

SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND 20

Halbjahresbericht per 31.07.2024

Teilvermögens des Swisscanto (CH) Portfolio Fund II
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Effektenfonds»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	562146	CHF
BT CHF	55198072	CHF
DT CHF	35899427	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Inhaltsverzeichnis

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

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2024	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021
	bis	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		74'508'452.20	73'811'938.02	77'998'001.69	82'233'531.72
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		71'508'735.79	70'934'761.45	72'809'317.02	77'383'760.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		628'509.828	648'182.309	681'330.519	670'935.225
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.7750	109.4364	106.8634	115.3372
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.4906	109.4364	106.6176	115.3948
Ausschüttung je Anteil		-	0.35	0.40	0.40
Total Expense Ratio (TER)		0.95 %	0.95 %	0.95 %	0.95 %
Klasse BT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'897'183.18	1'819'820.96	2'299'418.25	1'747'188.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		18'605.000	18'605.000	24'200.000	17'110.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.9717	97.8135	95.0173	102.1151
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		101.7168	97.8135	94.7987	102.1661
Thesaurierung je Anteil		-	0.63	0.60	0.85
Total Expense Ratio (TER)		0.58 %	0.58 %	0.58 %	0.58 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'102'533.23	1'057'355.61	2'889'266.42	3'102'582.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'549.000	10'549.000	29'699.000	29'699.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		104.5154	100.2328	97.2850	104.4676
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		104.2541	100.2328	97.0612	104.5198
Thesaurierung je Anteil		-	0.78	0.74	1.01
Total Expense Ratio (TER)		0.45 %	0.45 %	0.45 %	0.45 %

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

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA CHF	4.03 %	4.53 %	-10.89 %	2.20 %
Klasse BT CHF	4.23 %	4.92 %	-10.56 %	2.58 %
Klasse DT CHF	4.55 %	5.55 %	-10.67 %	2.71 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	766'996.69	253'393.57
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	16'460'399.58	15'525'731.63
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	56'855'229.00	57'648'888.00
Sonstige Vermögenswerte	488'285.14	445'970.23
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	74'570'910.41	73'873'983.43
Andere Verbindlichkeiten	-62'458.21	-62'045.41
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	74'508'452.20	73'811'938.02

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		648'182.309	681'330.519
Ausgegebene Anteile		24'542.998	45'554.077
Zurückgenommene Anteile		-44'215.479	-78'702.287
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		628'509.828	648'182.309

Klasse BT CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'605.000	24'200.000
Ausgegebene Anteile		-	315.000
Zurückgenommene Anteile		-	-5'910.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		18'605.000	18'605.000

Klasse DT CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'549.000	29'699.000
Zurückgenommene Anteile		-	-19'150.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'549.000	10'549.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		73'811'938.02	77'998'001.69
Ausbezahlte Ausschüttung		-223'639.84	-276'243.06
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-7'037.28	-12'870.57
Saldo aus dem Anteilverkehr		-2'176'706.29	-5'911'043.14
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'103'897.59	2'014'093.10
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		74'508'452.20	73'811'938.02

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		1'534.50	6'000.10
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		447'481.46	387'956.71
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		284'900.60	578'453.44
Erträge der Gratisaktien		0.00	15.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		13'074.53	14'097.45
Total Ertrag		746'991.09	986'523.42
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-342'020.61	-713'026.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-22'038.29	-47'515.12
Total Aufwand		-364'058.90	-760'541.87
Nettoertrag / Verlust		382'932.19	225'981.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		165'054.42	67'144.22
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		27'742.86	23'820.61
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		15'902.53	31'691.68
Realisierter Erfolg		591'632.00	348'638.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'512'265.59	1'665'455.04
Gesamterfolg		3'103'897.59	2'014'093.10

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							73'315'628.58	98.32	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							16'460'399.58	22.07	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	433	277	0	710 CHF	538.00	381'980.00	0.51	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	6	3	0	9 CHF	11'010.00	99'090.00	0.13	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	125	0	39	86 CHF	4'307.00	370'402.00	0.50	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2'649	0	147	2'502 CHF	483.20	1'208'966.40	1.62	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	24'755	303	1'577	23'481 CHF	98.58	2'314'756.98	3.10	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	9'914	350	660	9'604 CHF	285.80	2'744'823.20	3.68	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	2'826	0	2'103	723 CHF	82.24	59'459.52	0.08	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	14'055	0	4'042	10'013 CHF	48.78	488'434.14	0.65	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	842	0	0	842 CHF	269.30	226'750.60	0.30	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	1'600	47	93	1'554 CHF	587.40	912'819.60	1.22	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	672	0	41	631 CHF	673.80	425'167.80	0.57	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	486	0	18	468 CHF	1'184.50	554'346.00	0.74	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	142	43	81	104 CHF	560.40	58'281.60	0.08	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	28'977	1'674	2'306	28'345 CHF	89.14	2'526'673.30	3.39	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	1'182	0	385	797 CHF	108.45	86'434.65	0.12	a)
CH0130293662	BKW AG	273	561	85	749 CHF	158.80	118'941.20	0.16	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	9'454	0	1'656	7'798 CHF	134.00	1'044'932.00	1.40	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	36'592	9'393	3'740	42'245 CHF	26.66	1'126'251.70	1.51	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	169	341	0	510 CHF	203.40	103'734.00	0.14	a)
CH0360674466	GALENICA AG	1'118	0	0	1'118 CHF	76.45	85'471.10	0.11	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	1'508	1'058	69	2'497 CHF	266.80	666'199.60	0.89	a)
CH0432492467	ALCON INC	9'558	0	0	9'558 CHF	83.38	796'946.04	1.07	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	0	3'227	0	3'227 CHF	18.45	59'538.15	0.08	a)
CH							16'460'399.58	22.07	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							56'855'229.00	76.24	
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	800	0	0	800 CHF	126.00%	1'008'000.00	1.35	a)
CH0020469075	2.8750 % EUROF 2 7/8 02/04/30	700	0	0	700 CHF	110.41%	772'849.00	1.04	a)
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	300	0	0	300 CHF	110.80%	332'409.00	0.45	a)
CH0020810468	3.0000 % KBLUZE 3 03/11/25	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0025185676	3.0000 % EUROF 3 05/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	103.47%	1'034'690.00	1.39	a)
CH0025896942	3.1250 % EIB 3 1/8 06/30/36 EMTN	800	0	0	800 CHF	125.65%	1'005'176.00	1.35	a)
CH0026302304	3.3750 % ABNANV 3 3/8 08/15/31 EMTN	100	0	0	100 CHF	115.13%	115'126.00	0.15	a)
CH0109156262	2.7500 % ASIA 2 3/4 02/12/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	110.40%	1'104'020.00	1.48	a)
CH0119015086	2.0000 % PFZENT 2 10/30/25 405	700	0	0	700 CHF	101.15%	708'050.00	0.95	a)
CH0119858659	2.0000 % ARGOVI 2 12/15/28	500	0	0	500 CHF	104.90%	524'500.00	0.70	a)
CH0128891105	2.7500 % PSYPO 2 3/4 12/15/26 553	200	0	0	200 CHF	104.00%	208'000.00	0.28	a)
CH0136847156	1.7500 % PFZENT 1 3/4 09/02/26 413	600	0	0	600 CHF	101.47%	608'820.00	0.82	a)
CH0181932952	1.2500 % TESSIN 1 1/4 06/11/27	300	0	0	300 CHF	101.05%	303'150.00	0.41	a)
CH0182337334	1.8750 % WINCTY 1 7/8 04/20/37	400	0	0	400 CHF	110.20%	440'800.00	0.59	a)
CH0184043542	1.5000 % PSYPO 1 1/2 04/27/27 566	900	0	0	900 CHF	101.28%	911'520.00	1.22	a)
CH0184249990	1.5000 % SWISS 1 1/2 07/24/25	800	0	0	800 CHF	100.61%	804'880.00	1.08	a)
CH0190369378	1.5000 % PSYPO 1 1/2 08/02/33 569	200	0	0	200 CHF	103.70%	207'400.00	0.28	a)
CH0193395537	1.2500 % NEUNBG 1 1/4 09/24/27	500	0	0	500 CHF	101.05%	505'250.00	0.68	a)
CH0194273204	1.3750 % PSYPO 1 3/8 09/20/29 574	800	0	0	800 CHF	101.79%	814'320.00	1.09	a)
CH0199419992	1.3750 % GENCTY 1 3/8 11/19/29	500	0	0	500 CHF	101.85%	509'250.00	0.68	a)
CH0199543569	1.2500 % ZURICH 1 1/4 12/03/32	300	0	0	300 CHF	103.35%	310'050.00	0.42	a)
CH0204017005	1.1250 % AUCCCN 1 1/8 02/07/24 EMTN	420	0	420	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0211588949	1.6250 % PSYPO 1 5/8 07/03/30 581	600	0	0	600 CHF	103.45%	620'700.00	0.83	a)
CH0212459561	1.7500 % GENEVA 1 3/4 05/24/34	400	0	0	400 CHF	107.60%	430'400.00	0.58	a)
CH0215064350	1.5000 % PFZENT 1 1/2 06/21/28 433	500	0	0	500 CHF	101.81%	509'050.00	0.68	a)
CH0224397171	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/27/30	400	0	0	400 CHF	99.96%	399'840.00	0.54	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0224397346	0.0000 % SWISS 0 06/22/29	700	0	0	700 CHF	97.38%	681'660.00	0.91	a)
CH0247902890	1.0000 % TTEFP 1 08/29/24 EMTN	400	0	0	400 CHF	99.97%	399'884.00	0.54	a)
CH0251885791	0.7500 % KUNTA 0 3/4 09/17/24 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.93%	499'635.00	0.67	a)
CH0253612763	1.3750 % BIENNE 1 3/8 09/24/29	300	0	0	300 CHF	101.40%	304'200.00	0.41	a)
CH0254147504	1.5000 % SCMN VX 1 1/2 09/28/29	400	0	0	400 CHF	102.05%	408'200.00	0.55	a)
CH0262881441	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	1'000	0	0	1'000 CHF	99.25%	992'500.00	1.33	a)
CH0274314787	0.7500 % KBBL 0 3/4 03/30/28	500	0	0	500 CHF	98.70%	493'500.00	0.66	a)
CH0276423818	0.6250 % GRKPSW 0 5/8 04/20/29	500	0	0	500 CHF	97.80%	489'000.00	0.66	a)
CH0281835485	0.3750 % THURGO 0 3/8 06/12/25	700	0	0	700 CHF	99.44%	696'080.00	0.93	a)
CH0282528907	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/45 612	0	200	0	200 CHF	99.22%	198'440.00	0.27	a)
CH0285597370	0.6250 % KOMMUN 0 5/8 07/09/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.01%	495'070.00	0.66	a)
CH0286138877	0.7500 % KBBERN 0 3/4 07/14/25	1'000	0	200	800 CHF	99.58%	796'640.00	1.07	a)
CH0299477361	0.6250 % LGT 0 5/8 11/25/25	400	0	0	400 CHF	99.30%	397'196.00	0.53	a)
CH0303138520	0.1000 % DBHNGR 0.1 12/01/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.74%	493'685.00	0.66	a)
CH0306173748	0.5000 % PFZENT 0 1/2 09/20/30 474	400	0	0	400 CHF	96.85%	387'400.00	0.52	a)
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	1'000	0	0	1'000 CHF	95.08%	950'800.00	1.28	a)
CH0328599235	0.0600 % KBAARG 0.06 07/01/25	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0330938892	0.0000 % RHBSZS 0 09/01/25	700	0	0	700 CHF	98.87%	692'090.00	0.93	a)
CH0344583866	0.1250 % UKB 0 1/8 11/27/26	500	0	0	500 CHF	97.65%	488'250.00	0.65	a)
CH0344958472	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55	200	0	0	200 CHF	103.07%	206'140.00	0.28	a)
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	1'000	0	0	1'000 CHF	100.10%	1'001'000.00	1.34	a)
CH0358654975	0.1000 % ROSW 0.1 09/23/24 2024	600	0	400	200 CHF	99.82%	199'640.00	0.27	a)
CH0361533166	0.6000 % EGW 0.6 09/14/35 57	600	0	0	600 CHF	96.95%	581'700.00	0.78	a)
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	1'200	0	0	1'200 CHF	97.59%	1'171'080.00	1.57	a)
CH0398633922	0.3750 % GRKPSW 0 3/8 05/28/32	200	0	0	200 CHF	94.25%	188'500.00	0.25	a)
CH0410155144	0.1250 % VALIAN 0 1/8 04/23/24	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040891	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/22/34	200	0	0	200 CHF	97.05%	194'100.00	0.26	a)
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	1'000	0	0	1'000 CHF	96.70%	967'000.00	1.30	a)
CH0419041055	0.1000 % GEBNVX 0.1 10/17/24 55Y	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233524	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/22/29 660	500	0	0	500 CHF	97.76%	488'800.00	0.66	a)
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	400	0	0	400 CHF	99.10%	396'400.00	0.53	a)
CH0438965581	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 665	200	0	0	200 CHF	101.97%	203'940.00	0.27	a)
CH0440081401	0.0000 % SWISS 0 07/24/39	300	0	0	300 CHF	93.92%	281'760.00	0.38	a)
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	200	0	0	200 CHF	98.81%	197'612.00	0.26	a)
CH0446595677	0.3000 % GENEVA 0.3 11/27/26	600	0	0	600 CHF	98.55%	591'300.00	0.79	a)
CH0474977938	0.0000 % KORAIL 0 06/13/25	500	0	0	500 CHF	98.92%	494'605.00	0.66	a)
CH0482172357	0.1250 % NAB 0 1/8 06/21/27 EMTN	200	0	0	200 CHF	97.24%	194'486.00	0.26	a)
CH0484360380	0.2500 % ZURICH 0 1/4 07/12/39	500	0	0	500 CHF	91.75%	458'750.00	0.62	a)
CH0485252826	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/25/44 677	400	0	0	400 CHF	90.10%	360'400.00	0.48	a)
CH0506071130	0.0000 % KBLUZE 0 08/07/28	500	0	0	500 CHF	95.65%	478'250.00	0.64	a)
CH0506071171	0.0200 % PFZENT 0.02 01/30/40 518	700	0	0	700 CHF	83.98%	587'860.00	0.79	a)
CH0506071270	0.1400 % KBFRI 0.14 06/12/30	400	0	0	400 CHF	94.10%	376'400.00	0.50	a)
CH0506071353	0.0000 % KBFRI 0 02/05/31	700	0	0	700 CHF	92.60%	648'200.00	0.87	a)
CH0508785752	0.2500 % ZURCTY 0 1/4 05/26/39	700	0	0	700 CHF	90.60%	634'200.00	0.85	a)
CH0553331858	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/02/30 690	800	0	0	800 CHF	94.75%	758'000.00	1.02	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.30%	496'485.00	0.67	a)
CH0575017089	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 11/19/32 696	300	0	0	300 CHF	92.43%	277'290.00	0.37	a)
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	800	0	0	800 CHF	88.34%	706'696.00	0.95	a)
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	500	0	0	500 CHF	90.75%	453'750.00	0.61	a)
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	1'000	0	0	1'000 CHF	96.43%	964'300.00	1.29	a)
CH1118223424	0.1000 % PFZENT 0.1 06/25/32 537	1'000	0	0	1'000 CHF	92.65%	926'500.00	1.24	a)
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	700	0	0	700 CHF	89.65%	627'550.00	0.84	a)
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	500	0	0	500 CHF	92.05%	460'250.00	0.62	a)
CH1129053794	0.1250 % WKBN SW 0 1/8 09/15/33	300	0	0	300 CHF	90.15%	270'450.00	0.36	a)
CH1129053810	0.0500 % SWISSG 0.05 06/30/33	500	0	0	500 CHF	90.20%	451'000.00	0.60	a)
CH1131931318	0.2000 % WASSER 0.2 09/29/33	800	0	0	800 CHF	91.00%	728'000.00	0.98	a)
CH1137122839	0.2500 % PACLIF 0 1/4 10/26/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	96.00%	575'994.00	0.77	a)
CH1137407453	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 10/05/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	95.06%	570'378.00	0.76	a)
CH1138869784	0.1250 % KBBL 0 1/8 10/06/31	500	0	0	500 CHF	92.85%	464'250.00	0.62	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	400	0	0	400 CHF	97.35%	389'396.00	0.52	a)
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	500	0	0	500 CHF	98.65%	493'250.00	0.66	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1166151923	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 03/15/27 714	500	0	0	500 CHF	98.00%	490'000.00	0.66	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	500	0	0	500 CHF	99.00%	495'000.00	0.66	a)
CH1170565738	1.2500 % EGW 1 1/4 04/25/42 66	300	0	0	300 CHF	105.80%	317'400.00	0.43	a)
CH1177791873	0.7325 % BNS 0.7325 04/25/29	200	0	0	200 CHF	98.48%	196'958.00	0.26	a)
CH1179184390	0.8750 % BKWSW 0 7/8 04/27/26	500	0	0	500 CHF	99.50%	497'500.00	0.67	a)
CH1179184424	0.9400 % KDB 0.94 04/28/27 GMTN	600	0	0	600 CHF	99.23%	595'392.00	0.80	a)
CH1179534933	1.0500 % SOONVX 1.05 02/19/29	200	0	0	200 CHF	99.60%	199'200.00	0.27	a)
CH1179534982	1.3750 % NYLIFE 1 3/8 05/04/28 GMTN	500	0	0	500 CHF	100.77%	503'825.00	0.68	a)
CH1181713616	1.0625 % FABUH 1.0625 04/14/26 EMTN	400	0	0	400 CHF	99.60%	398'388.00	0.53	a)
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	300	0	0	300 CHF	100.07%	300'207.00	0.40	a)
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	200	0	0	200 CHF	104.75%	209'500.00	0.28	a)
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	400	0	0	400 CHF	100.39%	401'572.00	0.54	a)
CH1194000332	1.9500 % HELNSW 1.95 06/25/29	300	0	0	300 CHF	103.65%	310'950.00	0.42	a)
CH1199322343	2.0000 % BLSNSW 2 07/26/47	200	0	0	200 CHF	123.70%	247'400.00	0.33	a)
CH1199659975	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/25/38 725	300	0	0	300 CHF	109.72%	329'160.00	0.44	a)
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	800	0	0	800 CHF	102.05%	816'416.00	1.09	a)
CH1204175140	1.2400 % CBAAU 1.24 09/02/29 EMTN	300	0	0	300 CHF	100.97%	302'898.00	0.41	a)
CH1206367596	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 565	200	0	0	200 CHF	115.24%	230'480.00	0.31	a)
CH1211713156	1.6075 % ACANXB 1.6075 09/23/27	400	0	0	400 CHF	101.30%	405'200.00	0.54	a)
CH1211713164	1.9700 % ACANXB 1.97 09/23/32	200	0	0	200 CHF	105.20%	210'400.00	0.28	a)
CH1217066583	1.8750 % KBBL 1 7/8 08/23/29	500	0	0	500 CHF	103.80%	519'000.00	0.70	a)
CH1231312682	2.1375 % CABEI 2.1375 12/13/27 EMTN	300	0	0	300 CHF	102.37%	307'104.00	0.41	a)
CH1233294920	1.8000 % KBSCHW 1.8 12/15/31	200	0	0	200 CHF	104.40%	208'800.00	0.28	a)
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	250	0	0	250 CHF	105.08%	262'700.00	0.35	a)
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	500	0	0	500 CHF	107.33%	536'645.00	0.72	a)
CH1251030107	1.9030 % CFF 1.903 06/16/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	103.09%	618'540.00	0.83	a)
CH1251030115	2.5025 % ASBBNK 2.5025 12/20/28 EMTN	400	0	0	400 CHF	105.27%	421'064.00	0.56	a)
CH1266477004	2.3550 % LAUSAN 2.355 05/25/2074	0	200	0	200 CHF	154.85%	309'700.00	0.42	a)
CH1273475413	2.1250 % NESNVX 2 1/8 06/28/38	300	0	0	300 CHF	111.15%	333'450.00	0.45	a)
CH1276269730	2.7300 % BFCM 2.73 07/11/30 EMTN	200	0	0	200 CHF	107.20%	214'398.00	0.29	a)
CH1276313264	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 06/24/50 741	200	0	0	200 CHF	119.57%	239'140.00	0.32	a)
CH1290222509	1.7000 % TESSIN 1.7 10/31/33	200	0	0	200 CHF	107.00%	214'000.00	0.29	a)
CH1310346296	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/45 MAR	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	400	0	0	400 CHF	103.90%	415'600.00	0.56	a)
CH1353257848	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/49	0	200	0	200 CHF	114.55%	229'100.00	0.31	a)
CHF							56'855'229.00	76.24	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	766'996.69	1.03
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	16'460'399.58	22.07
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	56'855'229.00	76.24
Sonstige Vermögenswerte	488'285.14	0.65
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	74'570'910.41	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-62'458.21	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	74'508'452.20	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	73'315'628.58	98.32
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

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
BT CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA CHF	0.950	1.400	0.750	0.200	4.000
BT CHF	0.580	1.100	0.380	0.200	4.000
DT CHF	0.450	0.900	0.350	0.100	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Da 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 Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des ein-bezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger

im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zu-zurechnen sind, werden erst-mals 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 Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.