.9384	2'992'880.95	0.64	
XS2572989650	1'800'000	3.375000 TOYOTA MOTOR FINANCE BV 13.01.2026	EUR	100.6650	0.9384	1'700'387.07	0.36	
XS2767489391	100'000	3.500000 UNILEVER FINANCE 15.02.2037	EUR	102.1650	0.9384	95'873.57	0.02	
XS2838886062	1'200'000	2.875000 BNG BANK NV 11.06.2031	EUR	101.1610	0.9384	1'139'176.86	0.24	
XS2932831766	300'000	2.875000 DSV FINANCE BV 06.11.2026	EUR	100.4230	0.9384	282'716.55	0.06	
Norwegen						1'820'232.56	0.39	
EUR						1'820'232.56	0.39	
XS1562601424	2'000'000	1.250000 AVINOR AS 09.02.2027	EUR	96.9840	0.9384	1'820'232.56	0.39	
Neuseeland						11'400'382.29	2.45	
EUR						11'400'382.29	2.45	
XS1045821847	3'000'000	2.125000 AUCKLAND COUNCIL 24.03.2034	EUR	92.5050	0.9384	2'604'253.49	0.56	
XS2055663764	5'500'000	.125000 AUCKLAND COUNCIL 26.09.2029	EUR	88.7710	0.9384	4'581'741.62	0.99	
XS2421006201	4'700'000	.427000 WESTPAC SEC NZ/LONDON 14.12.2026	EUR	95.5520	0.9384	4'214'387.18	0.90	
Schweden						13'861'609.82	2.97	
CAD						976'757.54	0.21	
CA10549PAJ09	1'400'000	5.950000 BROOKFIELD CORP 14.06.2035	CAD	110.7210	0.6301	976'757.54	0.21	
EUR						12'884'852.28	2.76	
XS2156510021	5'000'000	1.000000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 15.04.2025	EUR	99.3960	0.9384	4'663'754.75	1.00	
XS2173114542	1'300'000	.500000 SBAB BANK AB 13.05.2025	EUR	99.1670	0.9384	1'209'782.56	0.26	
XS2534276717	1'000'000	2.625000 VOLVO TREASURY AB 20.02.2026	EUR	99.9200	0.9384	937'668.26	0.20	
XS2551280436	6'000'000	3.750000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 01.11.2027	EUR	102.9150	0.9384	5'794'643.48	1.24	
XS2930571174	300'000	2.875000 SWEDBANK AB 30.04.2029	EUR	99.1040	0.9384	279'003.23	0.06	
Singapur						5'140'753.13	1.10	
EUR						5'140'753.13	1.10	
XS2080785343	3'000'000	0.5 Temasek Financial I Ltd 20.11.2031	EUR	84.7610	0.9384	2'386'239.99	0.51	
XS2080786150	3'000'000	1.250000 TEMASEK FINANCIAL I LTD 20.11.2049	EUR	64.6780	0.9384	1'820'851.92	0.39	
XS2456884746	1'000'000	.387000 UNITED OVERSEAS BANK LTD 17.03.2025	EUR	99.4930	0.9384	933'661.22	0.20	
Vereinigte Staaten						96'686'806.63	20.75	
CNY						4'949'825.27	1.06	
XS2437747210	40'000'000	2.250000 INTL BK RECON & DEVELOP 19.01.2029	CNY	99.6690	0.1242	4'949'825.27	1.06	
EUR						15'278'300.26	3.28	
XS0906815591	1'800'000	2.750000 PHILIP MORRIS INTL INC 19.03.2025	EUR	99.9300	0.9384	1'687'971.79	0.36	
XS1533922263	1'000'000	1.250000 AVERY DENNISON CORP 03.03.2025	EUR	99.6480	0.9384	935'115.76	0.20	
XS1944456109	1'200'000	.875000 IBM CORP 31.01.2025	EUR	99.8250	0.9384	1'124'132.12	0.24	
XS2058556296	2'000'000	.125000 THERMO FISHER SCIENTIFIC 01.03.2025	EUR	99.5390	0.9384	1'868'185.78	0.40	
XS2114852218	3'500'000	.250000 COMCAST CORP 20.05.2027	EUR	94.4270	0.9384	3'101'423.18	0.68	

XS2308321962	1'800'000	.100000 BOOKING HOLDINGS INC 08.03.2025	EUR	99.4860	0.9384	1'680'471.95	0.36
XS2484339499	1'600'000	1.875000 PPG INDUSTRIES INC 01.06.2025	EUR	99.5170	0.9384	1'494'218.30	0.32
XS2551903425	1'700'000	4.125000 HONEYWELL INTERNATIONAL 02.11.2034	EUR	105.1930	0.9384	1'678'156.87	0.36
XS2621757405	1'000'000	3.875000 CORNING INC 15.05.2026	EUR	101.3180	0.9384	950'787.36	0.20
XS2764789231	800'000	3.700000 FORTIVE CORPORATION 13.02.2026	EUR	100.9460	0.9384	757'837.15	0.16
GBP						2'506'973.50	0.54
XS0432072022	2'000'000	6.500000 PFIZER INC 03.06.2038	GBP	110.4410	1.1350	2'506'973.50	0.54
JPY						12'663'803.98	2.72
XS1512978112	200'000'000	0.3 Ibm Corp 02.11.2026	JPY	98.7658	0.0058	1'139'050.17	0.24
XS1645684314	200'000'000	0.52 Walmart Inc 16.07.2027	JPY	98.4342	0.0058	1'135'225.88	0.24
XS2049410090	530'000'000	0.965 Berkshire Hathaway Inc 13.09.2039	JPY	83.0307	0.0058	2'537'586.42	0.54
XS2049404366	600'000'000	Berkshire Hathaway Inc 0.44 2029	JPY	95.4591	0.0058	3'302'743.58	0.71
XS2548076301	800'000'000	1.054000 THERMO FISHER SCIENTIFIC 20.10.2027	JPY	98.6140	0.0058	4'549'197.93	0.99
USD						61'287'903.62	13.15
US377372AE71	100'000	6.375000 GLAXOSMITHKLINE CAP INC 15.05.2038	USD	108.4850	0.9063	98'314.53	0.02
US912810QZ49	21'000'000	3.125 Us Treasury N/B 15.02.2043	USD	79.0781	0.9063	15'049'555.67	3.23
US008252AN84	1'000'000	3.500000 AFFILIATED MANAGERS GROU 01.08.2025	USD	99.2970	0.9063	899'879.06	0.19
US459200JG74	1'000'000	3.450000 IBM CORP 19.02.2026	USD	98.7170	0.9063	894'622.82	0.19
US718172BT54	1'500'000	2.750000 PHILIP MORRIS INTL INC 25.02.2026	USD	97.8990	0.9063	1'330'814.54	0.29
US91324PDT66	100'000	3.500000 UNITEDHEALTH GROUP INC 15.08.2039	USD	79.3740	0.9063	71'932.69	0.02
US30231GBH48	1'300'000	EXXON MOBIL CORPORATION 19.03.2025	USD	99.6370	0.9063	1'173'848.40	0.25
US05526DBP96	1'200'000	4.700000 BAT CAPITAL CORP 02.04.2027	USD	99.6530	0.9063	1'083'726.38	0.23
USU74079AT84	500'000	3.625000 NETFLIX INC 15.06.2025	USD	99.4150	0.9063	450'474.22	0.10
US80282KBB17	1'489'000	3.450000 SANTANDER HOLDINGS USA 02.06.2025	USD	99.3610	0.9063	1'340'783.55	0.29
USU74078CL57	2'500'000	1.500000 NESTLE HOLDINGS INC 14.09.2028	USD	89.2160	0.9063	2'021'300.00	0.43
US857477BX07	2'000'000	FRN STATE STREET CORP 04.11.2026	USD	100.8100	0.9063	1'827'181.25	0.39
US125523CR91	1'000'000	5.685000 CIGNA GROUP/THE 15.03.2026	USD	99.8280	0.9063	904'691.25	0.19
US91282CJZ59	15'500'000	4.000000 US TREASURY N/B 15.02.2034	USD	95.8125	0.9063	13'458'662.11	2.89
US478160CU63	2'000'000	4.800000 JOHNSON & JOHNSON 01.06.2029	USD	100.9380	0.9063	1'829'501.25	0.39
US91282CKX82	19'400'000	4.250000 US TREASURY N/B 30.06.2029	USD	99.4883	0.9063	17'491'283.40	3.76
USU5876JBB09	1'500'000	4.800000 MERCEDES-BENZ FIN NA 13.11.2026	USD	100.1440	0.9063	1'361'332.50	0.29
Venezuela						2'333'636.90	0.50
EUR						2'333'636.90	0.50
XS2182121827	2'500'000	1.625 Corp Andina De Fomento 03.06.2025	EUR	99.4710	0.9384	2'333'636.90	0.50
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>1'973'107.02</b>	<b>0.42</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>1'973'107.02</b>	<b>0.42</b>
Obligationen						1'973'107.02	0.42
Kanada						1'973'107.02	0.42
CAD						1'973'107.02	0.42
CA44810ZAS98	3'000'000	4.890000 HYDRO ONE INC 13.03.2037	CAD	104.3760	0.6301	1'973'107.02	0.42
						1'973'107.02	0.42
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>	<b>457'125'658.72</b>	<b>98.03</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4'739'182.99</b>	<b>1.02</b>
Auf Sicht	4'739'182.99	1.02
Auf Zeit	0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>4'408'308.13</b>	<b>0.95</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>466'273'149.84</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-729'203.50</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>465'543'946.34</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US377372AE71	6.375000 GLAXOSMITHKLINE CAP INC 15.05.2038	3'100'000		3'000'000	100'000
GB00B3KJDS62	4.250000 UNITED KINGDOM GILT 07.09.2039		2'200'000		2'200'000
XS0432072022	6.500000 PFIZER INC 03.06.2038	3'900'000		1'900'000	2'000'000
US912810QZ49	3.125 Us Treasury N/B 15.02.2043	51'900'000		30'900'000	21'000'000
FR0011883966	2.500000 FRANCE (GOVT OF) 25.05.2030		200'000		200'000
BE0000335449	1 Belgium Kingdom 22.06.31	1'100'000	13'200'000		14'300'000
IT0005127086	2.000000 BUONI POLIENNALI DEL TES 01.12.2025		10'000'000		10'000'000
XS1333667506	2.875000 EXOR NV 22.12.2025		2'500'000		2'500'000
US459200JG74	3.450000 IBM CORP 19.02.2026		1'000'000		1'000'000
US718172BT54	2.750000 PHILIP MORRIS INTL INC 25.02.2026		1'500'000		1'500'000
DE000A2AAL31	1.500000 MERCEDES-BENZ INT FINCE 09.03.2026		1'000'000		1'000'000
FR0013313582	1.25 France (Govt Of) 25.05.2034	33'000'000		3'600'000	29'400'000
XS1898256257	1.000000 SCHLUMBERGER FINANCE FRA 18.02.2026	2'500'000		1'500'000	1'000'000
XS1933820372	2.125000 ING GROEP NV 10.01.2026		1'500'000		1'500'000
AT0000A269M8	0.5 Republic Of Austria 20.02.2029	2'020'000	28'600'000	1'320'000	29'300'000
NL0013332430	.250000 NETHERLANDS GOVERNMENT 15.07.2029		3'000'000		3'000'000

XS1960678685	2.250000 MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 07.03.2039	4'500'000		4'400'000	100'000
US91324PDT66	3.500000 UNITEDHEALTH GROUP INC 15.08.2039	2'000'000		1'900'000	100'000
XS2055663764	.1250000 AUCKLAND COUNCIL 26.09.2029	3'000'000	2'500'000		5'500'000
US05526DBP96	4.700000 BAT CAPITAL CORP 02.04.2027		1'200'000		1'200'000
XS2156506854	1.250000 NATURGY FIN IBERIA SA 15.01.2026		500'000		500'000
XS2171253912	OP CORPOTATE BANK PLC	2'000'000		1'500'000	500'000
FR0013516549	0 FRANCE (GOVT OF) 25.11.2030		3'100'000		3'100'000
AT0000A2KQ43	0 REPUBLIC OF AUSTRIA 20.10.2040		6'000'000		6'000'000
XS2264712436	0 CLEARSTREAM BANKING AG 01.12.2025	3'000'000	1'000'000		4'000'000
ES0305523005	0 SIX FINANCE LUXEMBOURG 02.12.2025		2'000'000		2'000'000
NL0015000B11	0 NETHERLANDS GOVERNMENT 15.01.2038	19'000'000		2'000'000	17'000'000
USU74078CL57	1.500000 NESTLE HOLDINGS INC 14.09.2028		2'500'000		2'500'000
EU000A3K4C42	.400000 EUROPEAN UNION 04.02.2037	37'000'000		18'200'000	18'800'000
XS2411311579	0.082 NTT FINANCE CORP 13.12.2025	2'640'000		1'640'000	1'000'000
NL0015000RP1	.500000 NETHERLANDS GOVERNMENT 15.07.2032	21'000'000		5'000'000	16'000'000
XS2456884746	.3870000 UNITED OVERSEAS BANK LTD 17.03.2025	5'000'000		4'000'000	1'000'000
IT0005493298	1.200000 BUONI POLIENNALI DEL TES 15.08.2025	7'600'000		3'100'000	4'500'000
DE0001102598	1.000000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.05.2038	20'000'000	6'200'000	17'200'000	9'000'000
XS2530506752	2.875000 OP CORPORATE BANK PLC 15.12.2025		800'000		800'000
XS2534276717	2.625000 VOLVO TREASURY AB 20.02.2026	3'000'000		2'000'000	1'000'000
XS2551903425	4.125000 HONEYWELL INTERNATIONAL 02.11.2034	3'000'000		1'300'000	1'700'000
US857477BX07	FRN STATE STREET CORP 04.11.2026	4'000'000		2'000'000	2'000'000
DE000MHB32J7	3.000000 MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 04.08.2027	7'000'000		3'000'000	4'000'000
DE000BU2Z007	2.300000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.02.2033	12'600'000	11'100'000		23'700'000
XS2572989650	3.375000 TOYOTA MOTOR FINANCE BV 13.01.2026		1'800'000		1'800'000
FR001400F794	5.000000 BANQUE FED CRED MUTUEL 19.01.2026		1'500'000		1'500'000
USC69798AX11	4.250000 ONTARIO TEACHERS' FINANC 25.04.2028		3'000'000		3'000'000
USC23264AV31	4.250000 CDP FINANCIAL INC 25.07.2028		2'500'000		2'500'000
ES0000012M51	3.500000 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31.05.2029		15'000'000		15'000'000
DE000BU2Z023	2.200000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.02.2034	5'500'000	7'800'000		13'300'000
DE000BU25026	2.100000 BUNDES OBLIGATION 12.04.2029	5'000'000	7'400'000	3'900'000	8'500'000
CA68333ZBC01	4.150000 ONTARIO (PROVINCE OF) 02.06.2034		2'700'000		2'700'000
US91282CJZ59	4.000000 US TREASURY N/B 15.02.2034	8'000'000	7'500'000		15'500'000
XS2767489391	3.500000 UNILEVER FINANCE 15.02.2037	2'000'000		1'900'000	100'000
IT0005584849	3.350000 BUONI POLIENNALI DEL TES 01.07.2029		4'500'000		4'500'000
US478160CU63	4.800000 JOHNSON & JOHNSON 01.06.2029		2'000'000		2'000'000
XS2838886062	2.875000 BNG BANK NV 11.06.2031		1'200'000		1'200'000
US91282CKX82	4.250000 US TREASURY N/B 30.06.2029		19'400'000		19'400'000
DE000BU2Z031	2.600000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.08.2034		6'800'000		6'800'000
US298785KE52	4.375000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 10.10.2031		4'700'000		4'700'000
EU000A3L2773	2.625000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 04.09.2034		700'000		700'000
EU000A3L1DJ0	2.500000 EUROPEAN UNION 04.12.2031		1'000'000		1'000'000
XS2930571174	2.875000 SWEDBANK AB 30.04.2029		300'000		300'000
XS2931916972	2.750000 NATWEST MARKETS PLC 04.11.2027		3'000'000		3'000'000
XS2932831766	2.875000 DSV FINANCE BV 06.11.2026		300'000		300'000
USU5876JBB09	4.800000 MERCEDES-BENZ FIN NA 13.11.2026		1'500'000		1'500'000

**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

XS0207320242	4.875000 ENBW INTL FINANCE BV 16.01.2025	5'000'000	5'000'000
XS0862442331	2.625000 TELENOR ASA 06.12.2024	2'000'000	2'000'000
XS1119021357	2.500000 EXOR NV 08.10.2024	2'000'000	2'000'000
XS1291167226	2 Goldman Sachs Group fixed floating 22.10.2025	1'100'000	1'100'000
DE000A185QA5	.375000 EVONIK INDUSTRIES AG 07.09.2024	1'900'000	1'900'000
XS1515173315	.750000 FONTERRA COOPERATIVE GRP 08.11.2024	1'500'000	1'500'000
XS1716946717	0.625 Auckland Council 13.11.2024	1'300'000	1'300'000
XS1794394848	1.125000 ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 20.03.2025	2'000'000	2'000'000
FR0013334695	1.625000 RCI BANQUE SA 26.05.2026	3'000'000	3'000'000
CH0421043768	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V		
XS1885506813	3.500000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 24.10.2025	3'000'000	3'000'000
ES0000012E85	.250000 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30.07.2024	5'600'000	5'600'000
XS2001737324	.750000 TELENOR ASA 31.05.2026	3'000'000	3'000'000
XS2036242803	.750000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 15.11.2024	1'500'000	1'500'000
XS2058729653	.375000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 02.10.2024	1'500'000	1'500'000
US166764BW97	1.554000 CHEVRON CORP 11.05.2025	1'800'000	1'800'000
FR0013518024	FRN LA BANQUE POSTALE 17.06.2026	1'500'000	1'500'000
XS2243052490	.010000 DEVELOPMENT BK OF JAPAN 15.10.2024	1'525'000	1'525'000
US437076CG52	2.375000 HOME DEPOT INC 15.03.2051	4'000'000	4'000'000
CA92343VGA67	4.050000 VERIZON COMMUNICATIONS 22.03.2051	1'200'000	1'200'000
XS2388557998	1.467000 BP CAPITAL MARKETS BV 21.09.2041	2'000'000	2'000'000
ES0000012K38	0 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31.05.2025	1'200'000	1'200'000
XS2466358111	1.125000 CDP FINANCIAL INC 06.04.2027	6'000'000	6'000'000
USU2340BAL19	3.500000 DAIMLER TRUCK FINAN NA 07.04.2025	1'200'000	1'200'000
XS2479941499	1.500000 VISA INC 15.06.2026	2'000'000	2'000'000
US20030NDZ15	5.250000 COMCAST CORP 07.11.2025	1'000'000	1'000'000
XS2554746185	FRN ING GROEP NV 14.11.2027	3'000'000	3'000'000
XS2555209035	3.205000 AUST & NZ BANKING GROUP 15.11.2024	2'000'000	2'000'000
XS2554487905	4.125000 VOLKSWAGEN INTL FIN NV 15.11.2025	1'000'000	1'000'000
XS2559580548	4.250000 FRESENIUS SE & CO KGAA 28.05.2026	3'000'000	3'000'000
FR001400HJE7	.500000 AGENCE FRANCE LOCALE 20.06.2024	2'000'000	2'000'000
US78016FZY32	ROYAL BANK OF CANADA 25.04.2025	1'800'000	1'800'000
US961214FL21	5.512000 WESTPAC BANKING CORP 17.11.2025	1'500'000	1'500'000
XS2777442281	4.000000 BOOKING HOLDINGS INC 01.03.2044	2'000'000	2'000'000

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/  
Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/  
Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010992	DTG CHF/EUR 19.09.2024	19/09/2024	CHF	1'117'914	EUR	1'200'000
DAT011047	DTG CHF/EUR 10.10.2024	10/10/2024	CHF	1'125'547	EUR	1'200'000
DAT011161	DTG EUR/CHF 10.10.2024	10/10/2024	EUR	1'200'000	CHF	1'138'477

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

Futures					
Indexe					
EURO.BTP0924	EURO INDEX BOND FUTU	0	80	80	0
FGBL0325	EUR-BUND	0	100	100	0
FGBL0924	EURO BUND	0	1'350	1'350	0
FGBL1224	EUR-BUND	0	2'900	2'900	0
Zinssatz oder Zinsstrukturkurve					
CBOT.TN00924	US T-NOTES 10 Y	0	1'680	1'680	0
CBOT.TN01224	US T-NOTES 10 Y	0	4'000	4'000	0
MAT.NNN0325	FRENCH NOTIONNEL 10Y	0	100	100	0
MAT.NNN0924	FRENCH NOTIONNEL 10Y	0	50	50	0
MAT.NNN1224	FRENCH NOTIONNEL 10Y	0	300	300	0
US ULTRA1224	US Ultra Bond	0	150	150	0

| 64

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine



**TELLCO CLASSIC - AKTIEN SCHWEIZ ESG**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>496'997'106.02</b>	<b>99.20</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>496'997'106.02</b>	<b>99.20</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						496'997'106.02	99.20
Schweiz						496'566'270.82	99.12
CHF						496'566'270.82	99.12
CH0000816824	63'635	Namenaktien OC Oerlikon Corporation AG	CHF	3.5100	1.0000	223'358.85	0.04
CH0001340204	197	Partizipationsscheine Graubündner Kantonalbank	CHF	1'740.0000	1.0000	342'780.00	0.07
CH0002178181	17'009	Stadler Rail AG	CHF	19.9000	1.0000	338'479.10	0.07
CH0002432174	1'693	Namenaktien Bucher Industries AG	CHF	326.0000	1.0000	551'918.00	0.11
CH0003541510	308	Namenaktien Forbo Holding AG	CHF	755.0000	1.0000	232'540.00	0.05
CH0006372897	267	Namenaktien Interroll-Holding SA	CHF	1'994.0000	1.0000	532'398.00	0.11
CH0008038389	49'647	Namenaktien Swiss Prime Site AG	CHF	98.8000	1.0000	4'905'123.60	0.98
CH0008742519	13'417	Namenaktien Swisscom AG	CHF	504.5000	1.0000	6'768'876.50	1.35
CH0008837566	3'432	Namenaktien Allreal Holding AG	CHF	165.6000	1.0000	568'339.20	0.11
CH0009002962	1'827	Namenaktien Barry Callebaut AG	CHF	1'204.0000	1.0000	2'199'708.00	0.44
CH0009691608	1'623	Namenaktien Berner Kantonalbank AG	CHF	235.0000	1.0000	381'405.00	0.08
CH0010570759	30	Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	100'000.0000	1.0000	3'000'000.00	0.60
CH0010570767	797	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	10'070.0000	1.0000	8'025'790.00	1.60
CH0010645932	3'496	Namenaktien Givaudan SA	CHF	3'966.0000	1.0000	13'865'136.00	2.77
CH0010675863	3'397	Namenaktien Swissquote Group Holding SA	CHF	348.0000	1.0000	1'182'156.00	0.24
CH0011029946	441	Namenaktien Inficon Holding AG	CHF	1'036.0000	1.0000	456'876.00	0.09
CH0011075394	49'215	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	538.8000	1.0000	26'517'042.00	5.29
CH0011108872	2'154	Namenaktien Mobimo Holding AG	CHF	293.0000	1.0000	631'122.00	0.13
CH0011432447	5'526	Namenaktien Basilea Pharmaceutica AG	CHF	41.3500	1.0000	228'500.10	0.05
CH0011484067	711	Namenaktien St. Galler Kantonalbank	CHF	437.5000	1.0000	311'062.50	0.06
CH0011795959	951	Namenaktien dormakaba Holding AG	CHF	644.0000	1.0000	612'444.00	0.12
CH0012005267	602'932	Namenaktien Novartis AG	CHF	88.7000	1.0000	53'480'068.40	10.67
CH0012032048	210'388	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	255.5000	1.0000	53'754'134.00	10.75
CH0012032113	16'425	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	270.6000	1.0000	4'444'605.00	0.89
CH0012100191	7'723	Namenaktien Tecan Group AG	CHF	202.6000	1.0000	1'564'679.80	0.31
CH0012138605	100'871	Namenaktien Adecco Group SA	CHF	22.3600	1.0000	2'255'475.56	0.45
CH0012142631	117'784	Namenaktien Clariant AG	CHF	10.0900	1.0000	1'188'440.56	0.24
CH0012214059	139'574	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	87.3600	1.0000	12'193'184.64	2.43
CH0012221716	536'664	Namenaktien ABB Ltd	CHF	49.0700	1.0000	26'334'102.48	5.26
CH0012255144	16'919	Namenaktien The Swatch Group AG	CHF	32.1000	1.0000	543'099.90	0.11
CH0012255151	16'085	Inhaberaktien The Swatch Group AG	CHF	165.0000	1.0000	2'654'025.00	0.53
CH0012335540	9'811	Namenaktien Vontobel Holding AG	CHF	63.6000	1.0000	623'979.60	0.12
CH0012410517	21'406	Namenaktien Bâloise-Holding AG	CHF	164.1000	1.0000	3'512'724.60	0.70
CH0012453913	30'895	Namenaktien Temenos Group AG	CHF	64.1000	1.0000	1'980'369.50	0.40
CH0012549785	16'842	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	296.3000	1.0000	4'990'284.60	1.00
CH0012829898	624	Namenaktien Emmi AG	CHF	736.0000	1.0000	459'264.00	0.09
CH0013841017	19'599	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	535.8000	1.0000	10'501'144.20	2.10
CH0014284498	1'374	Namenaktien Siegfried Holding AG	CHF	986.0000	1.0000	1'354'764.00	0.27
CH0014786500	4'174	Namenaktien Valiant Holding AG	CHF	105.6000	1.0000	440'774.40	0.09
CH0014852781	10'096	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	699.6000	1.0000	7'063'161.60	1.41
CH0016440353	3'534	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	611.5000	1.0000	2'161'041.00	0.43
CH0018294154	33'841	Namenaktien PSP Swiss Property AG	CHF	128.9000	1.0000	4'362'104.90	0.87
CH0019396990	1'753	Namenaktien Ypsomed Holding AG	CHF	327.5000	1.0000	574'107.50	0.11

CH0021545667	291	Namenaktien Vaudoise Assurances Holding AG	CHF	494.0000	1.0000	143'754.00	0.03
CH0022268228	29'759	Namenaktien EFG International	CHF	13.1600	1.0000	391'628.44	0.08
CH0022427626	139	Namenaktien Lem Holding SA	CHF	741.0000	1.0000	102'999.00	0.02
CH0023405456	31'013	Namenaktien Avolta AG	CHF	36.3400	1.0000	1'127'012.42	0.22
CH0023868554	4'077	Namenaktien Implenia AG	CHF	30.7000	1.0000	125'163.90	0.02
CH0024590272	6'615	Namenaktien ALSO Holding AG	CHF	224.0000	1.0000	1'481'760.00	0.30
CH0024608827	6'992	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'230.0000	1.0000	8'600'160.00	1.72
CH0024638196	26'209	Partizipationsscheine Schindler Holding AG	CHF	250.4000	1.0000	6'562'733.60	1.31
CH0024638212	13'499	Namenaktien Schindler Holding AG	CHF	247.5000	1.0000	3'341'002.50	0.67
CH0025238863	14'283	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	CHF	207.8000	1.0000	2'968'007.40	0.59
CH0025536027	963	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG	CHF	648.0000	1.0000	624'024.00	0.12
CH0025751329	56'195	Namenaktien Logitech International SA	CHF	75.0400	1.0000	4'216'872.80	0.84
CH0030170408	9'230	Namenaktien Geberit AG	CHF	514.6000	1.0000	4'749'758.00	0.95
CH0030486770	2'179	Inhaberaktien Daetwyler Holding AG	CHF	133.2000	1.0000	290'242.80	0.06
CH0033361673	2'194	Namenaktien u-blox Holding AG	CHF	73.0000	1.0000	160'162.00	0.03
CH0038388911	6'003	Namenaktien Sulzer AG	CHF	131.0000	1.0000	786'393.00	0.16
CH0038389992	13'765	Namenaktien BB Biotech AG	CHF	35.4000	1.0000	487'281.00	0.10
CH0038863350	560'946	Namenaktien Nestlé SA	CHF	74.8800	1.0000	42'003'636.48	8.38
CH0100837282	1'464	Namenaktien Kardex Holding AG	CHF	270.5000	1.0000	396'012.00	0.08
CH0102484968	125'546	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	CHF	58.6600	1.0000	7'364'528.36	1.47
CH0110240600	14'956	Namenaktien Arbonia AG	CHF	11.1800	1.0000	167'208.08	0.03
CH0126673539	12'481	Namenaktien DKSH Holding AG	CHF	67.3000	1.0000	839'971.30	0.17
CH0126881561	95'177	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	131.2000	1.0000	12'487'222.40	2.49
CH0130293662	5'141	Namenaktien BKW AG	CHF	150.2000	1.0000	772'178.20	0.15
CH0210483332	163'994	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	137.9000	1.0000	22'614'772.60	4.51
CH0212255803	2'247	Namenaktien Burkhalter Holding AG	CHF	91.0000	1.0000	204'477.00	0.04
CH0225173167	9'262	Namenaktien Cembra Money Bank AG	CHF	82.0000	1.0000	759'484.00	0.15
CH0238627142	1'701	Namenaktien Bossard Holding AG	CHF	191.0000	1.0000	324'891.00	0.06
CH0239229302	4'556	Namenaktien SFS Group AG	CHF	125.6000	1.0000	572'233.60	0.11
CH0244767585	677'689	Namenaktien UBS Group AG	CHF	27.7300	1.0000	18'792'315.97	3.75
CH0311864901	16'853	Namenaktien VAT Group AG	CHF	342.8000	1.0000	5'777'208.40	1.15
CH0319416936	4'530	Namenaktien Flughafen Zürich AG	CHF	217.6000	1.0000	985'728.00	0.20
CH0360674466	27'885	Namenaktien Galenica AG	CHF	74.3500	1.0000	2'073'249.75	0.41
CH0360826991	2'000	Namenaktien Comet Holding AG	CHF	248.5000	1.0000	497'000.00	0.10
CH0371153492	8'415	Namenaktien Landis+Gyr Group AG	CHF	57.5000	1.0000	483'862.50	0.10
CH0406705126	3'381	Sensirion Holding Ag	CHF	55.4000	1.0000	187'307.40	0.04
CH0418792922	45'365	Namenaktien Sika AG	CHF	215.8000	1.0000	9'789'767.00	1.95
CH0432492467	170'838	Alcon Inc	CHF	76.9000	1.0000	13'137'442.20	2.62
CH0435377954	301'449	SIG Group AG	CHF	17.8800	1.0000	5'389'908.12	1.08
CH0466642201	12'181	Namenaktien Helvetia Holding AG	CHF	149.4000	1.0000	1'819'841.40	0.36
CH0468525222	2'155	Medacta Group Sa	CHF	106.6000	1.0000	229'723.00	0.05
CH0493891243	33	Zuger Kantonalbank-Br	CHF	8'240.0000	1.0000	271'920.00	0.05
CH0496451508	42'962	Softwareone Holding Ag	CHF	6.1000	1.0000	262'068.20	0.05
CH0528751586	4'020	Vz Holding Ag	CHF	144.0000	1.0000	578'880.00	0.12
CH0530235594	7'278	Vetropack Holding-Registered	CHF	25.5000	1.0000	185'589.00	0.04
CH0531751755	9'599	Banque Cantonale Vaudois-Reg	CHF	83.5000	1.0000	801'516.50	0.16
CH1101098163	5'156	BELIMO Holding AG	CHF	599.5000	1.0000	3'091'022.00	0.62
CH1169151003	50'330	Georg Fischer AG Namensaktie	CHF	68.6500	1.0000	3'455'154.50	0.69
CH1175448666	81'256	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	114.2500	1.0000	9'283'498.00	1.85
CH1243598427	269'743	SANDOZ GROUP AG	CHF	37.1700	1.0000	10'026'347.31	2.00
CH1252930610	5'008	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	CHF	63.9000	1.0000	320'011.20	0.06
CH1256740924	127'565	SGS SA-REG	CHF	90.8800	1.0000	11'593'107.20	2.31
CH1335392721	43'530	GALDERMA GROUP AG	CHF	100.6400	1.0000	4'380'859.20	0.87
CH1338987303	1'392	Intershop Holding AG	CHF	127.0000	1.0000	176'784.00	0.04
Irland						167'913.20	0.03
CHF						167'913.20	0.03
NL0011832936	2'636	Aktie COSMO Pharma NV	CHF	63.7000	1.0000	167'913.20	0.03
Liechtenstein						262'922.00	0.05

CHF							262'922.00	0.05
LI0355147575	3'740	Liechtenstein Landesbank AG	CHF	70.3000	1.0000		262'922.00	0.05
<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>221'389.06</b>	<b>0.04</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>221'389.06</b>	<b>0.04</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere							221'389.06	0.04
Schweiz							221'389.06	0.04
CHF							221'389.06	0.04
AT0000A3EPA4	37'296	AMS-OSRAM AG	CHF	5.9360	1.0000		221'389.06	0.04
<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>497'218'495.08</b>	<b>99.24</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>30'869.37</b>	<b>0.01</b>
Auf Sicht							30'869.37	0.01
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>3'769'650.44</b>	<b>0.75</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>501'019'014.89</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-574'943.63</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>500'444'071.26</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG	9'817	3'600		13'417
CH0010570767	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	875	62	140	797
CH0010645932	Namenaktien Givaudan SA	2'446	1'050		3'496
CH0011432447	Namenaktien Basilea Pharmaceutica AG	2'526	3'000		5'526
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	206'721	3'667		210'388
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd	554'067		17'403	536'664
CH0012410517	Namenaktien Bâloise-Holding AG	27'679		6'273	21'406
CH0012453913	Namenaktien Temenos Group AG	47'690	7'775	24'570	30'895
CH0018294154	Namenaktien PSP Swiss Property AG	23'786	10'055		33'841
CH0023405456	Namenaktien Avolta AG	28'199	2'814		31'013
CH0024590272	Namenaktien ALSO Holding AG	1'822	4'793		6'615
CH0030170408	Namenaktien Geberit AG	10'048		818	9'230
CH0102484968	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	124'316	49'600	48'370	125'546
CH0126881561	Namenaktien Swiss Re AG	109'757		14'580	95'177
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	158'291	14'463	8'760	163'994
CH0244767585	Namenaktien UBS Group AG	679'569	85'620	87'500	677'689
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	15'058	4'905	3'110	16'853
CH0319416936	Namenaktien Flughafen Zürich AG	4'930		400	4'530
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	48'125		2'760	45'365
CH0435377954	SIG Group AG	237'044	64'405		301'449
CH0466642201	Namenaktien Helvetia Holding AG	19'424		7'243	12'181
CH0530235594	Vetropack Holding-Registered	3'778	3'500		7'278
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	68'041	26'368	13'153	81'256
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	111'953	157'790		269'743
CH1256740924	SGS SA-REG	101'637	25'928		127'565
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG		43'530		43'530
AT0000A3EPA4	AMS-OSRAM AG		37'296		37'296
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0003671440	Namenaktien Rieter Holding AG	785		785	
CH0010702154	Namenaktien Komax Holding AG	1'033		1'033	
CH0011339204	Namenaktien Ascom Holding AG	11'956		11'956	
CH0013396012	SKAN GROUP AG	3'238		3'238	
CH0039821084	Namenaktien -B- Metall Zug AG	70		70	
CH0042615283	DOCMORRIS AG	3'844		3'844	
CH0043238366	Namenaktien ARYZTA AG	259'297		259'297	
CH0108503795	Namenaktien Meyer Burger Technology AG	7'874'704		7'874'704	
CH0111762537	UBS ETF SMIM	5'589	4'083	9'672	
CH0127480363	Namenaktien Autoneum Holding AG	1'153		1'153	
CH0244017502	Namenaktien -A- Bystronic AG	522		522	
AT0000A18XM4	Aktien AMS-OSRAM AG	607'459		607'459	
CH0363463438	Idorsia Ltd	38'411		38'411	
CH0421075018	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V				
CH0590186661	UBS ETF SPI ESGW	879'529	558'694	1'438'223	
CH1110760852	Polypeptide Group AG	3'358		3'358	
CH1129677105	MEDMIX AG	5'539		5'539	
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B	8'402		8'402	
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	274		274	
CH1357065999	AKT. MEYER BURGER TECHNOLOGY AG		10'500	10'500	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/ Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente*

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	----------	--------------	-----------	---------------

**Devisentermingeschäfte**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

Wertpapiere

GIV1224C-1	GIV/1224/CALL/4000	0	77	77	0
JBG1124P-1	JBG/1124/PUT /56.	0	47	47	0
SWL1224C-1	SWL/1224/CALL/710.	0	13	13	0
UBS1124P-1	UBS/1124/PUT /29.	0	495	495	0
ZUR1224C-1	ZUR/1224/CALL/560.	0	400	400	0

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

**TELLCO CLASSIC - BEST IDEA ESG**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>11'470'795.58</b>	<b>90.50</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>10'418'857.42</b>	<b>82.20</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						10'418'857.42	82.20
Kanada						197'017.06	1.55
CAD						197'017.06	1.55
CA11284V1058	7'768	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	CAD	40.2500	0.6301	197'017.06	1.55
Schweiz						268'824.78	2.12
CHF						139'200.00	1.10
CH0010675863	400	Namenaktien Swissquote Group Holding SA	CHF	348.0000	1.0000	139'200.00	1.10
USD						129'624.78	1.02
CH0334081137	3'634	CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	39.3600	0.9063	129'624.78	1.02
Deutschland						228'622.61	1.80
EUR						228'622.61	1.80
DE0007164600	1'031	Aktien SAP SE	EUR	236.3000	0.9384	228'622.61	1.80
Hong Kong						192'600.36	1.52
HKD						192'600.36	1.52
HK0388045442	5'600	Aktien Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	294.8000	0.1167	192'600.36	1.52
Israel						218'588.04	1.72
USD						218'588.04	1.72
IL0011334468	724	Cyberark Software Ltd/Israel	USD	333.1500	0.9063	218'588.04	1.72
Südkorea						114'631.56	0.90
USD						114'631.56	0.90
US7960508882	139	Aktien Samsung Electronics Co. Ltd sponsored Global Deposit.	USD	910.0000	0.9063	114'631.56	0.90
Niederlande						138'208.38	1.09
EUR						138'208.38	1.09
NL0010273215	217	Aktien ASML Holding NV	EUR	678.7000	0.9384	138'208.38	1.09
Schweden						223'396.41	1.76
USD						223'396.41	1.76
LU1778762911	551	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	447.3800	0.9063	223'396.41	1.76
Taiwan						310'880.12	2.45
USD						310'880.12	2.45
US8740391003	1'737	Aktien Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd sponsored	USD	197.4900	0.9063	310'880.12	2.45
Vereinigte Staaten						8'526'088.10	67.29
USD						8'526'088.10	67.29
US2342641097	13'934	DAKTRONICS INC	USD	16.8600	0.9063	212'902.81	1.68
US0231351067	1'540	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	219.3900	0.9063	306'186.17	2.42
US0311621009	638	Aktien Amgen Inc.	USD	260.6400	0.9063	150'698.79	1.19
US0378331005	1'048	Aktien Apple Inc.	USD	250.4200	0.9063	237'836.40	1.88
US0382221051	917	Aktien Applied Materials Inc.	USD	162.6300	0.9063	135'150.61	1.07
US4657411066	1'841	ITRON INC	USD	108.5800	0.9063	181'155.55	1.43
US4592001014	1'158	Aktien International Business Machines Corp. IBM	USD	219.8300	0.9063	230'697.85	1.82
US5951121038	1'583	Aktien Micron Technology Inc.	USD	84.1600	0.9063	120'735.41	0.95
US5949181045	893	Aktien Microsoft Corp.	USD	421.5000	0.9063	341'112.05	2.69
US68389X1054	1'082	Aktien Oracle Corp.	USD	166.6400	0.9063	163'400.94	1.29
US7475251036	999	Aktien Qualcomm Inc.	USD	153.6200	0.9063	139'078.91	1.10
US8825081040	1'007	Aktien Texas Instruments Inc.	USD	187.5100	0.9063	171'120.45	1.35
US67066G1040	4'810	Aktien Nvidia Corp.	USD	134.2900	0.9063	585'378.50	4.62
IL0010952641	1'969	CAMTEK LTD	USD	80.7700	0.9063	144'126.49	1.14
US4523271090	1'700	Aktien Illumina Inc.	USD	133.6300	0.9063	205'873.72	1.62

US6153691059	483	Aktien Moody's Corp.	USD	473.3700	0.9063	207'202.92	1.63
US37940X1028	1'100	ACT GLOBAL PAYMENTS	USD	112.0600	0.9063	111'709.81	0.88
US79466L3024	708	Namenaktien Salesforce.com Inc.	USD	334.3300	0.9063	214'514.49	1.69
US40412C1018	790	Aktien HCA Holdings Inc	USD	300.1500	0.9063	214'888.64	1.70
US88160R1014	411	Tesla Inc	USD	403.8400	0.9063	150'417.78	1.19
US89400J1079	2'620	TRANSUNION	USD	92.7100	0.9063	220'128.31	1.74
US40171V1008	588	Guidewire Software Inc	USD	168.5800	0.9063	89'832.07	0.71
US30303M1027	434	Aktien Meta Platforms Inc	USD	585.5100	0.9063	230'288.40	1.82
US6974351057	1'292	Palo Alto Networks Inc	USD	181.9600	0.9063	213'052.42	1.68
US81762P1021	226	Servicenow Inc	USD	1'060.1200	0.9063	217'125.83	1.71
US98138H1014	553	Workday Inc-Class A	USD	258.0300	0.9063	129'313.35	1.02
US49338L1035	1'372	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	160.6300	0.9063	199'723.33	1.58
US74736L1098	1'200	Q2 HOLDINGS INC	USD	100.6500	0.9063	109'456.88	0.86
US02079K1079	2'565	Aktien -C- Alphabet Inc	USD	190.4400	0.9063	442'683.73	3.49
US78409V1044	500	Aktien S&P Global Inc.	USD	498.0300	0.9063	225'669.84	1.78
US90138F1021	1'342	Twilio Inc - A	USD	108.0800	0.9063	131'445.55	1.04
US88339J1051	2'092	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	USD	117.5300	0.9063	222'822.19	1.76
US78410G1040	1'289	Sba Communications Corp	USD	203.8000	0.9063	238'070.24	1.88
US98980G1022	1'007	Zscaler Inc	USD	180.4100	0.9063	164'641.04	1.30
US11135F1012	1'440	Broadcom Inc	USD	231.8400	0.9063	302'551.20	2.39
US40131M1099	8'453	Guardant Health Inc	USD	30.5500	0.9063	234'029.23	1.85
US22788C1053	573	Crowdstrike Holdings Inc - A	USD	342.1600	0.9063	177'677.27	1.40
US7710491033	4'322	ROBLOX CORP -CLASS A	USD	57.8600	0.9063	226'626.77	1.79
US81730H1095	8'886	SENTINELONE INC -CLASS A	USD	22.2000	0.9063	178'775.21	1.41
US79589L1061	3'275	SAMSARA INC-CL A	USD	43.6900	0.9063	129'670.55	1.02
US09290D1019	235	BLACKROCK INC	USD	1'025.1100	0.9063	218'316.40	1.72
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>1'051'938.16</b>	<b>8.30</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						1'051'938.16	8.30
Irland						431'205.63	3.40
USD						431'205.63	3.40
IE000NFR7C63	123'207	ISHARES CHINA TECH USD ACC	USD	3.8619	0.9063	431'205.63	3.40
Vereinigte Staaten						620'732.53	4.90
USD						620'732.53	4.90
US4642876555	3'100	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	USD	220.9504	0.9063	620'732.53	4.90
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>1'029'042.43</b>	<b>8.12</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>1'029'042.43</b>	<b>8.12</b>
Strukturierte						1'029'042.43	8.12
Produkte							
Frankreich						1'029'042.43	8.12
USD						1'029'042.43	8.12
XS2396293933	1'693'000	0 BNP PARIBAS 29.05.2034	USD	67.0700	0.9063	1'029'042.43	8.12
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>-47'657.87</b>	<b>-0.38</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>82'196.88</b>	<b>0.65</b>
Andere Wertpapiere und Wertrechte							82'196.88	0.65
USD							82'196.88	0.65
NDX0225P-1	2	NDX/0225/PUT /20,800	USD	453.5000	0.9063	82'196.88	0.65	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-47'657.87</b>	<b>-0.38</b>
Derivative Finanzinstrumente							-47'657.87	-0.38
USD							-47'657.87	-0.38
DAT011553	1'747'681	DTG CHF/USD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	1'747'681.34	13.78	
DAT011553	-1'985'000	DTG CHF/USD 17.01.2025	USD	0.9045	0.9063	-1'795'339.21	-14.16	
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>321'625'305.54</b>	<b>98.50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1'632'341.39</b>	<b>0.50</b>
Auf Sicht							1'632'341.39	0.50
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>3'280'454.49</b>	<b>1.00</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>326'538'101.42</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-285'245.96</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>326'252'855.46</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US2342641097	DAKTRONICS INC	18'109		4'175	13'934
US0231351067	Aktien Amazon.Com Inc.	1'100	2'040	1'600	1'540
US8740391003	Aktien Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd sponsored	1'304	433		1'737
US0311621009	Aktien Amgen Inc.		638		638
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	468	1'105	680	893
US68389X1054	Aktien Oracle Corp.	1'612		530	1'082
US67066G1040	Aktien Nvidia Corp.	2'110	2'700		4'810
CH0010675863	Namenaktien Swissquote Group Holding SA		400		400
US4642876555	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		4'900	1'800	3'100



US4523271090	Aktien Illumina Inc.		1'700		1'700
US37940X1028	ACT GLOBAL PAYMENTS		1'100		1'100
US40412C1018	Aktien HCA Holdings Inc	628	162		790
US88160R1014	Tesla Inc	1'083		672	411
US40171V1008	Guidewire Software Inc	1'624		1'036	588
US6974351057	Palo Alto Networks Inc	646	1'292	646	1'292
US81762P1021	Servicenow Inc	258		32	226
US98138H1014	Workday Inc-Class A		553		553
US74736L1098	Q2 HOLDINGS INC	3'180		1'980	1'200
IL0011334468	Cyberark Software Ltd/Israel	813		89	724
US02079K1079	Aktien -C- Alphabet Inc	1'123	1'442		2'565
US78409V1044	Aktien S&P Global Inc.		500		500
US90138F1021	Twilio Inc - A		1'854	512	1'342
US78410G1040	Sba Communications Corp	1'016	273		1'289
US98980G1022	Zscaler Inc		1'007		1'007
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	662		111	551
US11135F1012	Broadcom Inc	144	1'440	144	1'440
US40131M1099	Guardant Health Inc	7'225	3'573	2'345	8'453
CA11284V1058	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		7'768		7'768
US7710491033	ROBLOX CORP -CLASS A	6'157		1'835	4'322
IE000NFR7C63	ISHARES CHINA TECH USD ACC	161'507		38'300	123'207
US79589L1061	SAMSARA INC-CL A	4'916		1'641	3'275
US09290D1019	BLACKROCK INC		235		235

**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

US4612021034	Aktien Intuit	301		301	
US0079031078	Aktien Advanced Micro Devices Inc.	1'222		1'222	
US4642877884	ISHARES US FINANCIALS ETF		3'600	3'600	
US86800U1043	SUPER MICRO COMPUTER INC	225		225	
US0080731088	Aktien Aerovironment Rg	1'024	233	1'257	
US8522341036	Square Inc - A	2'836		2'836	
US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	9'461		9'461	
US77543R1023	ROKU INC	3'462		3'462	
US04206A1016	ARLO TECHNOLOGIES INC	16'255		16'255	
US6833441057	ONTO INNOVATION INC	866	322	1'188	
US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A	1'235		1'235	
US03831W1080	APPLOVIN CORP-CLASS A	2'431		2'431	
US90364P1057	UIPATH INC - CLASS A	10'121		10'121	
US37637K1088	GITLAB INC-CL A	3'471		3'471	
US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC		2'250	2'250	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010555	DTG CHF/USD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	622'386	USD	700'000
DAT010635	DTG USD/CHF 12.07.2024	12/07/2024	USD	700'000	CHF	619'949
DAT011199	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	644'711	USD	750'000
DAT011261	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	652'880	USD	750'000
DAT011290	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	1'322'529	USD	1'500'000
DAT011301	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	428'764	USD	485'000
DAT011553	DTG CHF/USD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	1'747'681	USD	1'985'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

Indexe					
NDX0125P-1	NDX/0125/PUT /21,000	0	2	2	0
NDX0125P-2	NDX/0125/PUT /21,500	0	2	2	0
NDX0225P-1	NDX/0225/PUT /20,800	0	2	0	2
ROKU0724C-1	ROKU/0724/CALL/66.	0	34	34	0
SPX1124P-1	SPX/1124/PUT /510.	0	5	5	0
SPX1224P-1	SPX/1224/PUT /5,300.	0	6	6	0
Wertpapiere					
AMAZ1224C-1	AMAZ/1224/CALL/220.	0	16	16	0
BAC1124P-1	BAC/1124/PUT /45.	0	58	58	0
NVID1224P-1	NVID/1224/PUT /145.	0	27	27	0
RUSS1124C-1	RUSS/1124/CALL/230.	0	18	18	0
RUSS1124P-1	RUSS/1124/PUT /244.	0	9	9	0
RUSS1224C-1	RUSS/1224/CALL/235.	0	10	10	0
RUSS1224P-1	RUSS/1224/PUT /230.	0	22	22	0
RUSS1224P-2	RUSS/1224/PUT /240.	0	22	22	0
SQN1224P-1	SQN/1224/PUT /345.	0	4	4	0

| 74

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

Indexe					
NASMINI10924	FUT. NASDAQ MINI 100	0	10	10	0
NASMINI11224	FUT. NASDAQ MINI 100	0	8	8	0

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

## TELLCO CLASSIC - OBLIGATIONEN WELT ESG WÄHRUNGSGESICHERT

### Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>229'666'712.49</b>	<b>101.03</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>229'666'712.49</b>	<b>101.03</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						229'666'712.49	101.03
Schweiz						229'666'712.49	101.03
CHF						229'666'712.49	101.03
CH0421043768	2'675'833	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	CHF	85.8300	1.0000	229'666'712.49	101.03
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>						<b>-2'473'350.66</b>	<b>-1.09</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-2'473'350.66</b>	<b>-1.09</b>
Derivative Finanzinstrumente						-2'473'350.66	-1.09
AUD						16'865.90	0.01
DAT011619	1'302'950	DTG CHF/AUD 30.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	1'302'950.00	0.58
DAT011619	-2'300'000	DTG CHF/AUD 30.01.2025	AUD	0.5592	0.5611	-1'286'084.10	-0.57
CAD						-29'240.00	-0.01
DAT011543	2'488'116	DTG CHF/CAD 16.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	2'488'116.00	1.10
DAT011543	-4'000'000	DTG CHF/CAD 16.01.2025	CAD	0.6293	0.6301	-2'517'356.00	-1.11
CNY						-102'631.46	-0.05
DAT011406	4'147'366	DTG CHF/CNY 09.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	4'147'365.60	1.82
DAT011406	-34'200'000	DTG CHF/CNY 09.01.2025	CNY	0.1241	0.1242	-4'244'835.60	-1.87
DAT011407	218'251	DTG CHF/CNY 09.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	218'250.94	0.10
DAT011407	-1'800'000	DTG CHF/CNY 09.01.2025	CNY	0.1241	0.1242	-223'412.40	-0.10
EUR						-1'512'293.25	-0.67
DAT011404	37'357'136	DTG CHF/EUR 09.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	37'357'136.40	16.43
DAT011404	-40'200'000	DTG CHF/EUR 09.01.2025	EUR	0.9405	0.9384	-37'809'185.40	-16.63
DAT011405	232'298	DTG CHF/EUR 09.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	232'298.16	0.10
DAT011405	-250'000	DTG CHF/EUR 09.01.2025	EUR	0.9405	0.9384	-235'131.75	-0.10
DAT011541	463'137	DTG CHF/EUR 16.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	463'136.74	0.20
DAT011541	-500'000	DTG CHF/EUR 16.01.2025	EUR	0.9373	0.9384	-468'641.00	-0.21
DAT011615	92'970'400	DTG CHF/EUR 16.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	92'970'400.00	40.90
DAT011615	-100'400'000	DTG CHF/EUR 16.01.2025	EUR	0.9373	0.9384	-94'103'112.80	-41.40
DAT011617	44'273'600	DTG CHF/EUR 30.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	44'273'600.00	19.48
DAT011617	-47'200'000	DTG CHF/EUR 30.01.2025	EUR	0.9363	0.9384	-44'192'793.60	-19.44
GBP						-42'991.59	-0.02

DAT011408	3'064'334	DTG CHF/GBP 09.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	3'064'333.80	1.35
DAT011408	-2'740'000	DTG CHF/GBP 09.01.2025	GBP	1.1330	1.1350	-3'104'370.68	-1.37
DAT011409	223'642	DTG CHF/GBP 09.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	223'641.69	0.10
DAT011409	-200'000	DTG CHF/GBP 09.01.2025	GBP	1.1330	1.1350	-226'596.40	-0.10
JPY						79'496.60	0.04
DAT011542	6'884'557	DTG CHF/JPY 16.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	6'884'556.60	3.03
DAT011542	-	DTG CHF/JPY 16.01.2025	JPY	0.0058	0.0058	-6'805'060.00	-2.99
	1'180'000'000						
USD						-882'556.86	-0.39
DAT011616	30'676'200	DTG CHF/USD 16.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	30'676'200.00	13.49
DAT011616	-34'800'000	DTG CHF/USD 16.01.2025	USD	0.9046	0.9063	-31'478'653.20	-13.85
DAT011618	5'907'330	DTG CHF/USD 30.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	5'907'330.00	2.60
DAT011618	-6'630'000	DTG CHF/USD 30.01.2025	USD	0.9031	0.9063	-5'987'433.66	-2.63
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>						<b>-2'473'350.66</b>	<b>-1.09</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						-2'473'350.66	-1.09
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>227'193'361.83</b>	<b>99.94</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>130'378.18</b>	<b>0.06</b>
Auf Sicht						130'378.18	0.06
Auf Zeit						0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>227'323'740.01</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>0.00</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>227'323'740.01</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0421043768	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	2'486'574	272'256	82'998	2'675'833
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0025536027	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG				

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010549	DTG CHF/USD 11.07.2024	11/07/2024	CHF	5'343'000	USD	6'000'000
DAT010550	DTG CHF/AUD 11.07.2024	11/07/2024	CHF	1'363'900	AUD	2'300'000
DAT010551	DTG CHF/EUR 11.07.2024	11/07/2024	CHF	41'364'600	EUR	42'600'000
DAT010592	DTG CHF/EUR 18.07.2024	18/07/2024	CHF	77'801'530	EUR	80'900'000
DAT010593	DTG CHF/USD 18.07.2024	18/07/2024	CHF	27'593'700	USD	30'900'000
DAT010594	DTG CHF/JPY 18.07.2024	18/07/2024	CHF	5'710'900	JPY	1'000'000'000
DAT010595	DTG CHF/CAD 18.07.2024	18/07/2024	CHF	2'140'482	CAD	3'300'000
DAT010621	DTG CHF/USD 18.07.2024	18/07/2024	CHF	1'054'189	USD	1'200'000
DAT010622	DTG CHF/EUR 25.07.2024	25/07/2024	CHF	1'332'468	EUR	1'400'000
DAT010623	DTG CHF/CNY 25.07.2024	25/07/2024	CHF	4'176'993	CNY	34'200'000
DAT010624	DTG CHF/EUR 25.07.2024	25/07/2024	CHF	40'644'166	EUR	42'700'000
DAT010625	DTG CHF/GBP 25.07.2024	25/07/2024	CHF	3'712'500	GBP	3'300'000
DAT010634	DTG CHF/EUR 18.07.2024	18/07/2024	CHF	471'652	EUR	500'000
DAT010761	DTG CHF/EUR 15.08.2024	15/08/2024	CHF	41'279'400	EUR	42'600'000
DAT010762	DTG CHF/USD 15.08.2024	15/08/2024	CHF	5'364'000	USD	6'000'000
DAT010763	DTG CHF/AUD 15.08.2024	15/08/2024	CHF	1'386'900	AUD	2'300'000
DAT010791	DTG CHF/USD 22.08.2024	22/08/2024	CHF	28'601'100	USD	32'100'000
DAT010792	DTG CHF/EUR 22.08.2024	22/08/2024	CHF	79'120'800	EUR	81'400'000
DAT010793	DTG CHF/JPY 22.08.2024	22/08/2024	CHF	5'656'500	JPY	1'000'000'000
DAT010794	DTG CHF/CAD 22.08.2024	22/08/2024	CHF	2'149'590	CAD	3'300'000
DAT010796	DTG CHF/EUR 22.08.2024	22/08/2024	CHF	1'346'079	EUR	1'400'000
DAT010805	DTG CHF/EUR 29.08.2024	29/08/2024	CHF	41'048'668	EUR	42'500'000
DAT010806	DTG CHF/GBP 29.08.2024	29/08/2024	CHF	3'137'327	GBP	2'740'000
DAT010809	DTG CHF/CNY 29.08.2024	29/08/2024	CHF	4'164'055	CNY	34'200'000
DAT010871	DTG CHF/EUR 19.09.2024	19/09/2024	CHF	40'263'390	EUR	42'600'000
DAT010872	DTG CHF/EUR 19.09.2024	19/09/2024	CHF	756'047	EUR	800'000
DAT010873	DTG CHF/AUD 19.09.2024	19/09/2024	CHF	1'311'000	AUD	2'300'000
DAT010874	DTG CHF/USD 19.09.2024	19/09/2024	CHF	5'178'000	USD	6'000'000
DAT010875	DTG CHF/USD 19.09.2024	19/09/2024	CHF	258'975	USD	300'000
DAT010876	DTG CHF/EUR 19.09.2024	19/09/2024	CHF	283'290	EUR	300'000
DAT010910	DTG CHF/JPY 26.09.2024	26/09/2024	CHF	5'868'250	JPY	1'000'000'000
DAT010911	DTG CHF/CAD 26.09.2024	26/09/2024	CHF	2'080'069	CAD	3'300'000
DAT010912	DTG CHF/CAD 26.09.2024	26/09/2024	CHF	1'071'396	CAD	1'700'000
DAT010913	DTG CHF/EUR 26.09.2024	26/09/2024	CHF	78'668'280	EUR	82'800'000
DAT010914	DTG CHF/USD 26.09.2024	26/09/2024	CHF	27'494'292	USD	32'100'000
DAT010915	DTG CHF/USD 26.09.2024	26/09/2024	CHF	2'312'381	USD	2'700'000

DAT010916	DTG CHF/EUR 26.09.2024	26/09/2024	CHF	12'920'118	EUR	13'600'000
DAT010917	DTG CHF/USD 26.09.2024	26/09/2024	CHF	762'321	USD	900'000
DAT010918	DTG CHF/EUR 26.09.2024	26/09/2024	CHF	1'132'810	EUR	1'200'000
DAT010920	DTG CHF/EUR 26.09.2024	26/09/2024	CHF	659'542	EUR	700'000
DAT010921	DTG CHF/USD 26.09.2024	26/09/2024	CHF	675'186	USD	800'000
DAT010950	DTG CHF/GBP 03.10.2024	03/10/2024	CHF	3'052'360	GBP	2'740'000
DAT010951	DTG CHF/EUR 10.10.2024	10/10/2024	CHF	40'103'935	EUR	42'500'000
DAT010952	DTG CHF/CNY 10.10.2024	10/10/2024	CHF	4'061'387	CNY	34'200'000
DAT010994	DTG CHF/EUR 24.10.2024	24/10/2024	CHF	466'306	EUR	500'000
DAT011048	DTG CHF/EUR 24.10.2024	24/10/2024	CHF	40'940'345	EUR	43'700'000
DAT011049	DTG CHF/EUR 24.10.2024	24/10/2024	CHF	468'380	EUR	500'000
DAT011050	DTG CHF/USD 24.10.2024	24/10/2024	CHF	5'294'205	USD	6'300'000
DAT011051	DTG CHF/USD 24.10.2024	24/10/2024	CHF	277'275	USD	330'000
DAT011052	DTG CHF/AUD 24.10.2024	24/10/2024	CHF	1'306'400	AUD	2'300'000
DAT011098	DTG CHF/JPY 31.10.2024	31/10/2024	CHF	5'883'680	JPY	1'000'000'000
DAT011099	DTG CHF/EUR 31.10.2024	31/10/2024	CHF	92'500'300	EUR	98'300'000
DAT011100	DTG CHF/USD 31.10.2024	31/10/2024	CHF	30'842'500	USD	36'500'000
DAT011101	DTG CHF/CAD 31.10.2024	31/10/2024	CHF	2'502'360	CAD	4'000'000
DAT011162	DTG CHF/JPY 31.10.2024	31/10/2024	CHF	1'051'709	JPY	180'000'000
DAT011163	DTG CHF/EUR 31.10.2024	31/10/2024	CHF	1'226'784	EUR	1'300'000
DAT011165	DTG CHF/EUR 31.10.2024	31/10/2024	CHF	749'382	EUR	800'000
DAT011184	DTG CHF/GBP 07.11.2024	07/11/2024	CHF	3'082'500	GBP	2'740'000
DAT011190	DTG CHF/EUR 07.11.2024	07/11/2024	CHF	39'765'210	EUR	42'500'000
DAT011191	DTG CHF/CNY 07.11.2024	07/11/2024	CHF	4'129'069	CNY	34'200'000
DAT011210	DTG CHF/EUR 21.11.2024	21/11/2024	CHF	41'788'019	EUR	44'700'000
DAT011211	DTG CHF/USD 21.11.2024	21/11/2024	CHF	5'718'375	USD	6'630'000
DAT011212	DTG CHF/AUD 21.11.2024	21/11/2024	CHF	1'325'962	AUD	2'300'000
DAT011213	DTG CHF/EUR 21.11.2024	21/11/2024	CHF	299'131	EUR	320'000
DAT011237	DTG CHF/EUR 02.12.2024	02/12/2024	CHF	93'894'080	EUR	100'400'000
DAT011238	DTG CHF/USD 02.12.2024	02/12/2024	CHF	31'514'100	USD	36'500'000
DAT011239	DTG CHF/JPY 28.11.2024	28/11/2024	CHF	6'675'154	JPY	1'180'000'000
DAT011240	DTG CHF/CAD 28.11.2024	28/11/2024	CHF	2'490'416	CAD	4'000'000
DAT011258	DTG CHF/CNY 05.12.2024	05/12/2024	CHF	4'145'450	CNY	34'200'000
DAT011259	DTG CHF/GBP 05.12.2024	05/12/2024	CHF	3'060'580	GBP	2'740'000
DAT011260	DTG CHF/EUR 05.12.2024	05/12/2024	CHF	39'872'820	EUR	42'500'000
DAT011262	DTG CHF/EUR 05.12.2024	05/12/2024	CHF	1'962'009	EUR	2'100'000
DAT011267	DTG EUR/CHF 05.12.2024	05/12/2024	EUR	4'400'000	CHF	4'152'573
DAT011268	DTG USD/CHF 02.12.2024	02/12/2024	USD	1'700'000	CHF	1'490'306
DAT011319	DTG CHF/EUR 19.12.2024	19/12/2024	CHF	1'022'327	EUR	1'100'000
DAT011320	DTG CHF/AUD 19.12.2024	19/12/2024	CHF	1'316'290	AUD	2'300'000
DAT011321	DTG CHF/USD 19.12.2024	19/12/2024	CHF	5'834'400	USD	6'630'000
DAT011322	DTG CHF/EUR 19.12.2024	19/12/2024	CHF	41'913'620	EUR	45'020'000
DAT011336	DTG CHF/CAD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	2'510'772	CAD	4'000'000
DAT011337	DTG CHF/JPY 13.12.2024	13/12/2024	CHF	6'795'868	JPY	1'180'000'000
DAT011347	DTG CHF/EUR 19.12.2024	19/12/2024	CHF	998'869	EUR	1'080'000
DAT011355	DTG CHF/EUR 13.12.2024	13/12/2024	CHF	93'472'400	EUR	100'400'000
DAT011364	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	30'780'600	USD	34'800'000
DAT011404	DTG CHF/EUR 09.01.2025	09/01/2025	CHF	37'357'136	EUR	40'200'000
DAT011405	DTG CHF/EUR 09.01.2025	09/01/2025	CHF	232'298	EUR	250'000
DAT011406	DTG CHF/CNY 09.01.2025	09/01/2025	CHF	4'147'366	CNY	34'200'000
DAT011407	DTG CHF/CNY 09.01.2025	09/01/2025	CHF	218'251	CNY	1'800'000
DAT011408	DTG CHF/GBP 09.01.2025	09/01/2025	CHF	3'064'334	GBP	2'740'000
DAT011409	DTG CHF/GBP 09.01.2025	09/01/2025	CHF	223'642	GBP	200'000
DAT011541	DTG CHF/EUR 16.01.2025	16/01/2025	CHF	463'137	EUR	500'000
DAT011542	DTG CHF/JPY 16.01.2025	16/01/2025	CHF	6'884'557	JPY	1'180'000'000
DAT011543	DTG CHF/CAD 16.01.2025	16/01/2025	CHF	2'488'116	CAD	4'000'000
DAT011615	DTG CHF/EUR 16.01.2025	16/01/2025	CHF	92'970'400	EUR	100'400'000
DAT011616	DTG CHF/USD 16.01.2025	16/01/2025	CHF	30'676'200	USD	34'800'000
DAT011617	DTG CHF/EUR 30.01.2025	30/01/2025	CHF	44'273'600	EUR	47'200'000
DAT011618	DTG CHF/USD 30.01.2025	30/01/2025	CHF	5'907'330	USD	6'630'000
DAT011619	DTG CHF/AUD 30.01.2025	30/01/2025	CHF	1'302'950	AUD	2'300'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Optionen</b>					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Futures</b>					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>					
keine					

**TELLCO CLASSIC – STRATEGIE 10**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>2'524'866.35</b>	<b>18.15</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>2'524'866.35</b>	<b>18.15</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						2'524'866.35	18.15
Schweiz						1'935'679.23	13.91
CHF						1'935'679.23	13.91
CH0105994401	194'705	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	9.9416	1.0000	1'935'679.23	13.91
Irland						589'187.12	4.24
USD						589'187.12	4.24
IE00B44Z5B48	2'766	SPDR ACWI	USD	235.0461	0.9063	589'187.12	4.24
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>10'939'830.99</b>	<b>78.66</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>101'697.37</b>	<b>0.73</b>
Strukturierte Produkte						101'697.37	0.73
Deutschland						101'697.37	0.73
EUR						101'697.37	0.73
DE000A18FFJ6	106	Commerzbank ---- Straight-Zert. 2000-31.12.30	EUR	1'025.8000	0.9384	101'697.37	0.73
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>10'838'133.62</b>	<b>77.93</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						10'838'133.62	77.93
Schweiz						9'898'384.53	71.17
CHF						9'898'384.53	71.17
CH0421043669	53'726	Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	CHF	106.7000	1.0000	5'732'616.58	41.21
CH0421043768	9'729	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	CHF	85.8300	1.0000	834'997.16	6.00
CH0421075018	3'635	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	CHF	184.2800	1.0000	669'923.04	4.82
CH0427242083	8'876	Swisscanto (CH) Money Market Fund Opportunities CHF DT CHF	CHF	91.2839	1.0000	810'235.90	5.83
CH0469074956	15'710	Tellco Classic Obligationen Welt währungsgesichert ESG V	CHF	90.1100	1.0000	1'415'586.83	10.18
CH1101347354	4'637	Tellco Classic - Inflation Protection ESG CHF hedged V	CHF	93.8100	1.0000	435'025.02	3.13
Liechtenstein						11'197.92	0.08
CHF						11'197.92	0.08
LI0421467601	412	1741 Diversified Lending 1-T	CHF	27.2000	1.0000	11'197.92	0.08
Vereinigte Staaten						928'551.17	6.68
USD						928'551.17	6.68
US46434V6478	42'833	ISHARES GLOBAL REIT ETF	USD	23.9210	0.9063	928'551.17	6.68



<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>-20'535.82</b>	<b>-0.15</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-20'535.82</b>	<b>-0.15</b>	
Derivative Finanzinstrumente							-20'535.82	-0.15	
AUD							-51.08	0.00	
DAT011547	18'485	DTG	CHF/AUD	17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	18'485.09	0.13
DAT011547	-33'100	DTG	CHF/AUD	17.01.2025	AUD	0.5600	0.5611	-18'536.17	-0.13
CAD							-103.46	0.00	
DAT011340	19'133	DTG	CHF/CAD	31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	19'133.29	0.14
DAT011340	-30'600	DTG	CHF/CAD	31.01.2025	CAD	0.6287	0.6301	-19'236.75	-0.14
EUR							-346.43	0.00	
DAT011338	33'267	DTG	CHF/EUR	31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	33'266.56	0.24
DAT011338	-35'900	DTG	CHF/EUR	31.01.2025	EUR	0.9363	0.9384	-33'612.99	-0.24
GBP							-657.85	0.00	
DAT011339	31'624	DTG	CHF/GBP	31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	31'624.32	0.23
DAT011339	-28'550	DTG	CHF/GBP	31.01.2025	GBP	1.1307	1.1350	-32'282.17	-0.23
HKD							-449.92	0.00	
DAT011558	16'121	DTG	CHF/HKD	17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	16'121.20	0.12
DAT011558	-142'300	DTG	CHF/HKD	17.01.2025	HKD	0.1165	0.1167	-16'571.12	-0.12
JPY							335.96	0.00	
DAT011551	70'105	DTG	CHF/JPY	17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	70'105.13	0.50
DAT011551	-12'098'000	DTG	CHF/JPY	17.01.2025	JPY	0.0058	0.0058	-69'769.17	-0.50
SGD							-259.43	-0.01	
DAT011555	21'370	DTG	CHF/SGD	17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	21'370.08	0.15
DAT011555	-32'600	DTG	CHF/SGD	17.01.2025	SGD	0.6635	0.6643	-21'629.51	-0.16
USD							-19'003.61	-0.14	
DAT011562	696'889	DTG	CHF/USD	17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	696'889.03	5.01
DAT011562	-791'520	DTG	CHF/USD	17.01.2025	USD	0.9045	0.9063	-715'892.64	-5.15
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>-20'535.82</b>	<b>-0.15</b>	
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00	
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00	
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							-20'535.82	-0.15	
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00	
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00	
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>13'444'161.52</b>	<b>96.67</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>448'453.20</b>	<b>3.22</b>	
Auf Sicht							448'453.20	3.22	
Auf Zeit							0.00	0.00	
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>15'751.33</b>	<b>0.11</b>	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>13'908'366.05</b>	<b>100.00</b>	
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-6'960.89</b>		
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>13'901'405.16</b>		

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0105994401	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	200'912	8'734	14'941	194'705
IE00B44Z5B48	SPDR ACWI	3'315		549	2'766
CH0421043669	Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	41'911	13'328	1'513	53'726
CH0421043768	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	7'293	3'369	933	9'729
CH0421075018	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	3'375	260		3'635
CH0427242083	Swisscanto (CH) Money Market Fund Opportunities CHF DT CHF	7'996	880		8'876
CH0469074956	Tellco Classic Obligationen Welt währungsgesichert ESG V	24'145	1'623	10'058	15'710

### Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

keine

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/  
Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/  
Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010557	DTG CHF/HKD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	16'212	HKD	142'300
DAT010558	DTG CHF/AUD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	19'589	AUD	33'100
DAT010559	DTG CHF/JPY 12.07.2024	12/07/2024	CHF	36'092	JPY	6'308'000
DAT010560	DTG CHF/SGD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	21'537	SGD	32'600
DAT010561	DTG CHF/USD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	516'154	USD	580'520
DAT010599	DTG CHF/EUR 08.08.2024	08/08/2024	CHF	34'476	EUR	35'900
DAT010600	DTG CHF/GBP 08.08.2024	08/08/2024	CHF	32'431	GBP	28'550
DAT010601	DTG CHF/CAD 08.08.2024	08/08/2024	CHF	19'841	CAD	30'600
DAT010765	DTG CHF/HKD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	16'283	HKD	142'300
DAT010766	DTG CHF/AUD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	19'954	AUD	33'100
DAT010767	DTG CHF/JPY 29.08.2024	29/08/2024	CHF	35'132	JPY	6'308'000
DAT010768	DTG CHF/SGD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	21'616	SGD	32'600
DAT010769	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	518'335	USD	580'520
DAT010788	DTG CHF/JPY 29.08.2024	29/08/2024	CHF	32'462	JPY	5'790'000
DAT010848	DTG CHF/EUR 13.09.2024	13/09/2024	CHF	33'301	EUR	35'900
DAT010849	DTG CHF/CAD 13.09.2024	13/09/2024	CHF	18'793	CAD	30'600
DAT010850	DTG CHF/GBP 13.09.2024	13/09/2024	CHF	30'740	GBP	28'550
DAT010934	DTG CHF/AUD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	18'894	AUD	33'100
DAT010935	DTG CHF/JPY 27.09.2024	27/09/2024	CHF	70'883	JPY	12'098'000
DAT010936	DTG CHF/SGD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	21'088	SGD	32'600
DAT010937	DTG CHF/USD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	488'998	USD	580'520
DAT010938	DTG CHF/HKD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	15'383	HKD	142'300
DAT011019	DTG CHF/GBP 25.10.2024	25/10/2024	CHF	31'552	GBP	28'550
DAT011020	DTG CHF/CAD 25.10.2024	25/10/2024	CHF	19'071	CAD	30'600
DAT011027	DTG CHF/EUR 25.10.2024	25/10/2024	CHF	33'525	EUR	35'900
DAT011115	DTG CHF/AUD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	19'195	AUD	33'100
DAT011117	DTG CHF/JPY 15.11.2024	15/11/2024	CHF	71'159	JPY	12'098'000
DAT011119	DTG CHF/SGD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	21'435	SGD	32'600
DAT011120	DTG CHF/HKD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	15'418	HKD	142'300
DAT011121	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	489'625	USD	580'520
DAT011221	DTG CHF/EUR 29.11.2024	29/11/2024	CHF	33'483	EUR	35'900
DAT011222	DTG CHF/GBP 29.11.2024	29/11/2024	CHF	31'959	GBP	28'550
DAT011223	DTG CHF/CAD 29.11.2024	29/11/2024	CHF	19'106	CAD	30'600
DAT011248	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	182'258	USD	211'000
DAT011291	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	697'872	USD	791'520
DAT011292	DTG CHF/AUD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	18'978	AUD	33'100
DAT011293	DTG CHF/JPY 13.12.2024	13/12/2024	CHF	69'075	JPY	12'098'000
DAT011294	DTG CHF/SGD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	21'465	SGD	32'600
DAT011295	DTG CHF/HKD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	16'106	HKD	142'300
DAT011338	DTG CHF/EUR 31.01.2025	31/01/2025	CHF	33'267	EUR	35'900
DAT011339	DTG CHF/GBP 31.01.2025	31/01/2025	CHF	31'624	GBP	28'550
DAT011340	DTG CHF/CAD 31.01.2025	31/01/2025	CHF	19'133	CAD	30'600
DAT011547	DTG CHF/AUD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	18'485	AUD	33'100
DAT011551	DTG CHF/JPY 17.01.2025	17/01/2025	CHF	70'105	JPY	12'098'000
DAT011555	DTG CHF/SGD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	21'370	SGD	32'600
DAT011558	DTG CHF/HKD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	16'121	HKD	142'300
DAT011562	DTG CHF/USD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	696'889	USD	791'520

| 83

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Optionen</b>					
keine					

Anfangsbestand

Schlussbestand

ID	Titelbezeichnung	per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	per 31.12.2024
<b>Futures</b>					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>					
keine					

## TELLCO CLASSIC – STRATEGIE 25

### Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>4'153'542.67</b>	<b>21.38</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>4'153'542.67</b>	<b>21.38</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						4'153'542.67	21.38
Schweiz						2'456'678.72	12.64
CHF						2'456'678.72	12.64
CH0105994401	247'111	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	9.9416	1.0000	2'456'678.72	12.64
Irland						1'309'162.71	6.74
USD						1'309'162.71	6.74
IE00B44Z5B48	6'146	SPDR ACWI	USD	235.0461	0.9063	1'309'162.71	6.74
Luxemburg						387'701.24	2.00
CHF						387'701.24	2.00
LU1169821888	13'770	UBS ETF MSCI JAPAN CHF-H ACC	CHF	28.1555	1.0000	387'701.24	2.00
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>14'979'973.39</b>	<b>77.12</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>168'621.24</b>	<b>0.87</b>
Strukturierte Produkte						168'621.24	0.87
Deutschland						168'621.24	0.87
EUR						168'621.24	0.87
DE000A18FFJ6	175	Commerzbank ---- Straight-Zert. 2000-31.12.30	EUR	1'025.8000	0.9384	168'621.24	0.87
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>14'811'352.15</b>	<b>76.25</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						14'811'352.15	76.25
Schweiz						12'759'143.31	65.69
CHF						12'759'143.31	65.69
CH0421043669	41'096	Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	CHF	106.7000	1.0000	4'384'941.90	22.58
CH0421043768	22'754	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	CHF	85.8300	1.0000	1'952'985.65	10.05
CH0421075018	11'487	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	CHF	184.2800	1.0000	2'116'825.50	10.90
CH0427242083	14'222	Swisscanto (CH) Money Market Fund Opportunities CHF DT CHF	CHF	91.2839	1.0000	1'298'239.63	6.68
CH0442770316	1'235	Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	CHF	113.7600	1.0000	140'502.47	0.72
CH0469074956	16'937	Tellco Classic Obligationen Welt währungsgesichert ESG V	CHF	90.1100	1.0000	1'526'172.41	7.86
CH0544465831	4'055	Tellco Classic - Actions Alkimia ESG Klasse V	CHF	142.2900	1.0000	576'939.28	2.97
CH0583763542	1'666	Tellco Classic - Sustainable Heritage Klasse V	CHF	77.8300	1.0000	129'668.13	0.67
CH1101347354	6'746	Tellco Classic - Inflation Protection ESG CHF hedged V	CHF	93.8100	1.0000	632'868.34	3.26
Liechtenstein						55'894.20	0.29
CHF						55'894.20	0.29
LI0421467601	2'055	1741 Diversified Lending 1-T	CHF	27.2000	1.0000	55'894.20	0.29

Luxemburg							218'425.19	1.12
USD							218'425.19	1.12
LU1149983899	2'187	MSIF GLOBAL OPPORTUNITY-N	USD	110.1900	0.9063		218'425.19	1.12
Vereinigte Staaten							1'777'889.45	9.15
USD							1'777'889.45	9.15
US46434V6478	82'012	ISHARES GLOBAL REIT ETF	USD	23.9210	0.9063		1'777'889.45	9.15
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>-43'650.89</b>	<b>-0.22</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-43'650.89</b>	<b>-0.22</b>
Derivative							-43'650.89	-0.22
Finanzinstrumente								
AUD							-166.03	0.00
DAT011548	60'091	DTG CHF/AUD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		60'090.51	0.31
DAT011548	-107'600	DTG CHF/AUD 17.01.2025	AUD	0.5600	0.5611		-60'256.54	-0.31
CAD							-322.65	0.00
DAT011343	59'670	DTG CHF/CAD 31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		59'669.61	0.31
DAT011343	-95'430	DTG CHF/CAD 31.01.2025	CAD	0.6287	0.6301		-59'992.26	-0.31
EUR							-1'087.56	-0.01
DAT011341	104'433	DTG CHF/EUR 31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		104'432.89	0.53
DAT011341	-112'700	DTG CHF/EUR 31.01.2025	EUR	0.9363	0.9384		-105'520.45	-0.54
GBP							-2'062.26	-0.01
DAT011342	99'138	DTG CHF/GBP 31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		99'137.54	0.51
DAT011342	-89'500	DTG CHF/GBP 31.01.2025	GBP	1.1307	1.1350		-101'199.80	-0.52
HKD							-1'445.54	-0.01
DAT011557	51'796	DTG CHF/HKD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		51'796.31	0.26
DAT011557	-457'200	DTG CHF/HKD 17.01.2025	HKD	0.1165	0.1167		-53'241.85	-0.27
JPY							694.33	0.00
DAT011550	144'887	DTG CHF/JPY 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		144'886.63	0.74
DAT011550	-25'003'000	DTG CHF/JPY 17.01.2025	JPY	0.0058	0.0058		-144'192.30	-0.74
SGD							-738.50	0.01
DAT011554	60'833	DTG CHF/SGD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		60'832.63	0.33
DAT011554	-92'800	DTG CHF/SGD 17.01.2025	SGD	0.6635	0.6643		-61'571.13	-0.32
USD							-38'522.68	-0.20
DAT011561	1'412'681	DTG CHF/USD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		1'412'681.20	7.27
DAT011561	-1'604'510	DTG CHF/USD 17.01.2025	USD	0.9045	0.9063		-1'451'203.88	-7.47
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>-43'650.89</b>	<b>-0.22</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							-43'650.89	-0.22
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>19'089'865.17</b>	<b>98.28</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>309'940.90</b>	<b>1.60</b>
Auf Sicht							309'940.90	1.60
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>23'320.86</b>	<b>0.12</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>19'423'126.93</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-12'297.93</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>19'410'829.00</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0105994401	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	289'436		42'325	247'111
IE00B44Z5B48	SPDR ACWI	7'810		1'664	6'146
US46434V6478	ISHARES GLOBAL REIT ETF	96'174	4'416	18'578	82'012
LU1169821888	UBS ETF MSCI JAPAN CHF-H ACC	14'037	3'508	3'775	13'770
CH0421043669	Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	46'179	1'416	6'499	41'096
CH0421043768	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	22'975	941	1'163	22'754
CH0421075018	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	12'338	530	1'381	11'487
CH0427242083	Swisscanto (CH) Money Market Fund Opportunities CHF DT CHF	13'124	1'098		14'222
CH0442770316	Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	1'725		490	1'235
CH0469074956	Tellco Classic Obligationen Welt währungsgesichert ESG V	18'039		1'102	16'937
CH0583763542	Tellco Classic - Sustainable Heritage Klasse V	1'919		253	1'666
CH1101347354	Tellco Classic - Inflation Protection ESG CHF hedged V	7'773	1'052	2'079	6'746

| 87

### Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

keine

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/  
Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/  
Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010562	DTG CHF/HKD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	52'087	HKD	457'200
DAT010563	DTG CHF/AUD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	63'680	AUD	107'600
DAT010564	DTG CHF/JPY 12.07.2024	12/07/2024	CHF	143'059	JPY	25'003'000
DAT010565	DTG CHF/SGD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	61'306	SGD	92'800
DAT010566	DTG CHF/USD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	1'315'466	USD	1'479'510
DAT010602	DTG CHF/EUR 08.08.2024	08/08/2024	CHF	108'229	EUR	112'700
DAT010603	DTG CHF/GBP 08.08.2024	08/08/2024	CHF	101'667	GBP	89'500
DAT010604	DTG CHF/CAD 08.08.2024	08/08/2024	CHF	61'877	CAD	95'430
DAT010770	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	1'321'025	USD	1'479'510
DAT010771	DTG CHF/AUD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	64'867	AUD	107'600
DAT010772	DTG CHF/JPY 29.08.2024	29/08/2024	CHF	139'254	JPY	25'003'000
DAT010773	DTG CHF/SGD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	61'534	SGD	92'800
DAT010774	DTG CHF/HKD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	52'315	HKD	457'200
DAT010789	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	98'170	USD	111'000
DAT010851	DTG CHF/EUR 13.09.2024	13/09/2024	CHF	104'541	EUR	112'700
DAT010852	DTG CHF/CAD 13.09.2024	13/09/2024	CHF	58'609	CAD	95'430
DAT010853	DTG CHF/GBP 13.09.2024	13/09/2024	CHF	96'365	GBP	89'500
DAT010939	DTG CHF/AUD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	61'418	AUD	107'600
DAT010940	DTG CHF/JPY 27.09.2024	27/09/2024	CHF	146'494	JPY	25'003'000
DAT010941	DTG CHF/SGD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	60'030	SGD	92'800
DAT010942	DTG CHF/USD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	1'339'758	USD	1'590'510
DAT010943	DTG CHF/HKD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	49'425	HKD	457'200
DAT011024	DTG CHF/EUR 25.10.2024	25/10/2024	CHF	105'243	EUR	112'700
DAT011025	DTG CHF/CAD 25.10.2024	25/10/2024	CHF	59'475	CAD	95'430
DAT011026	DTG CHF/GBP 25.10.2024	25/10/2024	CHF	98'912	GBP	89'500
DAT011109	DTG CHF/AUD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	62'399	AUD	107'600
DAT011110	DTG CHF/JPY 15.11.2024	15/11/2024	CHF	147'064	JPY	25'003'000
DAT011111	DTG CHF/SGD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	61'016	SGD	92'800
DAT011112	DTG CHF/HKD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	49'536	HKD	457'200
DAT011113	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	1'341'474	USD	1'590'510
DAT011224	DTG CHF/EUR 29.11.2024	29/11/2024	CHF	105'111	EUR	112'700
DAT011225	DTG CHF/GBP 29.11.2024	29/11/2024	CHF	100'185	GBP	89'500
DAT011226	DTG CHF/CAD 29.11.2024	29/11/2024	CHF	59'585	CAD	95'430
DAT011249	DTG USD/CHF 15.11.2024	15/11/2024	USD	178'000	CHF	155'300
DAT011266	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	167'107	USD	192'000
DAT011296	DTG CHF/AUD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	61'694	AUD	107'600
DAT011297	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	1'414'674	USD	1'604'510
DAT011298	DTG CHF/JPY 13.12.2024	13/12/2024	CHF	142'758	JPY	25'003'000
DAT011299	DTG CHF/SGD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	61'102	SGD	92'800
DAT011300	DTG CHF/HKD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	51'747	HKD	457'200
DAT011341	DTG CHF/EUR 31.01.2025	31/01/2025	CHF	104'433	EUR	112'700
DAT011342	DTG CHF/GBP 31.01.2025	31/01/2025	CHF	99'138	GBP	89'500
DAT011343	DTG CHF/CAD 31.01.2025	31/01/2025	CHF	59'670	CAD	95'430
DAT011548	DTG CHF/AUD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	60'091	AUD	107'600
DAT011550	DTG CHF/JPY 17.01.2025	17/01/2025	CHF	144'887	JPY	25'003'000
DAT011554	DTG CHF/SGD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	60'833	SGD	92'800
DAT011557	DTG CHF/HKD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	51'796	HKD	457'200
DAT011561	DTG CHF/USD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	1'412'681	USD	1'604'510

| 88

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Optionen</b>					
keine					



ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Futures</b>					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>					
keine					

**TELLCO CLASSIC – STRATEGIE 45**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>3'886'735.87</b>	<b>24.62</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>3'886'735.87</b>	<b>24.62</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						3'886'735.87	24.62
Schweiz						1'632'211.89	10.34
CHF						1'632'211.89	10.34
CH0105994401	164'180	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	9.9416	1.0000	1'632'211.89	10.34
Irland						1'956'075.68	12.39
USD						1'956'075.68	12.39
IE00B44Z5B48	9'183	SPDR ACWI	USD	235.0461	0.9063	1'956'075.68	12.39
Luxemburg						298'448.30	1.89
CHF						298'448.30	1.89
LU1169821888	10'600	UBS ETF MSCI JAPAN CHF-H ACC	CHF	28.1555	1.0000	298'448.30	1.89
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>11'432'377.88</b>	<b>72.40</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>184'825.00</b>	<b>1.17</b>
Strukturierte Produkte						184'825.00	1.17
Deutschland						184'825.00	1.17
EUR						184'825.00	1.17
DE000A18FFJ6	192	Commerzbank --- Straight-Zert. 2000-31.12.30	EUR	1'025.8000	0.9384	184'825.00	1.17
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>11'247'552.88</b>	<b>71.23</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						11'247'552.88	71.23
Schweiz						9'531'470.59	60.36
CHF						9'531'470.59	60.36
CH0421043669	18'980	Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	CHF	106.7000	1.0000	2'025'115.06	12.83
CH0421043768	7'386	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	CHF	85.8300	1.0000	633'969.61	4.02
CH0421075018	18'752	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	CHF	184.2800	1.0000	3'455'663.16	21.87
CH0427242083	8'993	Swisscanto (CH) Money Market Fund Opportunities CHF DT CHF	CHF	91.2839	1.0000	820'916.11	5.20
CH0442770316	1'658	Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	CHF	113.7600	1.0000	188'661.06	1.19
CH0469074956	11'843	Tellco Classic Obligationen Welt währungs-gesichert ESG V	CHF	90.1100	1.0000	1'067'151.19	6.76
CH0544465831	5'399	Tellco Classic - Actions Alkimia ESG Klasse V	CHF	142.2900	1.0000	768'277.92	4.87
CH0583763542	2'136	Tellco Classic - Sustainable Heritage Klasse V	CHF	77.8300	1.0000	166'263.56	1.05
CH1101347354	4'322	Tellco Classic - Inflation Protection ESG CHF hedged V	CHF	93.8100	1.0000	405'452.92	2.57
Liechtenstein						35'002.27	0.22
CHF						35'002.27	0.22
LI0421467601	1'287	1741 Diversified Lending 1-T	CHF	27.2000	1.0000	35'002.27	0.22

Luxemburg							217'765.92	1.38
USD							217'765.92	1.38
LU1149983899	2'181	MSIF GLOBAL OPPORTUNITY-N	USD	110.1900	0.9063		217'765.92	1.38
Vereinigte Staaten							1'463'314.10	9.27
USD							1'463'314.10	9.27
US46434V6478	67'501	ISHARES GLOBAL REIT ETF	USD	23.9210	0.9063		1'463'314.10	9.27
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>-33'772.49</b>	<b>-0.21</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-33'772.49</b>	<b>-0.21</b>
Derivative							-33'772.49	-0.21
Finanzinstrumente								
AUD							-119.92	0.00
DAT011546	43'404	DTG CHF/AUD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		43'403.67	0.28
DAT011546	-77'720	DTG CHF/AUD 17.01.2025	AUD	0.5600	0.5611		-43'523.59	-0.28
CAD							-232.62	0.00
DAT011346	43'019	DTG CHF/CAD 31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		43'018.64	0.27
DAT011346	-68'800	DTG CHF/CAD 31.01.2025	CAD	0.6287	0.6301		-43'251.26	-0.27
EUR							-784.54	0.00
DAT011344	75'336	DTG CHF/EUR 31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		75'336.24	0.48
DAT011344	-81'300	DTG CHF/EUR 31.01.2025	EUR	0.9363	0.9384		-76'120.78	-0.48
GBP							-1'486.90	-0.01
DAT011345	71'479	DTG CHF/GBP 31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		71'478.72	0.45
DAT011345	-64'530	DTG CHF/GBP 31.01.2025	GBP	1.1307	1.1350		-72'965.62	-0.46
HKD							-1'169.84	-0.01
DAT011556	41'917	DTG CHF/HKD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		41'917.40	0.26
DAT011556	-370'000	DTG CHF/HKD 17.01.2025	HKD	0.1165	0.1167		-43'087.24	-0.27
JPY							519.75	0.00
DAT011549	108'455	DTG CHF/JPY 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		108'454.92	0.68
DAT011549	-18'716'000	DTG CHF/JPY 17.01.2025	JPY	0.0058	0.0058		-107'935.17	-0.68
SGD							-533.75	0.00
DAT011552	43'966	DTG CHF/SGD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		43'965.99	0.28
DAT011552	-67'070	DTG CHF/SGD 17.01.2025	SGD	0.6635	0.6643		-44'499.74	-0.28
USD							-29'964.67	-0.19
DAT011560	1'098'847	DTG CHF/USD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000		1'098'846.94	6.96
DAT011560	-1'248'060	DTG CHF/USD 17.01.2025	USD	0.9045	0.9063		-1'128'811.61	-7.15
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>-33'772.49</b>	<b>-0.21</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							-33'772.49	-0.21
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>15'285'341.26</b>	<b>96.81</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>487'099.04</b>	<b>3.08</b>
Auf Sicht							487'099.04	3.08
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>17'250.79</b>	<b>0.11</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>15'789'691.09</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-7'734.42</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>15'781'956.67</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand	Kauf	Verkauf	Schlussbestand
		per 30.06.2024			per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0105994401	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	159'572	4'608		164'180
IE00B44Z5B48	SPDR ACWI	9'480	301	598	9'183
US46434V6478	ISHARES GLOBAL REIT ETF	70'095		2'594	67'501
CH0421043768	Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	6'514	872		7'386
CH0421075018	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	17'279	1'473		18'752
CH0427242083	Swisscanto (CH) Money Market Fund Opportunities CHF DT CHF	6'136	2'857		8'993
CH0442770316	Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	1'850		192	1'658
CH0469074956	Tellco Classic Obligationen Welt währungsgesichert ESG V	10'756	1'087		11'843
CH0544465831	Tellco Classic - Actions Alkimia ESG Klasse V	4'857	825	282	5'399
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
keine					

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010567	DTG CHF/HKD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	42'153	HKD	370'000
DAT010568	DTG CHF/AUD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	45'996	AUD	77'720
DAT010569	DTG CHF/JPY 12.07.2024	12/07/2024	CHF	107'087	JPY	18'716'000
DAT010570	DTG CHF/SGD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	44'308	SGD	67'070
DAT010571	DTG CHF/USD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	948'837	USD	1'067'160
DAT010605	DTG CHF/EUR 08.08.2024	08/08/2024	CHF	78'075	EUR	81'300
DAT010606	DTG CHF/GBP 08.08.2024	08/08/2024	CHF	73'302	GBP	64'530
DAT010607	DTG CHF/CAD 08.08.2024	08/08/2024	CHF	44'610	CAD	68'800
DAT010776	DTG CHF/AUD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	46'854	AUD	77'720
DAT010777	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	952'846	USD	1'067'160
DAT010778	DTG CHF/JPY 29.08.2024	29/08/2024	CHF	104'238	JPY	18'716'000
DAT010779	DTG CHF/SGD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	44'473	SGD	67'070
DAT010780	DTG CHF/HKD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	42'337	HKD	370'000
DAT010790	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	81'277	USD	91'900
DAT010854	DTG CHF/CAD 13.09.2024	13/09/2024	CHF	42'254	CAD	68'800
DAT010855	DTG CHF/GBP 13.09.2024	13/09/2024	CHF	69'480	GBP	64'530
DAT010856	DTG CHF/EUR 13.09.2024	13/09/2024	CHF	75'414	EUR	81'300
DAT010944	DTG CHF/AUD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	44'363	AUD	77'720
DAT010945	DTG CHF/JPY 27.09.2024	27/09/2024	CHF	109'658	JPY	18'716'000
DAT010946	DTG CHF/SGD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	43'386	SGD	67'070
DAT010947	DTG CHF/USD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	976'328	USD	1'159'060
DAT010948	DTG CHF/HKD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	39'998	HKD	370'000
DAT011021	DTG CHF/EUR 25.10.2024	25/10/2024	CHF	75'921	EUR	81'300
DAT011022	DTG CHF/CAD 25.10.2024	25/10/2024	CHF	42'878	CAD	68'800
DAT011023	DTG CHF/GBP 25.10.2024	25/10/2024	CHF	71'316	GBP	64'530
DAT011104	DTG CHF/AUD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	45'071	AUD	77'720
DAT011105	DTG CHF/JPY 15.11.2024	15/11/2024	CHF	110'085	JPY	18'716'000
DAT011106	DTG CHF/SGD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	44'099	SGD	67'070
DAT011107	DTG CHF/HKD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	40'088	HKD	370'000
DAT011108	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	977'579	USD	1'159'060
DAT011228	DTG CHF/GBP 29.11.2024	29/11/2024	CHF	72'234	GBP	64'530
DAT011229	DTG CHF/CAD 29.11.2024	29/11/2024	CHF	42'957	CAD	68'800
DAT011231	DTG CHF/EUR 29.11.2024	29/11/2024	CHF	75'826	EUR	81'300
DAT011250	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	76'799	USD	89'000
DAT011302	DTG CHF/AUD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	44'562	AUD	77'720
DAT011303	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	1'100'397	USD	1'248'060
DAT011304	DTG CHF/JPY 13.12.2024	13/12/2024	CHF	106'862	JPY	18'716'000
DAT011305	DTG CHF/SGD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	44'161	SGD	67'070
DAT011306	DTG CHF/HKD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	41'877	HKD	370'000
DAT011344	DTG CHF/EUR 31.01.2025	31/01/2025	CHF	75'336	EUR	81'300
DAT011345	DTG CHF/GBP 31.01.2025	31/01/2025	CHF	71'479	GBP	64'530
DAT011346	DTG CHF/CAD 31.01.2025	31/01/2025	CHF	43'019	CAD	68'800
DAT011546	DTG CHF/AUD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	43'404	AUD	77'720
DAT011549	DTG CHF/JPY 17.01.2025	17/01/2025	CHF	108'455	JPY	18'716'000
DAT011552	DTG CHF/SGD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	43'966	SGD	67'070
DAT011556	DTG CHF/HKD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	41'917	HKD	370'000
DAT011560	DTG CHF/USD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	1'098'847	USD	1'248'060

| 93

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Optionen</b>					
keine					

Anfangsbestand

Schlussbestand

ID	Titelbezeichnung	per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	per 31.12.2024
<b>Futures</b>					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>					
keine					

**TELLCO CLASSIC – STRATEGIE 100**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>3'292'524.59</b>	<b>38.55</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>3'292'524.59</b>	<b>38.55</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						3'292'524.59	38.55
Deutschland						318'564.63	3.73
EUR						318'564.63	3.73
DE0002635307	6'809	iShares STOXX Europe 600 UCITS	EUR	49.8560	0.9384	318'564.63	3.73
Irland						2'454'864.35	28.75
USD						2'454'864.35	28.75
IE00B44Z5B48	5'541	SPDR ACWI	USD	235.0461	0.9063	1'180'291.34	13.82
IE00B3RBWM25	10'246	VANG FTSE AW USDD	USD	137.2658	0.9063	1'274'573.01	14.93
Luxemburg						177'098.10	2.07
CHF						177'098.10	2.07
LU1169821888	6'290	UBS ETF MSCI JAPAN CHF-H ACC	CHF	28.1555	1.0000	177'098.10	2.07
Vereinigte Staaten						341'997.51	4.00
USD						341'997.51	4.00
US9220428588	8'536	Shares Vanguard MSCI Emerging Markets ETF	USD	44.2100	0.9063	341'997.51	4.00
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>5'148'163.49</b>	<b>60.27</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>5'148'163.49</b>	<b>60.27</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						5'148'163.49	60.27
Schweiz						4'754'108.03	55.66
CHF						4'754'108.03	55.66
CH0421075018	19'106	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	CHF	184.2800	1.0000	3'520'847.60	41.22
CH0442770316	1'779	Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	CHF	113.7600	1.0000	202'403.27	2.37
CH0544465831	5'919	Tellco Classic - Actions Alkimia ESG Klasse V	CHF	142.2900	1.0000	842'237.56	9.86
CH0583763542	2'423	Tellco Classic - Sustainable Heritage Klasse V	CHF	77.8300	1.0000	188'619.60	2.21
Luxemburg						394'055.46	4.61
USD						394'055.46	4.61
LU1149983899	1'958	MSIF GLOBAL OPPORTUNITY-N	USD	110.1900	0.9063	195'496.91	2.29
LU1378878604	3'853	MSIF ASIA OPPORTUNITY	USD	56.8700	0.9063	198'558.55	2.32
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>						<b>-22'736.52</b>	<b>-0.27</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-22'736.52</b>	<b>-0.27</b>
Derivative						-22'736.52	-0.27
Finanzinstrumente							
USD						-22'736.52	-0.27
DAT011559	833'780	DTG CHF/USD 17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	833'780.47	9.76

DAT011559	-947'000	DTG CHF/USD 17.01.2025	USD	0.9045	0.9063	-856'516.99	-10.03
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>						<b>-22'736.52</b>	<b>-0.27</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						-22'736.52	-0.27
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>8'417'951.56</b>	<b>98.55</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>122'117.59</b>	<b>1.43</b>
Auf Sicht						122'117.59	1.43
Auf Zeit						0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>1'799.87</b>	<b>0.02</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>8'541'869.02</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-6'439.53</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>8'535'429.49</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

| 96

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS	5'749	1'060		6'809
US9220428588	Shares Vanguard MSCI Emerging Markets ETF	7'519	1'017		8'536
IE00B44Z5B48	SPDR ACWI	5'833	241	533	5'541
IE00B3RBWM25	VANG FTSE AW USDD	9'921	1'241	916	10'246
LU1169821888	UBS ETF MSCI JAPAN CHF-H ACC	5'730	560		6'290
LU1378878604	MSIF ASIA OPPORTUNITY	3'846	28	21	3'853
CH0421075018	Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	16'363	2'743		19'106
CH0442770316	Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	2'748	212	1'181	1'779
CH0544465831	Tellco Classic - Actions Alkimia ESG Klasse V	4'792	1'404	277	5'919
CH0583763542	Tellco Classic - Sustainable Heritage Klasse V	2'037	386		2'423



**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

keine

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/  
 Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
 Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/  
 Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
 Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

**Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente**

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010572	DTG CHF/USD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	423'223	USD	476'000
DAT010775	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	425'011	USD	476'000
DAT010949	DTG CHF/USD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	400'956	USD	476'000
DAT011103	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	401'470	USD	476'000
DAT011251	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	407'251	USD	471'000
DAT011307	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	834'957	USD	947'000
DAT011559	DTG CHF/USD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	833'780	USD	947'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

**TELLCO CLASSIC – ACTIONS ALKIMIA ESG**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>41'402'560.81</b>	<b>100.55</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>41'402'560.81</b>	<b>100.55</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						41'402'560.81	100.55
Kanada						998'740.18	2.43
CAD						998'740.18	2.43
CA2499061083	9'700	Descartes Systems Grp/The	CAD	163.4000	0.6301	998'740.18	2.43
Schweiz						2'751'400.00	6.68
CHF						2'751'400.00	6.68
CH0418792922	3'000	Namenaktien Sika AG	CHF	215.8000	1.0000	647'400.00	1.57
CH0432492467	14'000	Alcon Inc	CHF	76.9000	1.0000	1'076'600.00	2.61
CH1169360919	22'000	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	46.7000	1.0000	1'027'400.00	2.50
Frankreich						6'778'301.78	16.46
EUR						6'778'301.78	16.46
FR0000052292	800	Aktien Hermes International SA	EUR	2'322.0000	0.9384	1'743'207.13	4.23
FR0000121667	8'000	Aktien Essilor International SA	EUR	235.6000	0.9384	1'768'732.13	4.30
FR0000120073	9'900	Aktien Air Liquide SA	EUR	156.9200	0.9384	1'457'841.42	3.54
FR0000121972	8'000	Aktien Schneider Electric SE	EUR	240.9000	0.9384	1'808'521.10	4.39
Italien						812'708.39	1.97
EUR						812'708.39	1.97
NL0011585146	2'100	Ferrari Nv	EUR	412.4000	0.9384	812'708.39	1.97
Niederlande						3'009'669.26	7.31
EUR						3'009'669.26	7.31
NL0010273215	2'300	Aktien ASML Holding NV	EUR	678.7000	0.9384	1'464'881.44	3.56
NL0006294274	15'200	Euronext Nv	EUR	108.3000	0.9384	1'544'787.82	3.75
Schweden						1'246'403.86	3.03
SEK						1'246'403.86	3.03
SE0017486889	90'000	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	168.8500	0.0820	1'246'403.86	3.03
Taiwan						2'326'679.06	5.65
USD						2'326'679.06	5.65
US8740391003	13'000	Aktien Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd sponsored	USD	197.4900	0.9063	2'326'679.06	5.65
Vereinigte Staaten						23'478'658.28	57.02
USD						23'478'658.28	57.02
US62944T1051	180	Aktien NVR Inc	USD	8'178.9000	0.9063	1'334'183.06	3.24
US0320951017	25'200	Amphenol -A-	USD	69.4500	0.9063	1'586'064.38	3.85
US5926881054	900	Aktien Mettler Toledo International Inc.	USD	1'223.6800	0.9063	998'064.00	2.42
US5949181045	2'400	Aktien Microsoft Corp.	USD	421.5000	0.9063	916'762.50	2.23
US67066G1040	18'000	Aktien Nvidia Corp.	USD	134.2900	0.9063	2'190'605.63	5.33
US46120E6023	2'000	Aktien Intuitive Surgical Inc.	USD	521.9600	0.9063	946'052.50	2.30
US57636Q1040	4'500	Aktien -A- Mastercard Inc.	USD	526.5700	0.9063	2'147'418.28	5.21
US92826C8394	3'000	Aktien Visa Inc. -A-	USD	316.0400	0.9063	859'233.75	2.09
US30303M1027	4'000	Aktien Meta Platforms Inc	USD	585.5100	0.9063	2'122'473.75	5.15
US6974351057	9'600	Palo Alto Networks Inc	USD	181.9600	0.9063	1'583'052.00	3.84
US05605H1005	21'600	BWX TECHNOLOGIES INC	USD	111.3900	0.9063	2'180'459.25	5.30
US02079K3059	7'300	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	189.3000	0.9063	1'252'337.81	3.04
US78409V1044	3'000	Aktien S&P Global Inc.	USD	498.0300	0.9063	1'354'019.06	3.29
US11135F1012	4'900	Broadcom Inc	USD	231.8400	0.9063	1'029'514.50	2.50
US90353T1007	30'000	Uber Technologies Inc	USD	60.3200	0.9063	1'639'950.00	3.98
US92537N1081	13'000	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	113.6100	0.9063	1'338'467.81	3.25
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>								<b>-681'954.75</b>	<b>-1.66</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								<b>-681'954.75</b>	<b>-1.66</b>
Derivative								-681'954.75	-1.66
Finanzinstrumente									
EUR								-86'531.55	-0.21
DAT011348	8'309'226	DTG	CHF/EUR	31.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	8'309'225.72	20.18
DAT011348	-8'967'000	DTG	CHF/EUR	31.01.2025	EUR	0.9363	0.9384	-8'395'757.27	-20.39
USD								-595'423.20	-1.45
DAT011540	21'835'011	DTG	CHF/USD	17.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	21'835'011.20	53.02
DAT011540	-24'800'000	DTG	CHF/USD	17.01.2025	USD	0.9045	0.9063	-	-54.47
								22'430'434.40	
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>								<b>-681'954.75</b>	<b>-1.66</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen								0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften								0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften								-681'954.75	-1.66
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften								0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten								0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>								<b>40'720'606.06</b>	<b>98.89</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>402'899.17</b>	<b>0.98</b>
Auf Sicht								402'899.17	0.98
Auf Zeit								0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>								<b>54'815.73</b>	<b>0.13</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								<b>41'178'320.96</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-79'706.16</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>								<b>41'098'614.80</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US62944T1051	Aktien NVR Inc	120	60		180
FR0000121667	Aktien Essilor International SA		8'000		8'000
FR0000121972	Aktien Schneider Electric SE		8'000		8'000
US5926881054	Aktien Mettler Toledo International Inc.		900		900
CA2499061083	Descartes Systems Grp/The		9'700		9'700
US67066G1040	Aktien Nvidia Corp.	2'200	15'800		18'000
US46120E6023	Aktien Intuitive Surgical Inc.		2'000		2'000
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-	6'000		3'000	3'000
US30303M1027	Aktien Meta Platforms Inc		4'000		4'000
US6974351057	Palo Alto Networks Inc	4'800	9'600	4'800	9'600
US02079K3059	Aktien -A- Alphabet Inc	6'000	7'300	6'000	7'300
NL0011585146	Ferrari Nv		2'100		2'100
US11135F1012	Broadcom Inc		4'900		4'900
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	5'300		2'300	3'000
US90353T1007	Uber Technologies Inc	13'000	17'000		30'000
US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO-A	6'700	6'300		13'000
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG		22'000		22'000
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
FR0000120321	Aktien L'Oréal S.A.	2'500		2'500	
FR0000125486	Aktien Vinci	13'500		13'500	
US0231351067	Aktien Amazon.Com Inc.		5'000	5'000	
US91913Y1001	Aktien Valero Energy Corporation	8'000		8'000	
US0326541051	Aktien Analog Devices Inc.	6'500		6'500	
US1273871087	Cadence Design	3'200		3'200	
US3119001044	Aktie Fastenal Co.	30'000		30'000	
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	2'600		2'600	
US6703461052	Aktien Nucor Corp	2'600		2'600	
US2546871060	Walt Disney Company	13'300		13'300	
CH0010570759	Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	9		9	
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG	2'500		2'500	
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	3'100		3'100	
US92840M1027	VISTRA CORP		6'000	6'000	
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc - A	1'700	700	2'400	
CH0544465831	Tellco Classic - Actions Alkimia ESG Klasse V				
FR0014003TT8	Dassault Systemes Se	40'000		40'000	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	7'000		7'000	

| 100

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010556	DTG CHF/USD 12.07.2024	12/07/2024	CHF	17'604'635	USD	19'800'000
DAT010596	DTG CHF/EUR 08.08.2024	08/08/2024	CHF	8'611'288	EUR	8'967'000
DAT010764	DTG CHF/USD 29.08.2024	29/08/2024	CHF	17'679'024	USD	19'800'000
DAT010847	DTG CHF/EUR 13.09.2024	13/09/2024	CHF	8'317'834	EUR	8'967'000
DAT010933	DTG CHF/USD 27.09.2024	27/09/2024	CHF	16'678'431	USD	19'800'000
DAT011017	DTG CHF/EUR 25.10.2024	25/10/2024	CHF	8'373'689	EUR	8'967'000
DAT011102	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	16'699'795	USD	19'800'000
DAT011186	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	1'690'399	USD	2'000'000
DAT011230	DTG CHF/EUR 29.11.2024	29/11/2024	CHF	8'363'216	EUR	8'967'000
DAT011272	DTG CHF/USD 15.11.2024	15/11/2024	CHF	2'606'673	USD	3'000'000
DAT011310	DTG CHF/USD 13.12.2024	13/12/2024	CHF	21'865'813	USD	24'800'000
DAT011348	DTG CHF/EUR 31.01.2025	31/01/2025	CHF	8'309'226	EUR	8'967'000
DAT011540	DTG CHF/USD 17.01.2025	17/01/2025	CHF	21'835'011	USD	24'800'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

| 101

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

**TELLCO CLASSIC – SUSTAINABLE HERITAGE**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>15'555'168.87</b>	<b>94.64</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>13'578'684.74</b>	<b>82.62</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						13'578'684.74	82.62
Kanada						345'543.51	2.10
CAD						345'543.51	2.10
CA2499061083	3'356	Descartes Systems Grp/The	CAD	163.4000	0.6301	345'543.51	2.10
Deutschland						648'363.62	3.94
EUR						648'363.62	3.94
DE0007236101	1'117	Namenaktien Siemens AG	EUR	188.5600	0.9384	197'651.24	1.20
DE0006231004	5'165	Namenaktien Infineon Technologies AG	EUR	31.4000	0.9384	152'193.73	0.93
DE000SYM9999	3'094	Aktien Symrise AG	EUR	102.8145	0.9384	298'518.65	1.81
Spanien						317'877.89	1.93
EUR						317'877.89	1.93
ES0144580Y14	25'469	Aktien Iberdrola SA	EUR	13.3000	0.9384	317'877.89	1.93
Frankreich						1'300'194.63	7.91
EUR						1'300'194.63	7.91
FR0000120073	1'900	Aktien Air Liquide SA	EUR	156.9200	0.9384	279'787.75	1.70
FR0000121972	2'012	Aktien Schneider Electric SE	EUR	240.9000	0.9384	454'843.06	2.76
FR0000124141	12'568	Aktien Veolia Environnement	EUR	27.1100	0.9384	319'736.70	1.95
FR0000044448	2'514	Aktien Nexans	EUR	104.2000	0.9384	245'827.12	1.50
Irland						338'304.27	2.06
EUR						338'304.27	2.06
IE0004906560	3'866	Kerry Group -A-	EUR	93.2500	0.9384	338'304.27	2.06
Italien						316'323.68	1.92
EUR						316'323.68	1.92
IT0004176001	5'481	Aktien Prysmian S.p.A.	EUR	61.5000	0.9384	316'323.68	1.92
Japan						1'905'898.97	11.60
JPY						1'905'898.97	11.60
JP3494600004	2'900	Aktien Dainippon Screen MFG Co. Ltd	JPY	9'490.0000	0.0058	158'697.64	0.97
JP3820000002	6'200	Aktien Fuji Electric Holdings Co. Ltd	JPY	8'558.0000	0.0058	305'963.94	1.86
JP3788600009	15'600	Aktien Hitachi Ltd	JPY	3'937.0000	0.0058	354'157.37	2.15
JP3236200006	1'100	Aktien Keyence Corp.	JPY	64'630.0000	0.0058	409'952.10	2.50
JP3914400001	12'900	Aktien Murata Manufacturing Co. Ltd	JPY	2'559.5000	0.0058	190'393.06	1.16
JP3571400005	1'900	Aktien Tokyo Electron Ltd	JPY	24'185.0000	0.0058	264'975.65	1.61
JP3548600000	900	DISCO CORP	JPY	42'730.0000	0.0058	221'759.21	1.35
Taiwan						339'516.17	2.07
USD						339'516.17	2.07
US8740391003	1'897	Aktien Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd sponsored	USD	197.4900	0.9063	339'516.17	2.07
Vereinigte Staaten						8'066'662.00	49.09
CAD						474'404.30	2.89
CA94106B1013	3'053	Aktien Waste Connections Inc.	CAD	246.6000	0.6301	474'404.30	2.89
USD						7'592'257.70	46.20
US74762E1029	1'554	Aktien Quanta Services Inc.	USD	316.0500	0.9063	445'097.17	2.71
US00846U1016	3'411	Aktien Agilent Technologies Inc.	USD	134.3400	0.9063	415'274.33	2.53
US0382221051	1'677	Aktien Applied Materials Inc.	USD	162.6300	0.9063	247'162.02	1.50
US1844961078	2'339	CLEAN HARBORS INC	USD	230.1400	0.9063	487'832.07	3.00
US2358511028	1'457	Aktien Danaher Corp.	USD	229.5500	0.9063	303'099.25	1.84
US2441991054	655	Aktien Deere & Co.	USD	423.7000	0.9063	251'505.67	1.53
US2788651006	1'256	Aktien Ecolab Inc.	USD	234.3200	0.9063	266'714.74	1.62
US2910111044	2'578	Aktien Emerson Electric Co.	USD	123.9300	0.9063	289'539.21	1.76
US94106L1098	1'537	Aktien Waste Management Inc.	USD	201.7900	0.9063	281'074.55	1.71

US4595061015	2'167	Aktien International Flavors & Fragrances Inc.	USD	84.5500	0.9063	166'042.99	1.01
US8716071076	801	Aktien Synopsys Inc.	USD	485.3600	0.9063	352'325.86	2.14
US8835561023	628	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	USD	520.2300	0.9063	296'075.90	1.80
US88162G1031	11'298	Aktien Tetra Tech Inc	USD	39.8400	0.9063	407'914.29	2.48
US8793601050	662	Teledyne Technologies	USD	464.1300	0.9063	278'448.99	1.69
US16411R2085	1'616	CHENIERE ENERGY INC	USD	214.8700	0.9063	314'677.12	1.91
US29275Y1029	3'512	ENERSYS	USD	92.4300	0.9063	294'181.58	1.79
US65339F1012	3'898	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	71.6900	0.9063	253'249.41	1.54
US98419M1009	3'483	Xylem Inc	USD	116.0200	0.9063	366'213.50	2.23
US98978V1035	1'940	Zoetis Inc	USD	162.9300	0.9063	286'451.31	1.74
IE00B8KQN827	1'571	Eaton Corp Plc	USD	331.8700	0.9063	472'489.54	2.87
US14448C1045	4'458	Carrier Global Corp	USD	68.2600	0.9063	275'774.67	1.68
US87422Q1094	1'295	TALEN ENERGY CORP	USD	201.4700	0.9063	236'443.93	1.44
US92338C1036	3'307	VERALTO CORP	USD	101.8500	0.9063	305'241.27	1.86
IE000IVNQZ81	2'311	TE CONNECTIVITY PLC	USD	142.9700	0.9063	299'428.33	1.82
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>1'976'484.13</b>	<b>12.02</b>
Strukturierte Produkte						1'976'484.13	12.02
Niederlande						1'976'484.13	12.02
USD						1'976'484.13	12.02
XS2380281670	3'880'000	BNP - Underlying Tracker 2022-oe	USD	56.2100	0.9063	1'976'484.13	12.02
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>15'555'168.87</b>	<b>94.64</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>878'199.21</b>	<b>5.34</b>
Auf Sicht						878'199.21	5.34
Auf Zeit						0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>3'549.56</b>	<b>0.02</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>16'436'917.64</b>	<b>100.00</b>

**Verbindlichkeiten** -53'914.03

**Nettofondsvermögen** 16'383'003.61

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
FR0000120073	Aktien Air Liquide SA		1'900		1'900
FR0000121972	Aktien Schneider Electric SE	1'834	398	220	2'012
IE0004906560	Kerry Group -A-	3'846	834	814	3'866
US8740391003	Aktien Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd sponsored	2'351	434	888	1'897
JP3494600004	Aktien Dainippon Screen MFG Co. Ltd	1'800	1'100		2'900
JP3820000002	Aktien Fuji Electric Holdings Co. Ltd	5'100	1'100		6'200
JP3788600009	Aktien Hitachi Ltd	15'000	2'800	2'200	15'600
JP3236200006	Aktien Keyence Corp.	900	200		1'100
JP3914400001	Aktien Murata Manufacturing Co. Ltd	10'600	2'300		12'900
JP3571400005	Aktien Tokyo Electron Ltd	1'100	800		1'900
JP3548600000	DISCO CORP	700	200		900
DE0007236101	Namenaktien Siemens AG	918	199		1'117
CA2499061083	Descartes Systems Grp/The	2'758	598		3'356
US74762E1029	Aktien Quanta Services Inc.	1'292	554	292	1'554
US00846U1016	Aktien Agilent Technologies Inc.	2'803	608		3'411
US0382221051	Aktien Applied Materials Inc.	1'592	954	869	1'677
US1844961078	CLEAN HARBORS INC	1'922	417		2'339
US2358511028	Aktien Danaher Corp.	1'197	260		1'457
US2441991054	Aktien Deere & Co.	828	180	353	655
US2788651006	Aktien Ecolab Inc.	1'032	224		1'256
US2910111044	Aktien Emerson Electric Co.		2'578		2'578
US94106L1098	Aktien Waste Management Inc.	1'964	274	701	1'537
US4595061015	Aktien International Flavors & Fragrances Inc.		3'732	1'565	2'167
US8716071076	Aktien Synopsys Inc.	632	431	262	801
US8835561023	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	636	112	120	628
US88162G1031	Aktien Tetra Tech Inc	1'857	11'298	1'857	11'298
US8793601050	Teledyne Technologies	653	118	109	662
DE0006231004	Namenaktien Infineon Technologies AG	4'245	920		5'165
FR0000124141	Aktien Veolia Environnement	5'446	7'122		12'568
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	1'328	288		1'616
FR0000044448	Aktien Nexans		2'514		2'514
US29275Y1029	ENERSYS	3'391	626	505	3'512
DE000SYM9999	Aktien Symrise AG	2'543	551		3'094
ES0144580Y14	Aktien Iberdrola SA	20'097	9'392	4'020	25'469
IT0004176001	Aktien Prysmian S.p.A.	5'089	977	585	5'481
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	4'056	879	1'037	3'898
US98419M1009	Xylem Inc	3'298	715	530	3'483
US98978V1035	Zoetis Inc	1'769	346	175	1'940
IE00B8KQN827	Eaton Corp Plc	1'494	324	247	1'571
CA94106B1013	Aktien Waste Connections Inc.	2'509	544		3'053
US14448C1045	Carrier Global Corp	4'478	794	814	4'458
XS2380281670	BNP - Underlying Tracker 2022-oe	3'180'000	700'000		3'880'000
US87422Q1094	TALLEN ENERGY CORP		1'295		1'295
US92338C1036	VERALTO CORP		3'307		3'307



IE000IVNQZ81    TE CONNECTIVITY PLC    2'311    2'311

**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC	4'725	1'024	5'749
US3364331070	Aktien First Solar Inc.	1'048		1'048
US0304201033	Aktien American Water Works Co. Inc.	2'101	456	2'557
CH0102993182	Aktien TE Connectivity Ltd.	1'899		1'899
US29355A1079	Enphase Energy Inc		3'149	3'149
NL0010273215	Aktien ASML Holding NV	352	189	541
US89055F1030	TOPBUILD CORP	563	382	945
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC	1'053		1'053

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente*

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	----------	--------------	-----------	---------------

**Devisentermingeschäfte**

keine

| 105

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

**TELLCO CLASSIC – INFLATION PROTECTION ESG CHF HEDGED**

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode**

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>7'750'690.35</b>	<b>85.74</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>7'750'690.35</b>	<b>85.74</b>
Obligationen						7'750'690.35	85.74
Deutschland						2'643'917.04	29.25
EUR						2'643'917.04	29.25
DE0001030559	1'300'000	0.5 Deutschland I/L Bond 15.04.2030	EUR	127.9960	0.9384	1'561'479.74	17.27
DE0001030567	100'000	0.1 Deutschland I/L Bond 15.04.2026	EUR	125.8658	0.9384	118'114.87	1.31
DE0001030575	610'000	.100000 DEUTSCHLAND I/L BOND 15.04.2046	EUR	114.6631	0.9384	656'372.43	7.26
DE0001030583	280'000	.100000 DEUTSCHLAND I/L BOND 15.04.2033	EUR	117.1994	0.9384	307'950.00	3.41
Spanien						834'883.21	9.24
EUR						834'883.21	9.24
ES00000127C8	700'000	1 Spain I/L Bond 30.11.2030	EUR	127.0957	0.9384	834'883.21	9.24
Frankreich						2'841'717.06	31.43
EUR						2'841'717.06	31.43
FR0010447367	650'000	1.8 France (Govt Of) 25.07.2040	EUR	153.1476	0.9384	934'157.70	10.33
FR0011008705	100'000	1.850000 FRANCE (GOVT OF) 25.07.2027	EUR	139.7023	0.9384	131'099.29	1.45
FR0011982776	400'000	0.7 France (Govt Of) 25.07.2030	EUR	125.7325	0.9384	471'958.97	5.22
FR0012558310	100'000	0.10 % Obligation Assimilable du Trésor Republik Frankreich	EUR	118.7154	0.9384	111'404.80	1.23
FR0013238268	100'000	0.1 France (Govt Of) 01.03.2028	EUR	115.6792	0.9384	108'555.54	1.20
FR0013519253	100'000	.100000 FRANCE (GOVT OF) 01.03.2026	EUR	119.5462	0.9384	112'184.47	1.24
FR001400JI88	1'000'000	.600000 FRANCE (GOVT OF) 25.07.2034	EUR	103.6164	0.9384	972'356.29	10.76
Grossbritannien						348'048.90	3.85
GBP						348'048.90	3.85
GB00B3Y1JG82	190'000	0.125 Tsy 0 1/8% 2029 I/L Gilt 22.03.2029	GBP	161.3977	1.1350	348'048.90	3.85
Vereinigte Staaten						1'082'124.14	11.97
USD						1'082'124.14	11.97
US912810QF84	200'000	2.125 Tsy Infl Ix N/B 15.02.2040	USD	141.0266	0.9063	255'610.61	2.83
US912828Z377	600'000	0.125 Tsy Infl Ix N/B 15.01.2030	USD	111.4957	0.9063	606'257.85	6.70
US912828ZJ22	200'000	0.125 Tsy Infl Ix N/B 15.04.2025	USD	121.5204	0.9063	220'255.68	2.44
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>-162'881.24</b>	<b>-1.80</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-162'881.24</b>	<b>-1.80</b>
Derivative Finanzinstrumente							-162'881.24	-1.80
EUR							-96'948.70	-1.07
DAT011503	6'864'280	DTG CHF/EUR 23.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	6'864'279.80	75.94	
DAT011503	-7'430'000	DTG CHF/EUR 23.01.2025	EUR	0.9368	0.9384	-6'960'312.55	-77.00	
DAT011504	64'659	DTG CHF/EUR 23.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	64'659.00	0.72	
DAT011504	-70'000	DTG CHF/EUR 23.01.2025	EUR	0.9368	0.9384	-65'574.95	-0.73	
GBP							-7'990.94	-0.09
DAT011506	462'800	DTG CHF/GBP 23.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	462'800.00	5.12	
DAT011506	-416'000	DTG CHF/GBP 23.01.2025	GBP	1.1317	1.1350	-470'790.94	-5.21	
USD							-57'941.60	-0.64
DAT011505	1'641'240	DTG CHF/USD 23.01.2025	CHF	1.0000	1.0000	1'641'240.00	18.16	
DAT011505	-1'880'000	DTG CHF/USD 23.01.2025	USD	0.9038	0.9063	-1'699'181.60	-18.80	
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>-162'881.24</b>	<b>-1.80</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							-162'881.24	-1.80
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>7'587'809.11</b>	<b>83.93</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1'435'129.51</b>	<b>15.88</b>
Auf Sicht							1'435'129.51	15.88
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>16'828.96</b>	<b>0.19</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>9'039'767.58</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-9'164.07</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>9'030'603.51</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

**Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte**

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode*

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US912810QF84	2.125 Tsy Infl lx N/B 15.02.2040	400'000		200'000	200'000
GB00B3Y1JG82	0.125 Tsy 0 1/8% 2029 I/L Gilt 22.03.2029	1'110'000		920'000	190'000
DE0001030559	0.5 Deutschland I/L Bond 15.04.2030	720'000	2'200'000	1'620'000	1'300'000
FR0011982776	0.7 France (Govt Of) 25.07.2030	2'900'000		2'500'000	400'000
DE0001030567	0.1 Deutschland I/L Bond 15.04.2026	2'600'000		2'500'000	100'000
ES00000127C8	1 Spain I/L Bond 30.11.2030	100'000	600'000		700'000
DE0001030575	.100000 DEUTSCHLAND I/L BOND 15.04.2046	3'200'000		2'590'000	610'000
US912828Z377	0.125 Tsy Infl lx N/B 15.01.2030	100'000	800'000	300'000	600'000
US912828ZJ22	0.125 Tsy Infl lx N/B 15.04.2025	1'000'000		800'000	200'000
FR001400JI88	.600000 FRANCE (GOVT OF) 25.07.2034	800'000	200'000		1'000'000
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
ES00000126A4	1.8 Spain I/L Bond 30.11.2024	5'470'000		5'470'000	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
DAT010663	DTG CHF/EUR 08.08.2024	08/08/2024	CHF	20'485'716	EUR	21'460'000
DAT010664	DTG CHF/USD 08.08.2024	08/08/2024	CHF	1'671'884	USD	1'880'000
DAT010665	DTG CHF/GBP 08.08.2024	08/08/2024	CHF	2'053'142	GBP	1'820'000
DAT010666	DTG CHF/EUR 08.08.2024	08/08/2024	CHF	668'220	EUR	700'000
DAT010670	DTG EUR/CHF 08.08.2024	08/08/2024	EUR	300'000	CHF	287'100
DAT010843	DTG CHF/EUR 05.09.2024	05/09/2024	CHF	19'388'512	EUR	20'800'000
DAT010844	DTG CHF/USD 05.09.2024	05/09/2024	CHF	1'601'008	USD	1'880'000
DAT010845	DTG CHF/GBP 05.09.2024	05/09/2024	CHF	1'976'520	GBP	1'820'000
DAT010846	DTG CHF/EUR 05.09.2024	05/09/2024	CHF	1'025'396	EUR	1'100'000
DAT010908	DTG GBP/CHF 05.09.2024	05/09/2024	GBP	950'000	CHF	1'060'200
DAT010909	DTG EUR/CHF 05.09.2024	05/09/2024	EUR	14'100'000	CHF	13'409'100
DAT010919	DTG CHF/EUR 05.09.2024	05/09/2024	CHF	94'188	EUR	100'000
DAT010930	DTG CHF/EUR 05.09.2024	05/09/2024	CHF	329'630	EUR	350'000
DAT010931	DTG EUR/CHF 05.09.2024	05/09/2024	EUR	680'000	CHF	645'533
DAT010976	DTG CHF/EUR 17.10.2024	17/10/2024	CHF	7'123'370	EUR	7'570'000
DAT010977	DTG CHF/GBP 17.10.2024	17/10/2024	CHF	970'050	GBP	870'000
DAT010979	DTG CHF/USD 17.10.2024	17/10/2024	CHF	1'596'120	USD	1'880'000
DAT010981	DTG GBP/CHF 17.10.2024	17/10/2024	GBP	430'000	CHF	479'020
DAT011195	DTG CHF/EUR 14.11.2024	14/11/2024	CHF	7'093'090	EUR	7'570'000
DAT011196	DTG CHF/GBP 14.11.2024	14/11/2024	CHF	493'240	GBP	440'000
DAT011197	DTG CHF/USD 14.11.2024	14/11/2024	CHF	1'614'920	USD	1'880'000
DAT011284	DTG CHF/GBP 12.12.2024	12/12/2024	CHF	468'042	GBP	416'000
DAT011285	DTG CHF/USD 12.12.2024	12/12/2024	CHF	1'651'580	USD	1'880'000
DAT011286	DTG CHF/EUR 12.12.2024	12/12/2024	CHF	6'943'929	EUR	7'430'000
DAT011503	DTG CHF/EUR 23.01.2025	23/01/2025	CHF	6'864'280	EUR	7'430'000
DAT011504	DTG CHF/EUR 23.01.2025	23/01/2025	CHF	64'659	EUR	70'000
DAT011505	DTG CHF/USD 23.01.2025	23/01/2025	CHF	1'641'240	USD	1'880'000
DAT011506	DTG CHF/GBP 23.01.2025	23/01/2025	CHF	462'800	GBP	416'000

| 109

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

### | FONDSRENDITE<sup>3</sup>

#### Tellco Classic - Obligationen CHF ESG

Klasse V

Tellco Classic - Obligationen CHF ESG - Klasse V	Fonds
31.12.2023 - 31.12.2024	4.66%
31.12.2022 - 31.12.2023	6.50%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-2.62%
31.12.2019 - 31.12.2024 (kumulativ)	-3.90%
Seit Lancierung (02.08.2018 - 31.12.2024, kumulativ)	0.63%

| 110

#### Tellco Classic - Obligationen Welt ESG

Klasse V

Tellco Classic - Obligationen Welt ESG - Klasse V	Fonds
31.12.2023 - 31.12.2024	2.56%
31.12.2022 - 31.12.2023	-2.69%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-15.89%
31.12.2019 - 31.12.2024 (kumulativ)	-18.87%
Seit Lancierung (02.08.2018 - 31.12.2024, kumulativ)	-18.54%

#### Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG

Klasse R

Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG - Klasse R	Fonds	Benchmark*
31.12.2023 - 31.12.2024	5.91%	6.18%
31.12.2022 - 31.12.2023	4.67%	6.09%
Seit Lancierung (25.10.2022 - 31.12.2024, kumulativ)	10.56%	12.41%

\*Swiss Performance Index (SPI)

<sup>3</sup> 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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark*</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	6.37%	6.18%
31.12.2022 - 31.12.2023	5.15%	6.09%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-7.64%	-5.91%
31.12.2019 - 31.12.2024 (kumulativ)	17.44%	20.52%
Seit Lancierung (02.08.2018 - 31.12.2024, kumulativ)	34.79%	42.17%

\*Swiss Performance Index (SPI)

**Tellco Classic - Best Idea ESG**

*Klasse R*

<b>Tellco Classic - Best Idea ESG - Klasse R</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark*</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	14.18%	-12.89%
31.12.2022 - 31.12.2023	22.14%	11.17%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-18.12%	-19.73%
31.12.2019 - 31.12.2024 (kumulativ)	15.79%	4.08%
Seit Lancierung (16.01.2019 - 31.12.2024, kumulativ)	22.76%	23.34%

\*seit dem 18.04.2024 gilt der MSCI ACWI ESG Screened Net USD als Benchmark. Für den Zeitraum bis zu diesem Stichtag wurde der MSCI AC World TR Net Index als Benchmark herangezogen.

| 111

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Best Idea ESG - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark*</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	14.18%	-15.75%
31.12.2022 - 31.12.2023	22.15%	11.17%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-18.13%	-22.37%
31.12.2019 - 31.12.2024 (kumulativ)	16.20%	0.67%
Seit Lancierung (05.11.2018 - 31.12.2024, kumulativ)	13.83%	14.37%

\*seit dem 18.04.2024 gilt der MSCI ACWI ESG Screened Net USD als Benchmark. Für den Zeitraum bis zu diesem Stichtag wurde der MSCI AC World TR Net Index als Benchmark herangezogen.

**Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert**

*Klasse R*

<b>Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert - Klasse R</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	-2.32%
31.12.2022 - 31.12.2023	1.95%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-12.10%
Seit Lancierung (18.09.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	-13.71%

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	-2.33%
31.12.2022 - 31.12.2023	1.96%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-12.10%
31.12.2019 - 31.12.2024 (kumulativ)	-11.55%
Seit Lancierung (25.04.2019 - 31.12.2024, kumulativ)	-9.89%

**Tellco Classic – Strategie 10**

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Strategie 10 - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	4.11%
31.12.2022 - 31.12.2023	2.43%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-7.25%
Seit Lancierung (03.11.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	-1.21%

**Tellco Classic – Strategie 25**

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Strategie 25 - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	5.51%
31.12.2022 - 31.12.2023	3.79%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-7.00%
Seit Lancierung (03.11.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	4.40%

*Klasse R*

<b>Tellco Classic - Strategie 25 - Klasse R</b>	<b>Fonds</b>
09.08.2024 - 31.12.2024	2.85%
Seit Lancierung (09.08.2024 - 31.12.2024, kumulativ)	2.85%

**Tellco Classic – Strategie 45**

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Strategie 45 - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	7.20%
31.12.2022 - 31.12.2023	4.91%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-5.93%
Seit Lancierung (03.11.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	11.54%



### Tellco Classic – Strategie 100

#### Klasse V

<b>Tellco Classic - Strategie 100 - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	13.26%
31.12.2022 - 31.12.2023	7.32%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-2.50%
Seit Lancierung (03.11.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	20.21%

#### Klasse R

<b>Tellco Classic - Strategie 100 - Klasse R</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	13.30%
31.12.2022 - 31.12.2023	7.33%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-2.46%
Seit Lancierung (16.03.2021 - 31.12.2024, kumulativ)	5.32%

### Tellco Classic – Actions Alkimia ESG

#### Klasse R

<b>Tellco Classic - Actions Alkimia ESG - Klasse R</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	5.04%
31.12.2022 - 31.12.2023	20.41%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-7.36%
Seit Lancierung (08.09.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	35.68%

#### Klasse V

<b>Tellco Classic - Actions Alkimia ESG - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	5.44%
31.12.2022 - 31.12.2023	21.08%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-5.93%
Seit Lancierung (08.06.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	43.14%

#### Klasse P

<b>Tellco Classic - Actions Alkimia ESG - Klasse P</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	5.35%
31.12.2022 - 31.12.2023	20.77%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-6.53%
Seit Lancierung (09.06.2021 - 31.12.2024, kumulativ)	4.84%

### Tellco Classic – Sustainable Heritage

*Klasse R*

<b>Tellco Classic - Sustainable Heritage - Klasse R</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	8.51%
31.12.2022 - 31.12.2023	-11.71%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-20.03%
Seit Lancierung (19.01.2021 - 31.12.2024, kumulativ)	-31.25%

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Sustainable Heritage - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	8.72%
31.12.2022 - 31.12.2023	-11.53%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-19.55%
Seit Lancierung (21.12.2020 - 31.12.2024, kumulativ)	-22.17%

### Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged

*Klasse V*

<b>Tellco Classic - Inflation Protection ESG CHF hedged - Klasse V</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2023 - 31.12.2024	-7.92%
31.12.2022 - 31.12.2023	0.12%
31.12.2021 - 31.12.2024 (kumulativ)	-10.92%
Seit Lancierung (25.02.2021 - 31.12.2024, kumulativ)	-6.19%

## | BRANCHENVERTEILUNG

### Tellco Classic - Obligationen CHF ESG

Branche	CHF	in %
Banken	148'960'239.35	45.64
Länder	49'061'999.00	15.02
Städte	14'045'154.20	4.30
Pfandbriefinstitute	13'649'187.00	4.18
Multinational	12'957'895.00	3.97
Versicherung	11'797'644.00	3.61
Strassenfahrzeuge	11'080'309.99	3.39
Nahrungsmittel	10'875'814.00	3.33
Elektronik	8'416'873.00	2.58
Andere	6'490'784.00	1.99
Provinzen	5'204'686.00	1.59
Diverse Dienstleitungen	5'046'276.00	1.55
Immobilien	4'343'680.00	1.33
Pharma/Kosmetik	3'950'830.00	1.21
Gesundheitswesen	3'854'016.00	1.18
Erdöl	2'971'530.00	0.91
Chemie	2'415'858.00	0.74
Detailhandel	2'037'940.00	0.62
Holdings/Finanzen	1'452'870.00	0.44
Elektronik & Halbleiter	1'015'100.00	0.31
Biotechnologie	1'001'150.00	0.31
Maschinenbau	995'470.00	0.30
<b>Total</b>	<b>321'625'305.54</b>	<b>98.50</b>

### Tellco Classic - Obligationen Welt ESG

Branche	CHF	in %
Länder	274'239'769.01	58.82
Banken	52'879'051.72	11.34
Holdings/Finanzen	21'996'950.27	4.72
Andere	12'117'710.70	2.60
Diverse Dienstleitungen	8'355'607.70	1.79
Multinational	7'283'462.17	1.56
Pharma/Kosmetik	7'230'457.68	1.55
Städte	7'185'995.11	1.54
Gesundheitswesen	6'569'367.29	1.41
Nachrichtenübertragung	4'968'163.79	1.07
Strassenfahrzeuge	4'702'513.33	1.01
Provinzen	4'605'412.76	0.99
Erdöl	3'930'229.00	0.84
Nahrungsmittel	3'850'128.48	0.83
Chemie	3'425'615.98	0.73
Büro & Computer	3'349'569.48	0.72
Anlagefonds	3'302'743.58	0.71
Bauwirtschaft	3'222'019.40	0.69
Elektronik	3'193'364.21	0.68
Verkehr/Transport	2'953'281.44	0.63
Versicherung	2'537'586.42	0.54
Land-/Fischwirtschaft	2'445'058.88	0.52
Nicht eisenhaltige Metalle	2'328'757.13	0.50

Internet/Software	2'130'946.17	0.46
Diverse Investments	1'908'669.18	0.41
Tabak/Alkohol	1'687'971.79	0.36
Elektronik & Halbleiter	1'678'156.87	0.36
Detailhandel	1'135'225.88	0.24
Immobilien	976'757.54	0.21
Diverse Konsumgüter	935'115.76	0.20
<b>Total</b>	<b>457'125'658.72</b>	<b>98.03</b>

### Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG

Branche	CHF	in %
Pharma/Kosmetik	149'051'914.06	29.76
Holdings/Finanzen	60'586'845.01	12.09
Nahrungsmittel	55'688'398.48	11.12
Versicherung	51'399'992.00	10.26
Chemie	38'860'292.76	7.76
Elektronik	29'922'124.48	5.97
Bauwirtschaft	17'068'106.54	3.41
Maschinenbau	15'240'901.68	3.04
Diverse Dienstleitungen	14'335'863.76	2.86
Banken	12'621'765.16	2.52
Immobilien	10'643'473.70	2.12
Gesundheitswesen	9'283'498.00	1.85
Nachrichtenübertragung	6'768'876.50	1.35
Verpackung	5'575'497.12	1.11
Büro & Computer	4'216'872.80	0.84
Verkehr/Transport	3'953'735.40	0.79
Elektronik & Halbleiter	3'446'296.31	0.69
Uhrenindustrie	3'197'124.90	0.64
Internet/Software	2'242'437.70	0.45
Detailhandel	1'127'012.42	0.22
Strassenfahrzeuge	890'397.10	0.18
Energie/Wasser	772'178.20	0.15
Diverse Handelsfirmen	324'891.00	0.06
<b>Total</b>	<b>497'218'495.08</b>	<b>99.24</b>

### Tellco Classic - Best Idea ESG

Branche	CHF	in %
Internet/Software	3'737'561.60	29.48
Banken	1'360'842.79	10.74
Holdings/Finanzen	1'096'017.08	8.65
Anlagefonds	1'051'938.16	8.30
Büro & Computer	931'587.97	7.35
Elektronik & Halbleiter	895'887.73	7.07
Elektronik	696'125.82	5.49
Diverse Dienstleitungen	551'030.76	4.35
Nachrichtenübertragung	361'901.10	2.86
Detailhandel	306'186.17	2.42
Biotechnologie	280'323.57	2.21
Andere	236'080.89	1.86
Gesundheitswesen	234'029.23	1.85
Grafik/Verlag	225'669.84	1.78
Maschinenbau	212'902.81	1.68

Pharma/Kosmetik	205'873.72	1.62
Strassenfahrzeuge	150'417.78	1.19
<b>Total</b>	<b>12'534'377.02</b>	<b>98.90</b>

#### Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	229'666'712.49	101.03
Andere	-2'473'350.66	-1.09
<b>Total</b>	<b>227'193'361.83</b>	<b>99.94</b>

#### Tellco Classic – Strategie 10

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	13'362'999.97	96.09
Banken	101'697.37	0.73
Andere	-20'535.82	-0.15
<b>Total</b>	<b>13'444'161.52</b>	<b>96.67</b>

#### Tellco Classic – Strategie 25

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	18'964'894.82	97.63
Banken	168'621.24	0.87
Andere	-43'650.89	-0.22
<b>Total</b>	<b>19'089'865.17</b>	<b>98.28</b>

#### Tellco Classic – Strategie 45

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	15'134'288.75	95.85
Banken	184'825.00	1.17
Andere	-33'772.49	-0.21
<b>Total</b>	<b>15'285'341.26</b>	<b>96.81</b>

#### Tellco Classic – Strategie 100

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	8'440'688.08	98.82
Andere	-22'736.52	-0.27
<b>Total</b>	<b>8'417'951.56</b>	<b>98.55</b>

#### Tellco Classic – Actions Alkimia ESG

Branche	CHF	in %
Internet/Software	7'842'408.38	19.05
Maschinenbau	5'792'730.92	14.07
Elektronik & Halbleiter	3'791'560.50	9.21
Pharma/Kosmetik	3'791'384.63	9.21
Banken	3'006'652.03	7.30
Holdings/Finanzen	2'797'125.63	6.79
Chemie	2'105'241.42	5.11
Andere	1'902'173.63	4.62
Elektronik	1'808'521.10	4.39
Textil/Bekleidung	1'743'207.13	4.23

Diverse Dienstleitungen	1'639'950.00	3.98
Grafik/Verlag	1'354'019.06	3.29
Bauwirtschaft	1'334'183.06	3.24
Büro & Computer	998'740.18	2.43
Strassenfahrzeuge	812'708.39	1.97
<b>Total</b>	<b>40'720'606.06</b>	<b>98.89</b>

### Tellco Classic – Sustainable Heritage

Branche	CHF	in %
Elektronik	2'209'687.57	13.47
Banken	1'976'484.13	12.02
Umwelt & Recycling	1'675'391.93	10.19
Andere	1'348'229.43	8.20
Büro & Computer	1'175'597.35	7.15
Elektronik & Halbleiter	1'104'513.30	6.72
Maschinenbau	920'818.42	5.60
Energie/Wasser	890'864.00	5.42
Diverse Dienstleitungen	696'348.88	4.24
Chemie	546'502.49	3.32
Pharma/Kosmetik	452'494.30	2.75
Internet/Software	352'325.86	2.14
Nahrungsmittel	338'304.27	2.06
Nachrichtenübertragung	316'323.68	1.92
Erdöl	314'677.12	1.91
Holdings/Finanzen	305'963.94	1.86
Diverse Konsumgüter	298'518.65	1.82
Bauwirtschaft	275'774.67	1.68
Diverse Investments	197'651.24	1.20
Foto/Optik	158'697.64	0.97
<b>Total</b>	<b>15'555'168.87</b>	<b>94.64</b>

| 118

### Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged

Branche	CHF	in %
Länder	6'236'018.14	68.97
Städte	1'514'672.21	16.76
Andere	-162'881.24	-1.80
<b>Total</b>	<b>7'587'809.11</b>	<b>83.93</b>

## | KOSTENINFORMATIONEN

### Tellco Classic - Obligationen CHF ESG

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	0.35% p.a.
Performance Fee	keine

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic - Obligationen Welt ESG

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	0.40% p.a.
Performance Fee	keine

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse R: 0.45% p.a. Klasse V: 0.45% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.60 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic - Best Idea ESG

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse R: 1.30% p.a. Klasse V: 1.30% p.a.
Performance Fee	Klasse R: 15.00% Klasse V: 15.00%
Verwaltungskommission der Zielfonds	1.30 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	0.00% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.50 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic – Strategie 10

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	0.20% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.50 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic – Strategie 25

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	0.25 % p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.50 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic – Strategie 45

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	0.20% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.50 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.



### Tellco Classic – Strategie 100

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse V: 0.30% p.a. Klasse R: 0.30% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.50 % (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic – Actions Alkimia ESG

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse R: 1.00% p.a. Klasse V: 0.65% p.a. Klasse P: 0.70% p.a.
Performance Fee	keine

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

| 121

### Tellco Classic – Sustainable Heritage

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse R: 1.50% p.a. Klasse V: 1.30% p.a.
Performance Fee	Klasse R: 15.00% Klasse V: 15.00%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

### Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse R: 0.40% p.a. Klasse V: 0.40% p.a.
Performance Fee	keine

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

**| TER**

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

<b>Fonds</b>	<b>In %</b>
Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	0.35
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	0.40
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse R	0.90
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	0.45
Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse R	1.29
Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	1.30
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert Klasse R	0.41
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert Klasse V	0.41
Tellco Classic – Strategie 10 Klasse V	0.62
Tellco Classic – Strategie 25 Klasse V	0.67
Tellco Classic – Strategie 25 Klasse R	0.78
Tellco Classic – Strategie 45 Klasse V	0.60
Tellco Classic – Strategie 100 Klasse V	0.70
Tellco Classic – Strategie 100 Klasse R	0.69
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse R	1.00
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse V	0.65
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse P	0.70
Tellco Classic – Sustainable Heritage Klasse R	1.50
Tellco Classic – Sustainable Heritage Klasse V	1.30
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged Klasse V	0.40

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

<b>Fonds</b>	<b>In %</b>
Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	0.35
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	0.40
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse R	0.90
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	0.45
Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse R	1.29
Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	1.30
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert R	0.41
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert V	0.41
Tellco Classic – Strategie 10 Klasse V	0.62
Tellco Classic – Strategie 25 Klasse V	0.67
Tellco Classic – Strategie 25 Klasse R	0.78
Tellco Classic – Strategie 45 Klasse V	0.60
Tellco Classic – Strategie 100 Klasse V	0.70
Tellco Classic – Strategie 100 Klasse R	0.69
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse R	1.00
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse V	0.65
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse P	0.70
Tellco Classic – Sustainable Heritage Klasse R	1.50
Tellco Classic – Sustainable Heritage Klasse V	1.30
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged Klasse V	0.40

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Tellco Classic - Obligationen CHF ESG Klasse V	CHF 64'739
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG Klasse V	CHF 505'839
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse R	CHF 38
Tellco Classic - Aktien Schweiz ESG Klasse V	CHF 151'738
Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse R	CHF 113
Tellco Classic - Best Idea ESG Klasse V	CHF 24'906
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert R	CHF 0
Tellco Classic - Obligationen Welt ESG währungsgesichert V	CHF 0
Tellco Classic – Strategie 10 Klasse V	CHF 738
Tellco Classic – Strategie 25 Klasse V	CHF 3'073
Tellco Classic – Strategie 25 Klasse R	CHF 0
Tellco Classic – Strategie 45 Klasse V	CHF 1'043
Tellco Classic – Strategie 100 Klasse V	CHF 1'195
Tellco Classic – Strategie 100 Klasse R	CHF 1
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse R	CHF 26'161
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse V	CHF 55'762
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG Klasse P	CHF 5'979
Tellco Classic – Sustainable Heritage Klasse R	CHF 1'224
Tellco Classic – Sustainable Heritage Klasse V	CHF 23'055
Tellco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged Klasse V	CHF 25'219

| 124

## | HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.