

SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE VALCA

Halbjahresbericht per 31.08.2024

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	277963	CHF
BA CHF	20594879	CHF
NT CHF	116205194	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	Collateral ausgeliehene Effekten	12
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	13
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
8	Pauschale Verwaltungskommission	14
9	Benchmark	14
10	TER	14
11	Fussnoten	15
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

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	01.03.2024	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021
	bis	31.08.2024	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		158'243'064.05	141'510'853.32	140'291'264.73	140'181'056.20
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		144'137'672.67	128'729'962.30	129'706'863.09	133'516'349.21
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		308'075.279	298'987.617	306'119.335	295'244.268
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		467.8651	430.5528	423.7134	452.2233
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		468.4265	430.0792	424.1371	451.9972
Ausschüttung je Anteil		-	2.70	3.30	2.00
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.50 %	1.50 %	1.53 %	1.53 %
Klasse BA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		10'644'445.39	9'576'501.61	7'407'285.39	6'663'714.92
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		70'048.145	68'330.757	53'669.637	45'232.689
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		151.9590	140.1492	138.0163	147.3208
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		152.1413	139.9950	138.1543	147.2471
Ausschüttung je Anteil		-	1.60	1.90	1.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.98 %	0.98 %	1.01 %	1.01 %
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'460'945.99	3'204'389.41	3'177'116.25	992.07
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		32'453.521	32'861.000	33'580.000	10.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		106.6432	97.5134	94.6133	99.2070
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		106.7711	97.4062	94.7080	99.1574
Thesaurierung je Anteil		-	1.90	1.99	0.15
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.12 %	0.13 %	0.16 %	0.17 %

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	9.56 %	2.13 %	-11.37 %	14.72 %
Klasse BA CHF	9.84 %	2.66 %	-10.91 %	15.32 %
Klasse NT CHF (Lancierung 07.02.2022)	10.06 %	3.65 %	-7.66 %	-

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.2024	29.02.2024
Bankguthaben auf Sicht	2'349'247.23	1'128'805.07
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	98'730'217.10	87'756'956.65
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'496'421.66	8'562'164.87
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	34'375'822.90	32'613'789.23
Andere Anlagen - Edelmetalle	12'641'591.98	11'391'537.22
Derivative Finanzinstrumente	44'853.92	-115'455.25
Sonstige Vermögenswerte	777'921.48	325'130.96
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'416'076.27	141'662'928.75
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-2'198.68
Andere Verbindlichkeiten	-173'012.22	-149'876.75
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'243'064.05	141'510'853.32

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		298'987.617	306'119.335
Ausgegebene Anteile		24'026.244	49'005.236
Zurückgenommene Anteile		-14'938.582	-56'136.954
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		308'075.279	298'987.617

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse BA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		68'330.757	53'669.637
Ausgegebene Anteile		8'720.080	42'501.100
Zurückgenommene Anteile		-7'002.692	-27'839.980
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		70'048.145	68'330.757

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		32'861.000	33'580.000
Ausgegebene Anteile		-	16'500.000
Zurückgenommene Anteile		-407.479	-17'219.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		32'453.521	32'861.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		141'510'853.32	140'291'264.73
Ausbezahlte Ausschüttung		-929'577.75	-1'137'903.36
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-21'830.01	-23'229.74
Saldo aus dem Anteilverkehr		4'338'319.00	-1'020'750.24
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		13'345'299.49	3'401'471.93
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		158'243'064.05	141'510'853.32

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2024 31.08.2024	01.03.2023 29.02.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		7'517.57	9'279.22
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-56.82	-135.03
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		2'120'423.26	2'256'642.50
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		-39'163.12	-70'692.22
Erträge der Gratisaktien		8.34	63.77
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		128'070.80	633'966.24
Erträge aus Wertpapierleihe		4'305.10	18'036.55
Erträge aus Rückvergütung		362.48	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		97'608.78	241'955.69
Total Ertrag		2'319'076.39	3'089'116.72
Aufwand			
Passivzinsen		8.39	-9.13
Reglementarische Vergütungen		-1'000'574.35	-1'885'416.25
Sonstige Aufwendungen		-1'156.23	-866.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-60'508.23	-221'760.71
Total Aufwand		-1'062'230.42	-2'108'052.53
Nettoertrag / Verlust		1'256'845.97	981'064.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'391'667.42	1'113'675.78
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		186'176.48	169'408.88
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		11'025.22	43'184.55
Realisierter Erfolg		3'845'715.09	2'307'333.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		9'499'584.40	1'094'138.53
Gesamterfolg		13'345'299.49	3'401'471.93

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							129'827'130.56	81.95	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							98'730'217.10	62.32	
AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD	136'965	0	136'965	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU							0.00	0.00	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	9'132	1'285	1'759	8'658 CAD	109.80	598'462.35	0.38	a)
CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES	0	5'076	5'076	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	16'847	0	16'847	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	58'813	0	0	58'813 CAD	12.18	450'959.49	0.28	a)
CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6'950	0	0	6'950 CAD	83.29	364'413.60	0.23	a)
CA							1'413'835.44	0.89	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	2'458	0	0	2'458 CHF	536.50	1'318'717.00	0.83	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	153	0	0	153 CHF	1'376.00	210'528.00	0.13	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	45	5	5	45 CHF	11'220.00	504'900.00	0.32	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	415	126	178	363 CHF	4'356.00	1'581'228.00	1.00	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7'867	897	667	8'097 CHF	491.40	3'978'865.80	2.51	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	364	0	364	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	90'426	4'934	5'031	90'329 CHF	102.12	9'224'397.48	5.82	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	32'988	1'788	693	34'083 CHF	287.20	9'788'637.60	6.18	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	15'093	11'228	1'723	24'598 CHF	81.72	2'010'148.56	1.27	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	69'674	4'074	0	73'748 CHF	48.63	3'586'365.24	2.26	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'557	0	0	4'557 CHF	177.80	810'234.60	0.51	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	2'569	1'308	0	3'877 CHF	295.80	1'146'816.60	0.72	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'251	123	746	2'628 CHF	555.60	1'460'116.80	0.92	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	748	67	0	815 CHF	1'118.00	911'170.00	0.58	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'347	292	276	2'363 CHF	686.00	1'621'018.00	1.02	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	462	0	158	304 CHF	711.50	216'296.00	0.14	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1'692	1'929	0	3'621 CHF	235.80	853'831.80	0.54	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	3'175	4'791	2'866	5'100 CHF	263.10	1'341'810.00	0.85	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	548	0	548	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'956	113	515	1'554 CHF	541.00	840'714.00	0.53	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	119'555	9'870	5'252	124'173 CHF	91.02	11'302'226.46	7.13	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	3'998	0	3'998	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	19'408	1'404	1'472	19'340 CHF	115.70	2'237'638.00	1.41	a)
CH0130293662	BKW AG	6'157	706	1'497	5'366 CHF	159.60	856'413.60	0.54	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	7'500	0	7'500	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	28'117	0	0	28'117 CHF	133.85	3'763'460.45	2.38	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	160'454	10'866	3'963	167'357 CHF	25.97	4'346'261.29	2.74	a)
CH0360674466	GALENICA AG	11'309	908	853	11'364 CHF	73.65	836'958.60	0.53	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	7'095	2'378	0	9'473 CHF	272.00	2'576'656.00	1.63	a)
CH0432492467	ALCON INC	21'298	5'222	2'137	24'383 CHF	82.30	2'006'720.90	1.27	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	52'279	0	0	52'279 CHF	17.94	937'885.26	0.59	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	21'161	6'734	7'472	20'423 CHF	44.36	905'964.28	0.57	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'851	333	0	5'184 CHF	125.45	650'332.80	0.41	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	0	2'797	0	2'797 EUR	123.00	323'097.90	0.20	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	20'394	6'521	0	26'915 CHF	37.30	1'003'929.50	0.63	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	6'275	8'383	375	14'283 CHF	94.64	1'351'743.12	0.85	a)
CH1338987303	INTERSHOP HOLDING AG	0	1'200	1'200	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							74'505'083.64	47.03	
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0	30'000	0	30'000 HKD	81.45	265'779.64	0.17	a)
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	0	23'400	0	23'400 HKD	82.95	211'125.95	0.13	a)
CN							476'905.59	0.30	
DE0006599905	MERCK KGAA	2'685	0	2'685	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007164600	SAP SE	3'953	0	1'061	2'892 EUR	197.72	537'013.80	0.34	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'547	0	749	2'798 EUR	169.92	446'507.51	0.28	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	2'056	0	2'056	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	3'344	3'410	0	6'754 EUR	40.67	257'971.53	0.16	a)
DE							1'241'492.84	0.78	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	8'993	0	0	8'993 EUR	62.19	525'244.73	0.33	a)
FR0000120644	DANONE	8'553	0	8'553	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0	428	0	428 EUR	674.30	271'040.06	0.17	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0	2'313	0	2'313 EUR	229.70	498'968.56	0.31	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'919	0	1'919	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0010259150	IPSEN	0	4'797	0	4'797 EUR	109.70	494'211.56	0.31	a)
FR							1'789'464.91	1.13	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	9'981	0	0	9'981 GBP	4'770.00	530'880.38	0.34	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	0	7'971	0	7'971 GBP	4'906.00	436'058.33	0.28	a)
GB00B1XZ5820	ANGLO AMERICAN PLC	35'369	2'579	15'872	22'076 GBP	2'209.00	543'776.38	0.34	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6'430	0	6'430	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	353'236	82'371	0	435'607 GBP	74.42	361'483.73	0.23	a)
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	0	14'623	0	14'623 GBP	1'614.00	263'174.77	0.17	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	23'494	0	4'741	18'753 EUR	3'183.20	560'624.16	0.35	a)
GB							2'695'997.75	1.70	
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	0	23'600	0	23'600 JPY	2'514.00	345'722.39	0.22	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	3'000	0	3'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	13'000	26'000	13'000	26'000 JPY	3'123.00	473'146.43	0.30	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	21'900	0	0	21'900 JPY	3'013.00	384'497.47	0.24	a)
JP							1'203'366.29	0.76	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	151'409	0	151'409	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0000009165	HEINEKEN NV	0	3'970	0	3'970 EUR	81.46	303'718.65	0.19	a)
NL0013654783	PROSUS NV	0	13'565	0	13'565 EUR	33.53	427'159.34	0.27	a)
NL0015001WM6	QIAGEN N.V.	9'316	3'585	0	12'901 EUR	41.47	502'451.29	0.32	a)
NL							1'233'329.28	0.78	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	2'460	0	270	2'190 USD	165.11	306'791.80	0.19	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'915	0	400	2'515 USD	163.38	348'628.70	0.22	a)
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	1'000	0	0	1'000 USD	556.89	472'493.32	0.30	a)
US0378331005	APPLE INC	2'030	1'655	0	3'685 USD	229.00	715'977.26	0.45	a)
US0527691069	AUTODESK INC	0	3'148	192	2'956 USD	258.40	648'071.90	0.41	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	186	0	15	171 USD	3'909.23	567'170.44	0.36	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7'544	0	7'544	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US11135F1012	BROADCOM INC	670	4'630	670	4'630 USD	162.82	639'609.63	0.40	a)
US1167941087	BRUKER CORP	6'707	0	6'707	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1667641005	CHEVRON CORP	3'869	931	0	4'800 USD	147.95	602'535.25	0.38	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	3'124	1'645	0	4'769 USD	113.79	460'423.70	0.29	a)
US23331A1097	DR HORTON INC	0	2'744	0	2'744 USD	188.76	439'460.99	0.28	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'243	0	639	5'604 USD	105.39	501'099.29	0.32	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	6'226	1'601	545	7'282 USD	117.94	728'682.02	0.46	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	0	927	192	735 USD	521.31	325'094.52	0.21	a)
US4039491000	HF SINCLAIR CORP	7'391	0	7'391	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4435106079	HUBBELL INC	0	1'197	0	1'197 USD	399.92	406'156.61	0.26	a)
US49177J1025	KENVUE INC	0	25'020	0	25'020 USD	21.95	465'959.41	0.29	a)
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	19'670	0	5'419	14'251 USD	36.61	442'661.06	0.28	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	0	1'914	0	1'914 USD	248.50	403'547.43	0.25	a)
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	3'368	0	439	2'929 USD	177.12	440'162.69	0.28	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	2'728	0	2'728	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'462	0	0	2'462 USD	417.14	871'357.03	0.55	a)
US6516391066	NEWMONT CORP	12'432	0	0	12'432 USD	53.39	563'154.00	0.36	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	366	12'687	1'897	11'156 USD	119.37	1'129'873.84	0.71	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	0	6'698	1'234	5'464 USD	141.29	655'010.66	0.41	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	4'107	0	4'107	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	0	551	0	551 USD	1'184.69	553'837.78	0.35	a)
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3'734	0	3'734	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7'393	0	7'393	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US86800U1043	SUPER MICRO COMPUTER INC	0	306	306	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8725901040	T-MOBILE US INC	4'207	0	1'418	2'789 USD	198.72	470'236.51	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US87612E1064	TARGET CORP	4'809	0	4'809	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	924	0	0	924 USD	615.07	482'195.07	0.30	a)
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	2'897	0	2'897	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'625	0	364	1'261 USD	495.89	530'550.45	0.33	a)
US							14'170'741.36	8.95	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							9'496'421.66	5.99	
CA135087WV25	4.0000 % CANRRB 4 12/01/31 CPI	300	0	300	0 CAD	208.60%	0.00	0.00	
CA							0.00	0.00	
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	700	0	200	500 CHF	100.12%	500'600.00	0.32	a)
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	700	100	0	800 CHF	105.41%	843'280.00	0.53	a)
CH1319968611	1.4000 % PFZENT 1.4 11/06/34 590	0	800	0	800 CHF	103.31%	826'480.00	0.52	a)
CH							2'170'360.00	1.37	
DE0001030559	0.5000 % DBRI 0 1/2 04/15/30 I/L	800	0	0	800 EUR	127.17%	955'487.09	0.60	a)
DE0001030583	0.1000 % DBRI 0.1 04/15/33 I/L	772	0	0	772 EUR	117.35%	851'024.18	0.54	a)
DE000A3MP4W5	1.6250 % ANNGR 1 5/8 09/01/51 EMTN	300	0	0	300 EUR	58.40%	164'548.14	0.10	a)
DE							1'971'059.41	1.24	
FR0000186413	3.4000 % FRTR 3.4 07/25/29 OATI	500	0	0	500 EUR	166.27%	780'766.97	0.49	a)
FR							780'766.97	0.49	
GB00BNNGP551	0.1250 % UKTI 0 1/8 08/10/31 3MO	480	0	480	0 GBP	130.67%	0.00	0.00	
GB00BPJJKN53	4.6250 % UKT 4 5/8 01/31/34	0	500	0	500 GBP	105.00%	585'386.71	0.37	a)
GB							585'386.71	0.37	
JP1120211G41	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/26 21	100'000	0	0	100'000 JPY	112.73%	656'868.04	0.41	a)
JP1120231J51	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/28 23	0	100'000	0	100'000 JPY	114.71%	668'412.06	0.42	a)
JP							1'325'280.10	0.84	
US912810TE82	0.1250 % TII 0 1/8 02/15/52	600	0	0	600 USD	68.11%	346'735.55	0.22	a)
US9128285W63	0.8750 % TII 0 7/8 01/15/29	600	0	0	600 USD	120.20%	611'894.28	0.39	a)
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600	0	0	600 USD	101.01%	514'233.22	0.32	a)
US91282CEZ05	0.6250 % TII 0 5/8 07/15/32	500	0	0	500 USD	99.80%	423'357.31	0.27	a)
US91282CHP95	1.3750 % TII 1 3/8 07/15/33	900	0	0	900 USD	100.49%	767'348.11	0.48	a)
US							2'663'568.47	1.68	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	38'500	38'500	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326854028	SGS SA	0	6'675	6'675	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1328441832	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	2'273	2'273	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344314229	SOLVALOR 61-RTS	0	1'434	1'434	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344403584	BERNINVEST-IMMO HELVETIC RTS	0	2'663	2'663	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1350036948	LA FONCIERE-RTS	0	3'938	3'938	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1355290185	SWISS LIFE REF CH ESG SWISS	0	4'729	4'729	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1357814123	BALOISE SWISS PROPERTY-RTS	0	2'063	2'063	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1361403103	BONHOTE-IMMOBILIER SIC-SCRIP	0	2'154	2'154	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000LEG1268	LEG IMMOBILIEN SE-SCRIP	0	2'056	2'056	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YR1	SHELL PLC	23'494	0	23'494	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150023L4	SHELL PLC-DRIP	0	20'010	20'010	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002627	SHELL PLC	0	18'753	0	18'753 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							21'600'491.80	13.64	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	2'705	0	167	2'538 CHF	175.50	445'419.00	0.28	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	2'663	190	142	2'711 CHF	214.00	580'154.00	0.37	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	3'938	0	0	3'938 CHF	137.50	541'475.00	0.34	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'434	204	0	1'638 CHF	301.00	493'038.00	0.31	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	964	0	0	964 CHF	536.00	516'704.00	0.33	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	4'868	390	432	4'826 CHF	230.00	1'109'980.00	0.70	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	10'276	915	887	10'304 CHF	88.20	908'812.80	0.57	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	4'124	0	0	4'124 CHF	136.00	560'864.00	0.35	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	20'727	2'778	2'473	21'032 CHF	139.50	2'933'964.00	1.85	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	6'646	800	450	6'996 CHF	66.00	461'736.00	0.29	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	2'206	0	0	2'206 CHF	225.00	496'350.00	0.31	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	1'430	0	0	1'430 CHF	196.00	280'280.00	0.18	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	10'335	0	0	10'335 CHF	20.20	208'767.00	0.13	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'154	0	0	2'154 CHF	146.00	314'484.00	0.20	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	6'007	550	418	6'139 CHF	147.00	902'433.00	0.57	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	2'273	0	0	2'273 CHF	157.00	356'861.00	0.23	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1'851	0	146	1'705 CHF	169.00	288'145.00	0.18	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	3'126	200	762	2'564 CHF	181.00	464'084.00	0.29	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	3'955	0	0	3'955 CHF	127.50	504'262.50	0.32	a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	188	0	188	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	5'897	580	726	5'751 CHF	118.50	681'493.50	0.43	a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	8'028	0	296	7'732 CHF	103.00	796'396.00	0.50	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	2'431	0	0	2'431 CHF	80.60	195'938.60	0.12	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1'646	0	0	1'646 CHF	125.50	206'573.00	0.13	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	4'855	210	442	4'623 CHF	148.00	684'204.00	0.43	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	3'331	0	216	3'115 CHF	139.50	434'542.50	0.27	a)
CH0183135976	ZKB SILVER ETF AA CHF	24'279	15'272	6'752	32'799 CHF	70.58	2'314'953.42	1.46	a)
CH0183136057	ZKB PLATINUM ETF AA CHF	2'991	935	522	3'404 CHF	232.34	790'885.36	0.50	a)
CH0183136065	ZKB PALLADIUM ETF AA CHF	2'917	1'346	894	3'369 CHF	242.19	815'938.11	0.52	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	10'895	2'400	2'573	10'722 CHF	13.95	149'571.90	0.09	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	2'305	340	297	2'348 CHF	99.80	234'330.40	0.15	a)
CH0258245064	SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	700	0	700	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	387	0	387	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	4'729	1'576	261	6'044 CHF	118.00	713'192.00	0.45	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	3'170	200	188	3'182 CHF	161.50	513'893.00	0.32	a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	1'607	456	0	2'063 CHF	113.50	234'150.50	0.15	a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	1'164	0	1'164	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH							21'133'875.59	13.34	
IE00B53H0131	UBS ETF CMCI COMPOS. USD	0	3'111	3'111	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BKX90W50	TABULA US ENHANCED INF CHFHA	14'400	770	10'378	4'792 CHF	97.37	466'616.21	0.29	a)
IE							466'616.21	0.29	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							12'775'331.10	8.06	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							12'775'331.10	8.06	
IE00BVXBYN70	GAM STAR CAT BD-ACCUM.PTG.SHS INSTITUTIONAL CL CHF	234'268	0	0	234'268 CHF	12.51	2'931'580.27	1.85	a)
IE							2'931'580.27	1.85	
LU0866272569	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT	25'649	0	604	25'045 USD	142.41	3'026'163.47	1.91	a)
LU0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	3'767	0	0	3'767 JPY	40'651.00	892'239.09	0.56	a)
LU1900094084	SWC (LU) EF SYSTEMATIC RESPONSIBLE EMMA NT CHF	33'444	1'057	0	34'501 CHF	102.22	3'526'704.49	2.23	a)
LU2108482741	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPTS NTH CHF	16'330	10'070	1'687	24'713 CHF	97.06	2'398'643.78	1.51	a)
LU							9'843'750.83	6.21	
Andere Anlagen							12'641'591.98	7.98	
Edelmetalle									
CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999.9/1000	71'000	13'000	0	84'000 USD	80.81	5'759'028.78	3.64	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	125'470	0	25'083	100'388 CHF	68.56	6'882'563.20	4.34	a)
Total Edelmetalle							12'641'591.98	7.98	
Derivative Finanzinstrumente							44'853.92	0.03	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Futures							0.00	0.00	
03/24	HANG SENG IDX FUT MAR24	0	8	8	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
04/24	HANG SENG IDX FUT APR24	0	8	8	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
06/24	EURO-BUND FUTURE JUN24	0	9	9	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/24	AUST 10Y BOND FUT JUN24	0	11	11	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
06/24	S&P500 EMINI FUT JUN24	0	7	7	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/24	FTSE 100 IDX FUT JUN24	0	10	10	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
06/24	LONG GILT FUTURE JUN24	0	9	9	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
08/24	CAC40 10 EURO FUT AUG24	0	5	5	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
09/24	EURO-BUND FUTURE SEP24	0	11	11	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
09/24	US 10YR NOTE (CBT)SEP24	0	8	8	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/24	S&P500 EMINI FUT SEP24	0	2	8	-6 USD	0.00	0.00	0.00	a)
09/24	LONG GILT FUTURE SEP24	0	8	8	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
12/24	EURO-BUND FUTURE DEC24	0	10	0	10 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
12/24	US 10YR NOTE (CBT)DEC24	0	8	0	8 USD	0.00	0.00	0.00	a)

Devisentermingeschäfte

USD/CAD	Verfall 15.03.2024	500'000	371'165		CAD/USD	0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall 11.04.2024	184'251	250'000		USD/CAD	0.00	0.00	
USD/AUD	Verfall 30.04.2024	2'248'882	1'500'000		AUD/USD	0.00	0.00	
USD/JPY	Verfall 30.04.2024	212'387'700	1'500'000		JPY/USD	0.00	0.00	
USD/NOK	Verfall 30.04.2024	15'319'665	1'500'000		NOK/USD	0.00	0.00	
JPY/USD	Verfall 30.04.2024	1'500'000	221'597'700		USD/JPY	0.00	0.00	
NOK/USD	Verfall 30.04.2024	1'500'000	16'500'090		USD/NOK	0.00	0.00	
AUD/USD	Verfall 30.04.2024	1'500'000	2'311'786		USD/AUD	0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 31.05.2024	2'670'898	2'800'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 31.05.2024	2'800'000	2'778'269		EUR/CHF	0.00	0.00	
USD/NOK	Verfall 28.06.2024	16'475'715	1'500'000		NOK/USD	0.00	0.00	
USD/AUD	Verfall 28.06.2024	2'307'689	1'500'000		AUD/USD	0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 28.06.2024	2'772'893	2'800'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
NOK/USD	Verfall 28.06.2024	1'500'000	15'779'580		USD/NOK	0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 28.06.2024	2'800'000	2'678'712		EUR/CHF	0.00	0.00	
AUD/USD	Verfall 28.06.2024	1'500'000	2'251'123		USD/AUD	0.00	0.00	
USD/NOK	Verfall 30.09.2024	15'744'030	1'500'000		NOK/USD	-10'710.96	-0.01	b)
USD/AUD	Verfall 30.09.2024	2'245'267	1'500'000		AUD/USD	20'720.22	0.01	b)
USD/JPY	Verfall 30.09.2024	159'194'900	1'000'000		JPY/USD	82'904.04	0.05	b)
AUD/USD	Verfall 30.09.2024	1'500'000	2'302'149		USD/AUD	-53'345.85	-0.03	b)
EUR/JPY	Verfall 30.09.2024	161'588'400	1'000'000		JPY/EUR	5'286.47	0.00	b)

Devisentermingeschäfte

44'853.92 **0.03**

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'349'247.23	1.48
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	98'730'217.10	62.32
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'496'421.66	5.99
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	34'375'822.90	21.70
Andere Anlagen - Edelmetalle	12'641'591.98	7.98
Derivative Finanzinstrumente	44'853.92	0.03
Sonstige Vermögenswerte	777'921.48	0.49
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'416'076.27	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-173'012.22	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'243'064.05	

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);	155'244'053.64	98.00
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	44'853.92	0.03
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.08.2024 rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7) Kat.
Ausgeliehene Effekten				5'409'725.86	3.41
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte				2'492'092.32	1.57
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	152 CHF	1'376.00	209'152.00	0.13
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	45 CHF	11'220.00	504'900.00	0.32
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'553 CHF	541.00	840'173.00	0.53
CH0435377954	SIG GROUP AG	52'278 CHF	17.94	937'867.32	0.59
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte				1'731'448.54	1.09
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	500 CHF	100.12%	500'600.00	0.32
DE0001030559	0.5000 % DBRI 0 1/2 04/15/30 I/L	600 EUR	100.04%	716'615.32	0.45
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600 USD	89.13%	514'233.22	0.32
Andere Wertpapiere				1'186'185.00	0.75
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'638 CHF	301.00	493'038.00	0.31
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	10'335 CHF	20.20	208'767.00	0.13
CH0183136065	ZKB PALLADIUM ETF AA CHF	2'000 CHF	242.19	484'380.00	0.31

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57567333
CAD	1 = CHF	0.62953070
DKK	100 = CHF	12.59089400
EUR	1 = CHF	0.93915344
GBP	1 = CHF	1.11507541
HKD	100 = CHF	10.87700600
JPY	100 = CHF	0.58270700
NOK	100 = CHF	8.01014000
SEK	100 = CHF	8.28503800
USD	1 = CHF	0.84845000

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
Equity	CHF	7'036'000.00	100.000

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 22)

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	14'462'210.92	9.139
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	2'679'174.00	1.693
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2024 - 31.08.2024

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

7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	2'492'092.32
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	1'731'448.54
Andere Wertpapiere	CHF	1'186'185.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

8 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: 01.03.2024 - 31.08.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.400	2.000	1.050	0.350	4.000
BA CHF	0.880	1.500	0.530	0.350	4.000
NT CHF	-	-	-	-	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.

9 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

10 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.

11 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.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, 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 Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds 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 Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.