

# BEKB STRATEGIEFONDS AUSGEWOGEN

Halbjahresbericht per 29.02.2024

Teilvermögen des BEKB Strategiefonds  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

| <b>Klasse</b> | <b>Valor</b> | <b>Währung</b> |
|---------------|--------------|----------------|
| A             | 30396042     | CHF            |
| B             | 30396044     | CHF            |
| It            | 30396048     | CHF            |
| Nt            | 30396126     | CHF            |

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 26.04.2024

## Inhaltsverzeichnis

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

# 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 Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern  
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

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

|  | von        | 01.09.2023     | 01.09.2022     | 01.09.2021     | 01.09.2020     |
|--|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | bis        | 29.02.2024     | 31.08.2023     | 31.08.2022     | 31.08.2021     |
| <b>Konsolidiert</b>  | <b>CHF</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 437'363'466.99 | 429'474'466.52 | 439'591'899.73 | 505'915'362.99 |
| <b>Klasse A</b>  | <b>CHF</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 241'230'676.34 | 238'965'513.34 | 249'017'875.88 | 292'141'184.97 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                            |            | 2'124'476.621  | 2'191'515.014  | 2'286'994.988  | 2'362'805.676  |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup> |            | 113.55         | 109.04         | 108.88         | 123.64         |
| Ausschüttung je Anteil   |            | -              | 0.30           | 0.40           | 0.30           |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER)                                 |            | 1.25 %         | 1.25 %         | 1.25 %         | 1.24 %         |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CHF</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 188'896'247.11 | 183'624'451.23 | 183'508'141.04 | 205'893'038.15 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                            |            | 1'630'113.160  | 1'653'118.491  | 1'658'625.747  | 1'641'808.388  |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup> |            | 115.88         | 111.08         | 110.64         | 125.41         |
| Thesaurierung je Anteil  |            | -              | 0.29           | 0.37           | 0.22           |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER)                                 |            | 1.25 %         | 1.25 %         | 1.25 %         | 1.24 %         |
| <b>Klasse It</b>   | <b>CHF</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 7'236'419.88   | 6'884'383.57   | 7'065'765.68   | 7'881'008.14   |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                            |            | 59'592.000     | 59'215.000     | 61'310.000     | 60'642.000     |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup> |            | 121.43         | 116.26         | 115.25         | 129.96         |
| Thesaurierung je Anteil  |            | -              | 1.18           | 1.33           | 1.17           |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER)                                 |            | 0.48 %         | 0.48 %         | 0.48 %         | 0.47 %         |
| <b>Klasse Nt</b>   | <b>CHF</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 123.66         | 118.38         | 117.13         | 131.73         |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                            |            | 1.000          | 1.000          | 1.000          | 1.000          |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup> |            | 123.66         | 118.38         | 117.13         | 131.73         |
| Thesaurierung je Anteil  |            | -              | 1.61           | 1.80           | 1.64           |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER)                                 |            | 0.13 %         | 0.13 %         | 0.13 %         | 0.12 %         |

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 A  | 4.42 %      | 6.26 % | -14.51 % | 6.78 % |
| Klasse B  | 4.42 %      | 6.25 % | -14.51 % | 6.78 % |
| Klasse It | 4.82 %      | 7.07 % | -13.85 % | 7.62 % |
| Klasse Nt | 4.95 %      | 7.39 % | -13.54 % | 8.09 % |

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)   | 29.02.2024            | 31.08.2023            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht                                  | 15'499'351.07         | 8'539'821.42          |
| Bankguthaben auf Zeit                                   | 0.00                  | 8'299'037.09          |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen              | 419'687'318.42        | 411'967'461.91        |
| Sonstige Vermögenswerte                                 | 2'568'495.33          | 1'081'263.34          |
| <b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> | <b>437'755'164.82</b> | <b>429'887'583.76</b> |
| Andere Verbindlichkeiten                                | -391'697.83           | -413'117.24           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>  | <b>437'363'466.99</b> | <b>429'474'466.52</b> |

## Entwicklung der Anzahl Anteile

| Klasse A                                    | von<br>bis | 01.09.2023           | 01.09.2022           |
|---|------------|----------------------|----------------------|
|   |            | 29.02.2024           | 31.08.2023           |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 2'191'515.014        | 2'286'994.988        |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 20'173.614           | 40'764.942           |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -87'212.007          | -136'244.916         |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>2'124'476.621</b> | <b>2'191'515.014</b> |

| Klasse B                                    | von<br>bis | 01.09.2023           | 01.09.2022           |
|---|------------|----------------------|----------------------|
|   |            | 29.02.2024           | 31.08.2023           |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 1'653'118.491        | 1'658'625.747        |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 32'533.214           | 92'018.169           |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -55'538.545          | -97'525.425          |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>1'630'113.160</b> | <b>1'653'118.491</b> |

| Klasse It                                   | von<br>bis | 01.09.2023        | 01.09.2022        |
|---|------------|-------------------|-------------------|
|   |            | 29.02.2024        | 31.08.2023        |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 59'215.000        | 61'310.000        |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 937.000           | 755.000           |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -560.000          | -2'850.000        |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>59'592.000</b> | <b>59'215.000</b> |

| Klasse Nt                                   | von<br>bis | 01.09.2023   | 01.09.2022   |
|---|------------|--------------|--------------|
|   |            | 29.02.2024   | 31.08.2023   |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 1.000        | 1.000        |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>1.000</b> | <b>1.000</b> |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

| Konsolidiert   | von<br>bis | 01.09.2023            | 01.09.2022            |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
|  |            | 29.02.2024            | 31.08.2023            |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 429'474'466.52        | 439'591'899.73        |
| Ausbezahlte Ausschüttung                               |            | -647'943.36           | -904'540.49           |
| Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer   |            | -193'216.60           | -243'060.08           |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                            |            | -9'834'700.41         | -11'091'548.78        |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung                       |            | 18'564'860.84         | 2'121'716.14          |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>437'363'466.99</b> | <b>429'474'466.52</b> |

## Erfolgsrechnung

| <b>Konsolidiert</b>   | <b>von<br/>bis</b> | <b>01.09.2023<br/>29.02.2024</b> | <b>01.09.2022<br/>31.08.2023</b> |
|---|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Ertrag</b>   |                    |                                  |                                  |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht                                |                    | 37'544.76                        | 2'155.71                         |
| Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht                          |                    | 0.00                             | -9'404.80                        |
| Erträge der Bankguthaben auf Zeit                                 |                    | 9'238.04                         | 17'439.72                        |
| Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen            |                    | 4'203'050.86                     | 6'058'529.39                     |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen     |                    | 13'105.28                        | 25'571.45                        |
| <b>Total Ertrag</b>   |                    | <b>4'262'938.94</b>              | <b>6'094'291.47</b>              |
| <b>Aufwand</b>  |                    |                                  |                                  |
| Reglementarische Vergütungen                                      |                    | -2'412'285.29                    | -4'874'388.03                    |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen |                    | -34'987.73                       | -37'084.83                       |
| <b>Total Aufwand</b>  |                    | <b>-2'447'273.02</b>             | <b>-4'911'472.86</b>             |
| <b>Nettoertrag / Verlust</b>                                      |                    | <b>1'815'665.92</b>              | <b>1'182'818.61</b>              |
| <b>Realisierter Erfolg</b>  |                    |                                  |                                  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                          |                    | 828'456.96                       | -5'760'902.34                    |
| Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip                               |                    | 0.00                             | 6'691.50                         |
| Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen                            |                    | 29'272.52                        | 40'089.55                        |
| <b>Realisierter Erfolg</b>  |                    | <b>2'673'395.40</b>              | <b>-4'531'302.68</b>             |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                    |                    | 15'891'465.44                    | 6'653'018.82                     |
| <b>Gesamterfolg</b>   |                    | <b>18'564'860.84</b>             | <b>2'121'716.14</b>              |

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

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum   | Bezeichnung                                       | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.09.2023 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>29.02.2024 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>CHF       | in %<br>7)   | Kat. |
|--|---|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------------|--------------|------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>59'162'012.38</b>  | <b>13.51</b> |      |
| <b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>59'162'012.38</b>  | <b>13.51</b> |      |
| CH0002769351   | CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS         | 15'207                             | 0                    | 1'900                   | 13'307 CHF                                      | 168.00     | 2'235'576.00          | 0.51         | a)   |
| CH0002770102   | IMMO HELVETIC                                     | 4'800                              | 0                    | 0                       | 4'800 CHF                                       | 207.00     | 993'600.00            | 0.23         | a)   |
| CH0002782263   | LA FONCIERE                                       | 19'076                             | 0                    | 0                       | 19'076 CHF                                      | 134.00     | 2'556'184.00          | 0.58         | a)   |
| CH0012913700   | CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT                    | 13'446                             | 0                    | 0                       | 13'446 CHF                                      | 219.00     | 2'944'674.00          | 0.67         | a)   |
| CH0014420829   | UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS         | 22'075                             | 0                    | 3'265                   | 18'810 CHF                                      | 84.20      | 1'583'802.00          | 0.36         | a)   |
| CH0014420878   | UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA         | 31'000                             | 5'500                | 0                       | 36'500 CHF                                      | 137.00     | 5'000'500.00          | 1.14         | a)   |
| CH0037430946   | SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF              | 19'105                             | 0                    | 5'300                   | 13'805 CHF                                      | 166.50     | 2'298'532.50          | 0.53         | a)   |
| CH0117052545   | SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF    | 17'756                             | 4'188                | 0                       | 21'944 CHF                                      | 168.80     | 3'704'287.14          | 0.85         | a)   |
| CH0124238004   | ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV                      | 13'383                             | 0                    | 0                       | 13'383 CHF                                      | 144.50     | 1'933'843.50          | 0.44         | a)   |
| CH0245633950   | CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A                       | 14'442                             | 0                    | 0                       | 14'442 CHF                                      | 100.50     | 1'451'421.00          | 0.33         | a)   |
| CH0395718866   | SCHRODER IMMOPLUS                                 | 16'800                             | 0                    | 0                       | 16'800 CHF                                      | 154.50     | 2'595'600.00          | 0.59         | a)   |
| CH0414551033   | BALOISE SWISS PROPERTY FD                         | 0                                  | 7'500                | 0                       | 7'500 CHF                                       | 117.50     | 881'250.00            | 0.20         | a)   |
| IE00BHZPJ452   | ISH MSCI JPN ESG EHNCD USD-A                      | 954'467                            | 95'831               | 0                       | 1'050'298 USD                                   | 6.88       | 6'366'597.90          | 1.45         | a)   |
| IE00BJQRDM08   | IVZ MSCI USA ESG UCITS ETF                        | 149'988                            | 0                    | 14'726                  | 135'262 USD                                     | 76.65      | 9'129'394.73          | 2.09         | a)   |
| <b>CH</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>43'675'262.77</b>  | <b>9.98</b>  |      |
| IE0004MFRED4   | X S&P 500 EW ESG 1C                               | 0                                  | 409'085              | 0                       | 409'085 USD                                     | 42.99      | 15'486'749.61         | 3.54         | a)   |
| <b>GB</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>15'486'749.61</b>  | <b>3.54</b>  |      |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b> |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>360'525'306.04</b> | <b>82.36</b> |      |
| <b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>360'525'306.04</b> | <b>82.36</b> |      |
| CH0202603251   | CSIF-EUROPE EX CH INDEX BL-F                      | 2'134                              | 840                  | 0                       | 2'974 CHF                                       | 1'471.89   | 4'376'933.48          | 1.00         | a)   |
| CH0246520578   | BEKB OBLIGATIONEN CHF NT                          | 1'008'242                          | 24'800               | 98'885                  | 934'157 CHF                                     | 97.94      | 91'491'317.87         | 20.90        | a)   |
| CH0291156898   | BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL STAATSANLEIHEN NT        | 24'336                             | 0                    | 0                       | 24'336 CHF                                      | 80.05      | 1'948'105.53          | 0.45         | a)   |
| CH0291156989   | BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL STAATSANLEIHEN NT HEDGED | 321'084                            | 14'000               | 10'500                  | 324'584 CHF                                     | 83.79      | 27'196'885.82         | 6.21         | a)   |
| CH0291177803   | BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL UNTERNEHMENSANLEIHEN NT  | 22'987                             | 0                    | 0                       | 22'987 CHF                                      | 91.17      | 2'095'691.51          | 0.48         | a)   |
| CH0291177852   | BEKB OBLIGATIONEN GLOBAL UNTERNEHMENSANL. NT H    | 183'817                            | 0                    | 0                       | 183'817 CHF                                     | 86.02      | 15'811'931.89         | 3.61         | a)   |
| CH0387328005   | BEKB AKTIEN SCHWEIZ NT                            | 410'917                            | 63'780               | 21'650                  | 453'047 CHF                                     | 113.05     | 51'216'946.62         | 11.70        | a)   |
| CH0387328013   | BEKB AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID CAPS NT           | 62'360                             | 13'594               | 0                       | 75'954 CHF                                      | 101.37     | 7'699'481.82          | 1.76         | a)   |
| CH0402422031   | SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF | 99'363                             | 0                    | 99'363                  | 0 CHF   | 0.00       | 0.00                  | 0.00         |      |
| CH0451461757   | SWC (CH) IX EF WORLD (EX CH) RESPONSIBLE NT CHF   | 317'246                            | 0                    | 84'993                  | 232'253 CHF                                     | 163.23     | 37'911'144.92         | 8.66         | a)   |
| CH0451461963   | SWC (CH) IX EF SWITZERLAND TOTAL RESP. NT CHF     | 94'746                             | 13'596               | 3'850                   | 104'492 CHF                                     | 141.15     | 14'748'753.22         | 3.37         | a)   |
| CH0496277283   | BEKB OBLIGATIONEN CHF SHORT DURATION NT           | 140'010                            | 6'300                | 4'400                   | 141'910 CHF                                     | 99.42      | 14'108'692.20         | 3.22         | a)   |
| CH0561458693   | SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF  | 164'051                            | 0                    | 18'604                  | 145'447 CHF                                     | 89.23      | 12'978'395.80         | 2.96         | a)   |
| CH1140340709   | SWC (CH) IBF TM AAA-BBB CHF RESPONSIBLE NT CHF    | 347'507                            | 0                    | 46'188                  | 301'319 CHF                                     | 94.32      | 28'421'728.27         | 6.49         | a)   |
| CH1224004767   | SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE NT CHF               | 154'938                            | 0                    | 61'305                  | 93'633 CHF                                      | 118.92     | 11'134'630.37         | 2.54         | a)   |
| CH1281992631   | BCV PHYSICAL GOLD ESG-DCHF                        | 0                                  | 126'933              | 10'914                  | 116'019 CHF                                     | 105.85     | 12'280'611.15         | 2.81         | a)   |
| <b>CH</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>333'421'250.47</b> | <b>76.17</b> |      |
| LI0290349492   | PLENUM CAT BOND FUND-P CHF                        | 97'999                             | 0                    | 0                       | 97'999 CHF                                      | 105.01     | 10'290'874.99         | 2.35         | a)   |
| <b>LI</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>10'290'874.99</b>  | <b>2.35</b>  |      |
| LU2051220791   | FISCH CONV GLOBAL OPP -VGC                        | 126'777                            | 0                    | 5'380                   | 121'397 CHF                                     | 98.82      | 11'996'451.54         | 2.74         | a)   |
| LU2051459662   | CSIF LUX-EQT CAN ESG-QBCADAC                      | 2'532                              | 0                    | 0                       | 2'532 CAD                                       | 939.62     | 1'544'536.60          | 0.35         | a)   |
| LU2189790178   | CSIF LX-E PC EX JP ESG BL-QB                      | 3'042                              | 663                  | 0                       | 3'705 USD                                       | 1'002.99   | 3'272'192.44          | 0.75         | a)   |
| <b>LU</b>  |   |                                    |                      |                         |   |            | <b>16'813'180.58</b>  | <b>3.84</b>  |      |

| <b>Vermögensaufstellung</b>                             |  | <b>Kurswert<br/>CHF</b> | <b>in %<br/>7)</b> |
|---|--|-------------------------|--------------------|
| Bankguthaben auf Sicht                                  |  | 15'499'351.07           | 3.54               |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen              |  | 419'687'318.42          | 95.87              |
| Sonstige Vermögenswerte                                 |  | 2'568'495.33            | 0.59               |
| <b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> |  | <b>437'755'164.82</b>   | <b>100.00</b>      |
| Andere Verbindlichkeiten                                |  | -391'697.83             |                    |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>  |  | <b>437'363'466.99</b>   |                    |

| <b>Bewertungskategorien</b> |   | <b>Kurswert<br/>CHF</b> | <b>in %<br/>7)</b> |
|-----------------------------|---|-------------------------|--------------------|
| 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); | 419'687'318.42          | 95.87              |
| 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               |

## Devisenkurse

|     |         |            |
|-----|---------|------------|
| CAD | 1 = CHF | 0.64920559 |
| USD | 1 = CHF | 0.88055000 |

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

| <b>Engagement</b>  | <b>Währung</b> | <b>Betrag</b> | <b>in %<br/>28)</b> |
|--|----------------|---------------|---------------------|
| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)    | CHF            | -             | -                   |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) | CHF            | -             | -                   |

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.09.2023 - 29.02.2024

| <b>Klasse</b> | <b>Währung</b> | <b>Ausgabespesen,<br/>Ausgabekomm.<br/>in % zu Gunsten 30)</b> |                     | <b>Rücknahmespesen,<br/>Rücknahmekomm.<br/>in % zu Gunsten 30)</b> |                     |
|---------------|----------------|--|---------------------|--|---------------------|
|               |                | <b>Teilvermögen</b>  | <b>Fondsleitung</b> | <b>Teilvermögen</b>  | <b>Fondsleitung</b> |
| A             | CHF            | 0.15   | -                   | 0.15   | -                   |
| B             | CHF            | 0.15   | -                   | 0.15   | -                   |
| It            | CHF            | 0.15   | -                   | 0.15   | -                   |
| Nt            | CHF            | 0.15   | -                   | 0.15   | -                   |

## 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 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.09.2023 - 29.02.2024

| Klasse | VK p.a. in % |       | VK Zielfonds     |
|--------|--------------|-------|------------------|
|        | Eff          | Max   | p.a. in %<br>Max |
| A      | 1.150        | 2.000 | 5.000            |
| B      | 1.150        | 2.000 | 5.000            |
| It     | 0.380        | 0.600 | 5.000            |
| Nt     | 0.030        | 0.200 | 5.000            |

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der 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 Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 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 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 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 aktuellem 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 all-fällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Er wird auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.

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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.