

Mobilière Community Halbjahresbericht 2024

22. Juni 2023 bis 30. Juni 2024

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

zurzeit mit den Teilvermögen

- Mobilière Community Sustainable
Goals Fund



Fondsleitung

Schweizerische Mobiliar
Asset Management AG
Bundesgasse 35
CH-3001 Bern
mobiliar.ch/asset-management

Depotbank

Zürcher Kantonalbank
Bahnhofstrasse 9
Postfach
CH-8001 Zürich

mobiliar.ch

Inhalt

Organisation und Management	3
Einleitung	4
Bericht der Fondsleitung	7
Bericht des Portfolio Managers	8
Mobilier Community Sustainable	
Goals Fund	9
Vermögensrechnung	9
Erfolgsrechnung	10
Veränderung des Nettofondsvermögens	11
Anzahl Anteile im Umlauf	12
Wertentwicklung	13
Kennzahlen	14
Zusammensetzung des Portfolios	
per 30. Juni 2024	15
Bewertungskategorie	22
Resümee	23

Organisation und Management

Fondsleitung

Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Bundesgasse 35
CH-3001 Bern

Verwaltungsrat

Dr. Gérard Fischer, Präsident
Karl Huwyler, Vize-Präsident
Michèle Françoise Rodoni, Mitglied
Peter Brawand, Mitglied
Alexandra Spörri, Mitglied

Geschäftsleitung

Sven Rump, Geschäftsführer (bis 13. August 2023)
Michael Christen, Geschäftsführer
(ab 14. August 2023)
Marco Bähler, stellvertretender Geschäftsführer
Daniel Mewes, Mitglied
Philippe Bonvin, Mitglied
Markus Wyss, Mitglied

Depotbank/Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank
Bahnhofstrasse 9
Postfach
CH-8001 Zürich

Prüfgesellschaft

KPMG AG
Badenerstrasse 172
CH-8004 Zürich

Delegation von Aufgaben

Die Swisscanto Fondsleitungs AG ist mit der Führung der Fondsbuchhaltung und der Fondspreisberechnung betraut.

Zudem hat die Fondsleitung der Schweizerischen Mobiliar Versicherungsgesellschaft AG und der Schweizerischen Mobiliar Holding AG verschiedene Teilaufgaben delegiert.

Für sämtliche Auskünfte

Schweizerische Mobiliar Asset Management AG
Bundesgasse 35
CH-3001 Bern

Publikationen

[swissfunddata.ch](https://www.swissfunddata.ch)

Valorenummern/ISIN-Nummern

	Währung	Valoren-Nr.	ISIN-Nr.
Mobilière Community Sustainable Goals Fund Klasse 3A	CHF	124971677	CH1249716775
Mobilière Community Sustainable Goals Fund Klasse B	CHF	124971678	CH1249716783

Einleitung

Der Fonds

Unter dem Namen «Mobilière Community» besteht ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» gemäss Art. 25 ff. i.V.m. Art. 70 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 («KAG»), welcher in die folgenden Teilvermögen unterteilt ist:

- Mobilière Community Sustainable Goals Fund

Es bestehen zurzeit folgende lancierte Anteilsklassen:

- Anteile der Klasse 3A sind thesaurierende Anteile, welche nur von qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG i.V.m. Art. 4 Abs. 3 Bst. b und f FIDLEG bezogen werden dürfen, welche gemäss Verrechnungssteuergesetzgebung und Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV für die Erfüllung der Steuerpflicht durch das Meldeverfahren qualifizieren.
- Anteile der Klasse «B» sind thesaurierende Anteile, welche nicht auf einen bestimmten Anlegerkreis beschränkt sind.

In sämtlichen Anteilsklassen werden die Anteile in der Rechnungseinheit Schweizer Franken ausgegeben.

Kurspublikationen

[swissfunddata.ch](https://www.swissfunddata.ch)

[mobiliar.ch/asset-management](https://www.mobiliar.ch/asset-management)

[fundinfo.com](https://www.fundinfo.com)

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen

Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge für jede Anteilsklasse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Gebühren	Klasse 3A	Klasse B
Max. Ausgabekommission	2 %	2 %
Max. Rücknahmekommission	keine	keine
Max. Umtauschkommission	2 %	2 %
Max. Verwaltungskommission	1.60 %	1.60 %
Max. Depotbankkommission	0.20 %	0.20 %

Umrechnungskurse

Für die Umrechnung von Fremdwährungen gelten die folgenden Wechselkurse (in Schweizer Franken):

AUD	1	=	CHF 0.600
DKK	100	=	CHF 12.914
EUR	1	=	CHF 0.963
GBP	1	=	CHF 1.136
JPY	100	=	CHF 0.559
NOK	100	=	CHF 8.440
USD	1	=	CHF 0.899

Hinterlegungsstellen

- SIX SIS AG, Olten

Hinweis auf Soft Commission Agreements

Allfällig ausbezahlte Retrozessionen werden vollumfänglich dem Fondsvermögen gutgeschrieben.

Bericht der Fondsleitung

Sehr geehrte Anlegerin
Sehr geehrter Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht
Halbjahresbericht des Mobilière Community
Sustainable Goals Fund für die Zeitperiode
vom 22. Juni 2023 bis 30. Juni 2024 vorzulegen.

Freundliche Grüsse

Schweizerische Mobiliar Asset Management AG

Bern, im August 2024

Hinweise von besonderer rechtlicher oder wirtschaftlicher Bedeutung

Mit Prospektänderung per 28. Mai 2024 wurde die
Valutierung bei Anteilsausgaben und -rücknahmen
bezogen auf den Bewertungstag von zwei auf
einen Bankwerktag reduziert.

Bericht des Portfolio Managers

Künstliche Intelligenz beflügelt Aktienmärkte weiter

Das erste Halbjahr war von einer soliden Wirtschaftsentwicklung, hartnäckiger Inflation und vor allem einem Höhenflug der Aktienmärkte gekennzeichnet. Die Wirtschaftsdynamik blieb in den USA zunächst weiterhin sehr positiv, bevor im zweiten Quartal eine leichte Abschwächung zu sehen war. Europa konnte sich nach einem spärlichem Jahr 2023 erholen, mit Einkaufsmanagerindizes deutlich im Wachstumsbereich. Die Schweizer Wirtschaft zeigte zwar negative Vorlaufindikatoren, erwartet wird aber immer noch ein solides Wirtschaftswachstum für das Jahr 2024. Die robuste Wirtschaftsentwicklung mit einem starken Arbeitsmarkt führte zu einer hartnäckigen Inflation. Am Anfang des Jahres wurden noch mehrere Leitzinssenkungen in Europa und der USA erwartet. Durch die unerwartete Inflationsentwicklung wurden diese kontinuierlich reduziert, sodass derzeit nur noch mit zwei bis drei Zinssenkungen gerechnet wird. Gepaart mit der überraschenden Zinssenkung der SNB führte dies zu einer Frankenschwäche und einer deutlichen Wertsteigerung des EUR und USD von +3.6% bzw. +6.8% gegenüber dem Schweizer Franken.

Die Aktienmärkte liessen die länger höheren Zinsen kalt. Die insgesamt erfreuliche wirtschaftliche Entwicklung mit dem anhaltenden Boom um Künstliche Intelligenz, verhalf den Aktienmärkten in den USA und Europa zu immer neuen Allzeithochs. Schweizer Aktien konnten zwar auch zulegen, blieben aber wegen dem geringen Technologieanteil hinter den ausländischen Märkten zurück. Nvidia, als Gradmesser für die technologische KI-Entwicklung, lief mit einem Zuwachs von 167% allen davon. Insgesamt waren die Technologiewerte die Treiber hinter den steigenden Aktienmarktindizes.

Die Anleihen dagegen litten unter dem «higher-for-longer» Sentiment und büssten bei steigenden Zinsen an Wert ein. Die unveränderten Kreditprämien halfen dabei auch nicht. Die Schweiz bildete wieder einmal eine Ausnahme mit sinkenden Zinsen über alle Laufzeiten. An den Europawahlen im Sommer konnte das rechte Lager zulegen, was zu einer steigenden Unsicherheit führte, insbesondere in Frankreich wo als Reaktion darauf Neuwahlen angesetzt wurden. Die erhöhte Unsicherheit widerspiegelte sich im steigenden Aufpreis von französischen Anleihen gegenüber

deutschen Bundesanleihen und sprunghaft angestiegener Volatilität der Aktienmärkte in Europa.

Nebst den Aktienmärkten konnte Gold im ersten Halbjahr mit fast 21% Wertzuwachs in CHF glänzen. Die Gründe dafür waren zunächst rätselhaft, nebst der erhöhten Nachfrage von Zentralbanken insbesondere aus Schwellenländern, kristallisierte sich der Appetit der chinesischen Privatanleger auf Gold als Alternative zu den schwächelnden chinesischen Immobilien als Treiber heraus.

Der Mobilière Community Sustainable Goals Fund erzielte im ersten Halbjahr 2024 eine Performance von 8.65%.

Mobilière Community Sustainable Goals Fund

Vermögensrechnung

Vermögen

in CHF	30.06.2024
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:	
• Sichtguthaben	623 418.13
Effekten aufgeteilt in:	
• Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	21 272 744.00
• Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	86 239 922.16
• Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00
• Andere Anlange – Edelmetalle	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	357 797.01
Gesamtfondsvermögen	108 493 881.30
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-101 769.43
Nettofondsvermögen	108 392 111.87

Erfolgsrechnung

Ertrag

in CHF

22.06.2023–30.06.2024

Erträge der Bankguthaben auf Sicht	5 351.69
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht	-18.51
Erträge der Effekten aufgeteilt in:	
• Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	273 017.34
• Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1 896 523.82
• Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 892.25
Total Ertrag	2 179 766.59

Aufwand

Passivzinsen	0.00
Prüfaufwand	16 442.88
Verwaltungskommission ¹	
• Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung Klasse 3A	515 244.22
• Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung Klasse B	514 303.80
davon Vertriebskosten	0.00
• Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	42 471.52
Gebühren für Proxy Voting	3 076.74
Sonstige Aufwendungen ²	515.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
Total Aufwand	1 092 054.96

Nettoertrag vor steuerrechtlicher Anpassung

1 087 711.63

Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ^{3 *}	0.00
---	------

Nettoertrag nach steuerrechtlicher Anpassung

1 087 711.63

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 003 416.20
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ^{3 *}	0.00

Realisierter Erfolg

2 091 127.83

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 981 351.46
--	--------------

Gesamterfolg

7 072 479.29

¹ Die effektiv angewendete reglementarische Vergütung an die Fondsleitung der Klasse B beträgt 1.0% und der Klasse 3A 1.0%

² Kosten und Abgrenzungen für Kurspublikationen, Rechenschaftsbericht, Grundabgabe FINMA

³ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 vom 20. November 2017 der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV

* Der Ausweis der steuerrechtlichen Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds wurde neu gem. ESTV-Logik vorgenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF

22.06.2023–30.06.2024

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Mittelabfluss aus Verrechnungssteuerzahlung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	101 319 632.58
Gesamterfolg	7 072 479.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	108 392 111.87

Anzahl Anteile im Umlauf

	30.06.2024
	3A
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	509 030.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	509 030.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	106.99

	30.06.2024
	B
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	504 030.509
Zurückgenommene Anteile	0.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	504 030.509
Inventarwert pro Anteil in CHF	106.99

Wertentwicklung

Klasse 3A

Jahr	Performance %
2024	8.65
2023*	-1.53

*22.06.2023–31.12.2023

Klasse B

Jahr	Performance %
2024	8.65
2023*	-1.53

*22.06.2023–31.12.2023

Kennzahlen

	30.06.2024	
Anzahl Anteile im Umlauf		
Anteile 3A		509 030.000
Anteile B		504 030.509
Nettofondsvermögen		
Anteile 3A	CHF	54 463 528.57
Anteile B	CHF	53 928 583.30
Nettoinventarwert pro Anteil		
Anteile 3A	CHF	106.99
Anteile B	CHF	106.99
Total Expense Ratio		
Anteile 3A	%	1.06
Anteile B	%	1.06
Verwaltungskommission des Fonds		
Anteile 3A	%	1.00
Anteile B	%	1.00
Max. Verwaltungskommission		
Anteile 3A	%	1.60
Anteile B	%	1.60
Max. Verwaltungskommission der Zielfonds	%	3.00
Vergütungssatz Depotbank	%	0.06
Max. Vergütungssatz Depotbank	%	0.20
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag		
Anteile 3A	CHF	0.00
Anteile B	CHF	0.00
Zusammengesetzte (synthetische) TER		
Anteile 3A	%	0.00
Anteile B	%	0.00

Zusammensetzung des Portfolios per 30. Juni 2024

Aktien

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Australien									5 254 552.92	4.84
AU000000BXB1	AUD	BRAMBLES LTD	0.00	190 400.00	0.00	190 400.00	14.53	a	1 660 266.87	1.53
AU000000CSL8	AUD	CSL LTD	0.00	10 900.00	0.00	10 900.00	295.21	a	1 931 091.74	1.78
AU000000MPL3	AUD	MEDIBANK PRIVATE LTD	0.00	743 000.00	0.00	743 000.00	3.73	a	1 663 194.31	1.53
Dänemark									201 764.07	0.05
DK0060534915	DKK	NOVO NORDISK A/S-B	0.00	11 250.00	11 250.00	0.00	0.00		0.00	0.00
DK0062498333	DKK	NOVO NORDISK A/S-B	0.00	22 500.00	2 500.00	20 000.00	1 005.60	a	2 597 315.77	2.39
DK0060336014	DKK	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	0.00	38 200.00	0.00	38 200.00	426.10	a	2 102 056.52	1.94
DK0010219153	DKK	ROCKWOOL A/S-B SHS	0.00	7 480.00	1 000.00	6 480.00	2 826.00	a	2 364 921.10	2.18
Deutschland									3 710 683.02	3.42
DE0005557508	EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0.00	83 700.00	0.00	83 700.00	23.48	a	1 892 714.24	1.74
DE0006048408	EUR	HENKEL AG & CO KGAA	0.00	25 700.00	0.00	25 700.00	73.45	a	1 817 968.78	1.68
Finnland									4 873 451.48	4.49
FI0009013403	EUR	KONE OYJ-B	0.00	34 700.00	0.00	34 700.00	46.09	a	1 540 272.92	0.02
FI0009014377	EUR	ORION OYJ-CLASS B	0.00	42 800.00	0.00	42 800.00	39.86	a	1 643 018.91	0.02
FI0009013403	EUR	UPM-KYMMENE OYJ	0.00	61 200.00	7 400.00	53 800.00	32.62	a	1 690 159.65	0.02
Frankreich									6 639 074.57	6.12
FR0010220475	EUR	ALSTOM	0.00	115 000.00	0.00	115 000.00	15.70	a	1 738 837.47	1.60
FR001400Q9B4	EUR	ALSTOM SA-RTS	0.00	115 000.00	115 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
FR001400IKH6	EUR	ALSTOM SA-SCRIP	0.00	60 800.00	60 800.00	0.00	0.00		0.00	0.00
FR0000121485	EUR	KERING	0.00	4 870.00	0.00	4 870.00	338.50	a	1 587 629.40	1.46
FR0000120321	EUR	LOREAL	0.00	4 050.00	0.00	4 050.00	410.05	a	1 599 386.18	1.47
FR0000130577	EUR	PUBLICIS GROUPE	0.00	23 100.00	5 200.00	17 900.00	99.38	a	1 713 221.52	1.58
FR0013176526	EUR	VALEO	0.00	130 000.00	130 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
Irland									7 399 075.04	5.06
IE00B1RR8406	EUR	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0.00	47 000.00	4 500.00	42 500.00	41.60	a	1 702 722.05	1.57
IE00BY7QL619	USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	0.00	32 000.00	0.00	32 000.00	66.47	a	1 911 358.14	1.76
IE00BTN1Y115	USD	MEDTRONIC PLC	0.00	20 500.00	0.00	20 500.00	78.71	a	1 449 940.52	1.34
IE00BK9ZQ967	USD	TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.00	9 600.00	1 700.00	7 900.00	328.93	a	2 335 054.33	2.15
Italien									3 050 997.55	2.81
IT0003242622	EUR	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	0.00	238 300.00	0.00	238 300.00	7.22	a	1 656 541.87	1.53
IT0003153415	EUR	SNAM SPA	0.00	350 500.00	0.00	350 500.00	4.13	a	1 394 455.68	1.29

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Japan									8 356 719.22	7.70
JP3830800003	JPY	BRIDGESTONE CORP	0.00	43 200.00	0.00	43 200.00	6 322.00	a	1 525 654.78	1.41
JP3551520004	JPY	DENTSU GROUP INC	0.00	53 300.00	0.00	53 300.00	4 053.00	a	1 206 762.62	1.11
JP3802300008	JPY	FAST RETAILING CO LTD	0.00	7 100.00	650.00	6 450.00	40 560.00	a	1 461 422.19	1.35
JP3421800008	JPY	SECOM CO LTD	0.00	24 700.00	0.00	24 700.00	9 497.00	a	1 310 392.58	1.21
JP3351100007	JPY	SYSMEX CORP	0.00	132 800.00	33 200.00	99 600.00	2 591.00	a	1 441 600.04	1.33
JP3546800008	JPY	TERUMO CORP	0.00	151 000.00	55 800.00	95 200.00	2 653.00	a	1 410 887.01	1.30
Niederlande									1 903 629.76	1.75
NL0010273215	EUR	ASML HOLDING NV	0.00	2 550.00	500.00	2 050.00	964.20	a	1 903 629.76	1.75
NL0010801007	EUR	IMCD NV	0.00	13 750.00	13 750.00	0.00	0.00		0.00	0.00
Norwegen									1 815 898.69	1.67
NO0010063308	NOK	TELENOR ASA	0.00	176 800.00	0.00	176 800.00	121.70	a	1 815 898.69	1.67
Österreich									1 780 360.58	1.64
AT0000746409	EUR	VERBUND AG	0.00	25 100.00	0.00	25 100.00	73.65	a	1 780 360.58	1.64
Portugal									1 563 591.93	1.44
PTEDP0AM0009	EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	0.00	464 000.00	0.00	464 000.00	3.50	a	1 563 591.93	1.44
Schweiz									5 260 675.00	4.85
CH0030170408	CHF	GEBERIT AG-REG	0.00	3 550.00	0.00	3 550.00	530.80	a	1 884 340.00	1.74
CH0012549785	CHF	SONOVA HOLDING AG-REG	0.00	6 900.00	0.00	6 900.00	277.60	a	1 915 440.00	1.77
CH0008742519	CHF	SWISSCOM AG-REG	0.00	2 890.00	0.00	2 890.00	505.50	a	1 460 895.00	1.35
Spanien									3 803 384.10	3.51
ES0144580Y14	EUR	IBERDROLA SA	0.00	140 000.00	0.00	140 000.00	12.12	a	1 633 476.73	1.51
ES06445809Q1	EUR	IBERDROLA SA-RTS	0.00	140 000.00	140 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
ES06445809R9	EUR	IBERDROLA SA-RTS	0.00	140 000.00	140 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
ES0148396007	EUR	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	0.00	48 600.00	0.00	48 600.00	46.36	a	2 169 907.37	2.00
Vereinigte Staaten									18 225 624.90	18.56
US0584981064	USD	BALL CORP	0.00	35 100.00	2 900.00	32 200.00	60.02	a	1 736 673.90	1.60
US0865161014	USD	BEST BUY CO INC	0.00	22 600.00	0.00	22 600.00	84.29	a	1 711 791.66	1.58
US2283681060	USD	CROWN HOLDINGS INC	0.00	24 600.00	0.00	24 600.00	74.39	a	1 644 432.61	1.52
US28176E1082	USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	0.00	25 400.00	0.00	25 400.00	92.37	a	2 108 293.52	1.94
US29670G1022	USD	ESSENTIAL UTILITIES INC	0.00	53 100.00	0.00	53 100.00	37.33	a	1 781 225.59	1.64
US3703341046	USD	GENERAL MILLS INC	0.00	22 000.00	0.00	22 000.00	63.26	a	1 250 599.59	1.15
US4592001014	USD	INTL BUSINESS MACHINES CORP	0.00	13 850.00	2 000.00	11 850.00	172.95	a	1 841 642.51	1.70
US4943681035	USD	KIMBERLY-CLARK CORP	0.00	13 100.00	13 100.00	0.00	0.00		0.00	0.00

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
US5949181045	USD	MICROSOFT CORP	0.00	5 350.00	5 350.00	0.00	0.00		0.00	0.00
US6907421019	USD	OWENS CORNING	0.00	14 400.00	0.00	14 400.00	173.72	a	2 247 909.00	2.07
US6935061076	USD	PPG INDUSTRIES INC	0.00	15 300.00	0.00	15 300.00	125.89	a	1 730 808.74	1.60
US75886F1075	USD	REGENERON PHARMACEUTICALS	0.00	2 300.00	0.00	2 300.00	1 051.03	a	2 172 247.78	2.00
US3848021040	USD	WW GRAINGER INC	0.00	2 430.00	2 430.00	0.00	0.00		0.00	0.00
Vereinigtes Königreich									5 537 910.01	5.10
GB0031743007	GBP	BURBERRY GROUP PLC	0.00	77 500.00	0.00	77 500.00	877.80	a	772 760.87	0.71
GB00BJFFLV09	GBP	CRODA INTERNATIONAL PLC	0.00	29 900.00	0.00	29 900.00	3 948.00	a	1 340 899.34	1.24
GB00BN7SWP63	GBP	GSK PLC	0.00	98 800.00	0.00	98 800.00	1 529.50	a	1 716 541.36	1.58
GB00B24CGK77	GBP	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0.00	25 500.00	25 500.00	0.00	0.00		0.00	0.00
GB00B10RZP78	GBP	UNILEVER PLC	0.00	34 600.00	0.00	34 600.00	4 345.00	a	1 707 708.44	1.57
Total Aktien									86 239 922.16	79.49

Obligationen

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
	CHF								21 272 744.00	66.02
CH0031835561	CHF	3.2500 % SWISS 3 1/4 06/27/27	0.00	900 000.00	900 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0224396983	CHF	1.2500 % SWISS 1 1/4 05/28/26	0.00	1 100 000.00	0.00	1 100 000.00	1.01	a	1 110 010.00	1.02
CH0224397171	CHF	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/27/30	0.00	900 000.00	900 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0247776138	CHF	1.5000 % SCMN VX 1 1/2 07/14/26	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.00	a	400 600.00	0.37
CH0262881441	CHF	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	0.00	800 000.00	0.00	800 000.00	0.99	a	791 200.00	0.73
CH0270190983	CHF	0.2500 % NOVNVX 0 1/4 05/13/25	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0270191007	CHF	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.97	a	387 800.00	0.36
CH0286138877	CHF	0.7500 % KBBERN 0 3/4 07/14/25	0.00	500 000.00	500 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0319415987	CHF	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	0.00	500 000.00	0.00	500 000.00	0.98	a	491 250.00	0.45
CH0336352775	CHF	0.1250 % SCMN VX 0 1/8 09/15/32	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.91	a	365 600.00	0.34
CH0357520433	CHF	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.99	a	394 160.00	0.36
CH0357520466	CHF	0.6250 % VOD 0 5/8 03/15/27 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.98	a	392 800.00	0.36
CH0358654975	CHF	0.1000 % ROSW 0.1 09/23/24 2024	0.00	300 000.00	300 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0367206676	CHF	1.0000 % VZ 1 11/30/27 EMTN	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0373476040	CHF	0.5000 % BCSW 0 1/2 11/28/25	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0373476800	CHF	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	0.00	300 000.00	300 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0398633526	CHF	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0398677747	CHF	0.3500 % ANZNZ 0.35 10/22/24 EMTN	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0411478099	CHF	0.4000 % KBBERN 0.4 05/03/27	0.00	600 000.00	200 000.00	400 000.00	0.97	a	389 600.00	0.36
CH0419040792	CHF	0.7500 % ZURNVX 0 3/4 10/22/27	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.98	a	393 400.00	0.36

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
CH0419041139	CHF	0.3750 % BCSW 0 3/8 04/26/27	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0419041659	CHF	0.1525 % CMBNSW 0.1525 10/14/26	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH0433761316	CHF	0.7500 % ROSW 0 3/4 09/24/30	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.97	a	389 600.00	0.36
CH0515152483	CHF	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.94	a	376 000.00	0.35
CH0545766534	CHF	0.1250 % NDAFH 0 1/8 06/02/26 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.98	a	390 600.00	0.36
CH0547243276	CHF	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.98	a	390 800.00	0.36
CH0593093211	CHF	0.1250 % KWOBER 0 1/8 02/21/31	0.00	800 000.00	0.00	800 000.00	0.92	a	732 400.00	0.68
CH1101096555	CHF	0.1250 % BAER 0 1/8 04/27/28	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1105672666	CHF	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.94	a	375 600.00	0.35
CH1115424678	CHF	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.97	a	389 400.00	0.36
CH1125186663	CHF	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1141700414	CHF	0.4175 % CMBNSW 0.4175 11/15/28	0.00	450 000.00	450 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1146382499	CHF	0.1875 % CBAAU 0.1875 12/08/28 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.95	a	379 600.00	0.35
CH1148308732	CHF	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1160680141	CHF	0.0000 % BKWSW 0 10/18/24	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1166151915	CHF	1.0000 % ROSW 1 02/25/37	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.95	a	379 400.00	0.35
CH1168499775	CHF	0.7500 % ABBNVX 0 3/4 03/25/27	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1170565712	CHF	1.1250 % ZURNVX 1 1/8 07/04/29 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	0.99	a	397 400.00	0.37
CH1184694789	CHF	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.00	a	401 000.00	0.37
CH1187450817	CHF	1.5000 % BFCM 1 1/2 06/01/27 EMTN	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1206367380	CHF	1.5000 % GEBNVX 1 1/2 09/14/26	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.00	a	401 000.00	0.37
CH1206367398	CHF	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.02	a	407 800.00	0.38
CH1206367497	CHF	3.7500 % DOKASW 3 3/4 10/14/27	0.00	750 000.00	350 000.00	400 000.00	1.05	a	421 400.00	0.39

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
CH1218301971	CHF	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	0.00	500 000.00	500 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1226543879	CHF	2.3500 % SIKASW 2.35 11/28/28	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.04	a	415 600.00	0.38
CH1227937724	CHF	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1228837907	CHF	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.05	a	418 200.00	0.39
CH1230759503	CHF	1.9500 % SOONVX 1.95 12/12/30	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.03	a	412 800.00	0.38
CH1231312690	CHF	2.1900 % ACAFP 2.19 12/07/27 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.02	a	409 400.00	0.38
CH1239464709	CHF	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.03	a	413 600.00	0.38
CH1242301278	CHF	2.2588 % SLHNVX 2.2588 07/26/28	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1242301286	CHF	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	0.00	350 000.00	350 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1243651945	CHF	2.7500 % KWLILI 2 3/4 03/01/30	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1243651994	CHF	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.02	a	409 000.00	0.38
CH1248666955	CHF	2.6175 % SOCGEN 2.6175 02/27/30 EMTN	0.00	450 000.00	50 000.00	400 000.00	1.04	a	417 600.00	0.38
CH1251030099	CHF	2.6250 % ABNANV 2 5/8 03/02/28 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.03	a	410 800.00	0.38
CH1253456078	CHF	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/26	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.01	a	405 200.00	0.37
CH1264823514	CHF	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.04	a	414 200.00	0.38
CH1266847131	CHF	2.6650 % CMBNSW 2.665 06/28/30	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.04	a	417 200.00	0.38
CH1271360625	CHF	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	0.00	800 000.00	0.00	800 000.00	1.04	a	831 200.00	0.77
CH1276269722	CHF	2.5050 % ABNANV 2.505 06/26/28	0.00	600 000.00	200 000.00	400 000.00	1.03	a	413 200.00	0.38
CH1290222285	CHF	2.3750 % BAER 2 3/8 09/06/27	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1290222400	CHF	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1293237983	CHF	1.9775 % ABBNVX 1.9775 09/22/28	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.03	a	410 800.00	0.38
CH1293238015	CHF	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 09/22/26	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.02	a	407 800.00	0.38

ISIN	Wäh- rung	Titel	Bestand 22.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewer- tungs- kategorie	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
CH1298665980	CHF	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.05	a	418 000.00	0.39
CH1300224883	CHF	2.1075 % MBGGR 2.1075 10/12/29 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.04	a	416 800.00	0.38
CH1305916731	CHF	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.06	a	424 400.00	0.39
CH1307121264	CHF	2.2500 % KWLILI 2 1/4 12/05/25	0.00	400 000.00	400 000.00	0.00	0.00		0.00	0.00
CH1319968587	CHF	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.02	a	409 600.00	0.38
CH1331113527	CHF	2.2875 % BPCEGP 2.2875 03/15/29 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.01	a	403 000.00	0.37
CH1346743060	CHF	1.7500 % COOPSW 1 3/4 07/17/28	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.01	a	404 040.00	0.37
CH1348614038	CHF	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.01	a	403 000.00	0.37
CH1353257848	CHF	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/49	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.08	a	430 000.00	0.40
CH1359203382	CHF	2.3450 % SANTAN 2.345 07/03/31 EMTN	0.00	400 000.00	0.00	400 000.00	1.02	a	408 884.00	0.38
Total Obligationen									21 272 744.00	19.61
Total Effekten									107 512 666.16	99.10
Total Anlagen gemäss Art. 84 Abs. 2 lit. a KKV-FINMA (Total Effekten, die an einer Börse oder einem anderen, geregelten Markt gehandelt werden)									107 512 666.16	99.10

Allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Kursangabe der britischen Titel sind in Pence angegeben.

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie aufgeteilt in:

		CHF	%
a	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	107 512 666.16	100.00
b	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
c	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	0.00	0.00
Total		107 512 666.16	100.00

Resümee

	Marktwert per 30.06.2024	% des Gesamtfondsvermögens
Bankguthaben auf Sicht	623 418.13	0.57
Effekten aufgeteilt in:		
• Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	21 272 744.00	19.61
• Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	86 239 922.16	79.49
• Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
• Andere Anlagen – Edelmetalle	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	357 797.01	0.33
Gesamtfondsvermögen	108 493 881.30	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-101 769.43	
Nettofondsvermögen	108 392 111.87	