

BCN (CH) - FONDS DURABLE ÉQUILIBRÉ

Halbjahresbericht per 30.06.2023

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

Klasse	Valor	Währung
AA	36428240	CHF
MA	36428242	CHF
P	36428243	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 29.08.2023

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	13
9	TER	13
10	Fussnoten	14
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15

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 (ab 03.01.2023)
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 Banque Cantonale Neuchâteloise, Place Pury 4, 2001 Neuchâtel
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

Banque Cantonale Neuchâteloise, Place Pury 4, 2001 Neuchâtel

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020
	bis	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		136'678'271.52	124'265'354.29	136'856'435.78	97'730'046.25
Klasse AA					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		88'835'486.03	83'572'310.34	93'725'609.66	68'799'193.67
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		822'295.307	806'115.263	773'060.436	617'354.596
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.03	103.67	121.24	111.44
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		108.33	103.44	121.24	111.44
Ausschüttung je Anteil		-	0.45	0.30	0.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.36 %	1.36 %	1.37 %	1.39 %
Klasse MA					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		26'886'373.02	21'803'211.41	23'557'004.25	19'612'802.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		247'564.575	208'078.376	192'384.117	174'261.237
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.60	104.78	122.45	112.55
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		108.90	104.55	122.45	112.55
Ausschüttung je Anteil		-	1.50	1.20	1.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.51 %	0.51 %	0.52 %	0.54 %
Klasse P					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'956'412.47	18'889'832.54	19'573'821.87	9'318'049.61
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		190'512.158	179'697.485	159'640.288	82'960.952
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		110.00	105.12	122.61	112.32
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		110.30	104.89	122.61	112.32
Thesaurierung je Anteil		-	0.42	0.27	0.37
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.36 %	1.36 %	1.37 %	1.39 %

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

Performance

	2023	2022	2021	2020
Klasse AA	5.16 %	-14.46 %	9.17 %	3.16 %
Klasse MA	5.08 %	-13.54 %	10.10 %	4.06 %
Klasse P	4.64 %	-14.26 %	9.16 %	3.17 %

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)	30.06.2023	31.12.2022
Bankguthaben auf Sicht	5'157'964.31	3'071'076.06
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	52'056'491.98	46'736'104.64
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	52'463'043.42	50'079'399.63
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	26'355'557.59	24'005'252.56
Derivative Finanzinstrumente	1'822.60	-32'494.25
Sonstige Vermögenswerte	773'590.98	519'107.76
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	136'808'470.88	124'378'446.40
Andere Verbindlichkeiten	-130'199.36	-113'092.11
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	136'678'271.52	124'265'354.29

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		806'115.263	773'060.436
Ausgegebene Anteile		41'681.026	109'502.317
Zurückgenommene Anteile		-25'500.982	-76'447.490
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		822'295.307	806'115.263

Klasse MA	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		208'078.376	192'384.117
Ausgegebene Anteile		39'861.431	20'045.733
Zurückgenommene Anteile		-375.232	-4'351.474
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		247'564.575	208'078.376

Klasse P	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		179'697.485	159'640.288
Ausgegebene Anteile		14'068.460	43'560.264
Zurückgenommene Anteile		-3'253.787	-23'503.067
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		190'512.158	179'697.485

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		124'265'354.29	136'856'435.78
Ausbezahlte Ausschüttung		-733'620.42	-478'388.04
Saldo aus dem Anteilverkehr		7'211'413.33	7'978'347.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		5'935'124.32	-20'091'040.45
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		136'678'271.52	124'265'354.29

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		3'421.68	1'893.82
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-21'901.71
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'040'479.22	1'012'014.01
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		385'937.97	681'565.03
Erträge der Gratisaktien		34.18	73.81
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		152'012.67	404'862.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		23'028.17	49'326.37
Total Ertrag		1'604'913.89	2'127'833.50
Aufwand			
Passivzinsen		-85.63	-0.78
Reglementarische Vergütungen		-719'555.43	-1'403'946.88
Sonstige Aufwendungen		-378.00	-594.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-7'222.20	-23'509.69
Total Aufwand		-727'241.26	-1'428'051.36
Nettoertrag / Verlust		877'672.63	699'782.14
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		188'057.66	-17'191.68
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		62'133.57	62'964.16
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		28'254.00	26'665.10
Realisierter Erfolg		1'156'117.86	772'219.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'779'006.46	-20'863'260.17
Gesamterfolg		5'935'124.32	-20'091'040.45

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							119'288'626.19	87.19	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							52'056'491.98	38.05	
CH0002497458	SGS SA-REG	132	0	132	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	140	0	0	140 CHF	2'765.00	387'100.00	0.28	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'408	0	0	1'408 CHF	557.80	785'382.40	0.57	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	260	0	260	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	185	0	0	185 CHF	2'965.00	548'525.00	0.40	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	1'535	0	1'535 CHF	185.70	285'049.50	0.21	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4'067	307	0	4'374 CHF	424.90	1'858'512.60	1.36	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	54'081	0	7'550	46'531 CHF	90.00	4'187'790.00	3.06	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14'860	0	355	14'505 CHF	273.50	3'967'117.50	2.90	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	0	336	0	336 CHF	293.60	98'649.60	0.07	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	1'000	166	0	1'166 CHF	343.20	400'171.20	0.29	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	44'442	2'122	0	46'564 CHF	35.18	1'638'121.52	1.20	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	2'482	362	0	2'844 CHF	533.40	1'516'989.60	1.11	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	773	0	0	773 CHF	739.00	571'247.00	0.42	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'537	0	0	1'537 CHF	523.00	803'851.00	0.59	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	831	0	0	831 CHF	468.10	388'991.10	0.28	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	1'338	0	0	1'338 CHF	190.80	255'290.40	0.19	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	53'814	4'876	1'174	57'516 CHF	107.60	6'188'721.60	4.52	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	0	396'000	103'993	292'007 CHF	1.48	433'338.39	0.32	a)
CH0110240600	ARBONIA AG	20'070	0	20'070	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	3'669	1'565	0	5'234 CHF	90.04	471'269.36	0.34	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	12'721	1'240	0	13'961 CHF	151.65	2'117'185.65	1.55	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	97'866	4'699	10'482	92'083 CHF	18.10	1'666'241.89	1.22	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	934	1'007	0	1'941 CHF	370.00	718'170.00	0.52	a)
CH0360674466	GALENICA AG	6'113	0	0	6'113 CHF	72.25	441'664.25	0.32	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	5'004	350	0	5'354 CHF	255.70	1'369'017.80	1.00	a)
CH0432492467	ALCON INC	16'357	959	0	17'316 CHF	74.10	1'283'115.60	0.94	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	29'651	0	0	29'651 CHF	24.68	731'786.68	0.53	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	6'783	1'648	0	8'431 CHF	67.15	566'141.65	0.41	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'174	1'748	0	5'922 CHF	145.15	859'578.30	0.63	a)
CH							34'539'019.59	25.25	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	13'435	0	0	13'435 EUR	19.98	261'953.53	0.19	a)
DE0007164600	SAP SE	3'170	0	619	2'551 EUR	125.14	311'590.82	0.23	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'210	0	467	2'743 EUR	152.54	408'401.76	0.30	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	1'080	0	0	1'080 EUR	213.20	224'744.47	0.16	a)
DE							1'206'690.58	0.88	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	103'387	0	0	103'387 EUR	3.39	341'588.05	0.25	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	31'338	0	0	31'338 EUR	11.95	365'525.12	0.27	a)
ES							707'113.17	0.52	
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	25'500	0	0	25'500 EUR	10.63	264'452.19	0.19	a)
FI							264'452.19	0.19	
FR0000120628	AXA SA	12'670	7'381	0	20'051 EUR	27.03	528'907.58	0.39	a)
FR0000120644	DANONE	5'747	0	0	5'747 EUR	56.14	314'913.77	0.23	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	450	0	0	450 EUR	863.00	379'054.24	0.28	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	2'064	0	0	2'064 EUR	172.60	347'719.09	0.25	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2'050	0	0	2'050 EUR	166.46	333'074.82	0.24	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	12'200	0	0	12'200 EUR	28.95	344'735.85	0.25	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	7'115	0	1'239	5'876 EUR	55.73	319'630.99	0.23	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'960	0	0	1'960 EUR	173.55	332'015.79	0.24	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	0	5'362	0	5'362 EUR	57.72	302'086.41	0.22	a)
FR							3'202'138.54	2.34	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
GB00B280DG97	RELX PLC	10'550	0	0	10'550 GBP	2'621.00	314'512.40	0.23	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	1'598	0	1'598	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
JE00B783TY65	APTIV PLC	3'300	0	0	3'300 USD	102.09	301'404.90	0.22	a)
LIN GRXXX	LINDE PLC	0	1'598	1'598	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB							615'917.30	0.45	
IE0001827041	CRH PLC	9'700	0	1'596	8'104 EUR	50.50	399'455.92	0.29	a)
IE							399'455.92	0.29	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	8'500	0	0	8'500 EUR	38.28	317'591.53	0.23	a)
IT							317'591.53	0.23	
NL0010583399	CORBION NV	5'400	0	0	5'400 EUR	21.86	115'218.43	0.08	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	48'500	0	18'882	29'618 EUR	12.34	356'679.82	0.26	a)
NL							471'898.25	0.34	
NO0010365521	GRIEG SEAFOOD ASA	23'050	0	0	23'050 NOK	67.10	129'155.59	0.09	a)
NO0010890304	AKER CARBON CAPTURE AS	50'000	0	0	50'000 NOK	14.04	58'621.49	0.04	a)
NO							187'777.08	0.14	
IE00059YS762	LINDE PLC	0	1'598	0	1'598 USD	381.08	544'811.29	0.40	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	8'300	0	2'119	6'181 USD	68.14	376'802.73	0.28	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	6'580	0	699	5'881 USD	120.97	636'475.99	0.47	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	5'134	678	0	5'812 USD	130.36	677'833.65	0.50	a)
US0378331005	APPLE INC	4'408	0	501	3'907 USD	193.97	678'002.26	0.50	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	1'478	0	0	1'478 USD	264.01	349'098.50	0.26	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5'799	0	0	5'799 USD	63.95	331'777.42	0.24	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	1'415	0	280	1'135 USD	246.05	249'846.00	0.18	a)
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0	194	0	194 USD	2'139.00	371'249.33	0.27	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	5'850	0	0	5'850 USD	51.74	270'791.77	0.20	a)
US1729674242	CITIGROUP INC	5'500	2'738	0	8'238 USD	46.04	339'320.63	0.25	a)
US2441991054	DEERE & CO	1'380	0	173	1'207 USD	405.19	437'541.40	0.32	a)
US2674751019	DYCOM INDUSTRIES INC	0	2'888	0	2'888 USD	113.65	293'643.10	0.21	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	3'505	0	1'075	2'430 USD	190.09	413'255.56	0.30	a)
US3377381088	FISERV INC	3'244	1'323	0	4'567 USD	126.15	515'432.07	0.38	a)
US34959E1091	FORTINET INC	6'950	0	0	6'950 USD	75.59	470'004.82	0.34	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	3'590	0	901	2'689 USD	115.39	277'595.32	0.20	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	3'110	0	0	3'110 USD	340.54	947'505.39	0.69	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	5'610	0	0	5'610 USD	72.94	366'084.88	0.27	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	2'520	0	2'520	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3'178	493	1'589	2'082 USD	151.74	282'640.23	0.21	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	0	873	0	873 USD	480.64	375'393.99	0.27	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'700	0	0	2'700 USD	237.48	573'646.00	0.42	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	5'700	0	0	5'700 USD	71.71	365'685.50	0.27	a)
US							10'144'437.83	7.42	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							52'463'043.42	38.35	
XS2195511006	6.0000 % AMSSW 6 07/31/25 REGS	100	0	0	100 EUR	89.22%	87'086.33	0.06	a)
AT							87'086.33	0.06	
BE6325493268	0.8750 % COFBBB 0 7/8 12/02/30	300	0	0	300 EUR	73.19%	214'305.47	0.16	a)
BE							214'305.47	0.16	
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	0	700	0	700 CHF	83.95%	587'650.00	0.43	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	500	0	0	500 CHF	87.20%	436'000.00	0.32	a)
CA							1'023'650.00	0.75	
CH0212184078	1.8750 % SLHNVX 1 7/8 06/21/23	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	450	0	0	450 CHF	99.99%	449'955.00	0.33	a)
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	450	0	0	450 CHF	99.25%	446'625.00	0.33	a)
CH0253592767	1.6250 % IMPNSW 1 5/8 10/15/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988174	0.2500 % SCMNVX 0 1/4 04/17/23	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988182	1.0000 % SCMNVX 1 04/17/35	0	650	0	650 CHF	90.50%	588'250.00	0.43	a)
CH0269698798	2.0000 % MEDCLI 2 02/25/25	420	0	0	420 CHF	100.00%	420'000.00	0.31	a)
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	850	0	0	850 CHF	91.20%	775'200.00	0.57	a)
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	500	0	0	500 CHF	99.72%	498'600.00	0.36	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	900	0	0	900 CHF	99.86%	898'740.00	0.66	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336352809	1.5000 % KUDSW 1 1/2 09/27/24	700	0	0	700 CHF	75.00%	525'000.00	0.38	a)
CH0360172735	1.7500 % TEMNSW 1 3/4 04/05/24	430	0	0	430 CHF	98.89%	425'227.00	0.31	a)
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	450	0	0	450 CHF	95.70%	430'650.00	0.31	a)
CH0367206742	0.7000 % LONNVX 0.7 07/12/24	660	0	0	660 CHF	98.71%	651'486.00	0.48	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	450	0	0	450 CHF	95.15%	428'175.00	0.31	a)
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	500	0	0	500 CHF	96.00%	480'000.00	0.35	a)
CH0373476040	0.5000 % BCSW 0 1/2 11/28/25	770	0	770	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476222	0.7500 % ALLNSW 0 3/4 06/19/26 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476628	0.5000 % ALLNSW 0 1/2 04/19/23 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476768	1.2500 % GRANDX 1 1/4 06/06/23	860	0	860	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476974	1.2500 % SEESPI 1 1/4 07/03/26	315	0	0	315 CHF	96.05%	302'557.50	0.22	a)
CH0379610964	0.6250 % ORONSW 0 5/8 09/26/23	750	0	0	750 CHF	99.47%	746'025.00	0.55	a)
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	1'000	0	0	1'000 CHF	97.00%	970'000.00	0.71	a)
CH0391648018	1.5500 % NANTDR 1.55 08/19/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.40%	984'000.00	0.72	a)
CH0397642775	0.3250 % SPSNSW 0.325 01/16/25 SPSN	250	0	0	250 CHF	96.51%	241'277.00	0.18	a)
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	750	0	0	750 CHF	99.65%	747'375.00	0.55	a)
CH0406990835	0.6000 % SIKASW 0.6 03/27/26	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0417086052	1.5000 % VACNSW 1 1/2 05/23/23	370	0	370	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419042533	1.3000 % SUNSW 1.3 07/06/23	500	0	0	500 CHF	99.99%	499'950.00	0.37	a)
CH0434678352	1.1250 % BOBST 1 1/8 09/27/24	750	0	0	750 CHF	98.34%	737'550.00	0.54	a)
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	750	0	0	750 CHF	107.10%	803'250.00	0.59	a)
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	500	0	0	500 CHF	98.62%	493'100.00	0.36	a)
CH0488506681	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 09/30/31	0	500	0	500 CHF	83.40%	417'000.00	0.30	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	500	0	0	500 CHF	92.60%	463'000.00	0.34	a)
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	350	0	0	350 CHF	98.66%	345'310.00	0.25	a)
CH0536893271	0.7000 % ALLNSW 0.7 09/22/28	0	1'000	0	1'000 CHF	91.35%	913'500.00	0.67	a)
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	500	0	0	500 CHF	80.95%	404'750.00	0.30	a)
CH0543827205	1.2500 % NANTDR 1 1/4 06/25/27	250	0	0	250 CHF	96.15%	240'375.00	0.18	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	640	0	0	640 CHF	94.25%	603'200.00	0.44	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	500	0	0	500 CHF	96.35%	481'750.00	0.35	a)
CH0563348728	3.0000 % BCSW 3 PERP	500	0	0	500 CHF	87.95%	439'750.00	0.32	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	250	0	0	250 CHF	88.45%	221'125.00	0.16	a)
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	500	0	0	500 CHF	90.60%	453'000.00	0.33	a)
CH0593641050	1.2500 % MEDCLI 1 1/4 02/25/26	430	0	0	430 CHF	98.60%	423'980.00	0.31	a)
CH0597857785	2.0000 % KBLUZE 2 PERP	500	0	250	250 CHF	80.90%	202'250.00	0.15	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	600	0	0	600 CHF	86.95%	521'700.00	0.38	a)
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	92.75%	927'500.00	0.68	a)
CH1101096563	1.3000 % COTNSW 1.3 04/20/26	330	0	0	330 CHF	97.20%	320'760.00	0.23	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	150	0	0	150 CHF	92.00%	138'000.00	0.10	a)
CH1101825797	2.2500 % RAIFFS 2 1/4 PERP	500	0	0	500 CHF	92.30%	461'500.00	0.34	a)
CH1109638499	1.1250 % HBMAW 1 1/8 07/12/27	200	0	0	200 CHF	94.25%	188'500.00	0.14	a)
CH1112011585	0.7500 % HIAGSW 0 3/4 06/30/28	500	0	0	500 CHF	89.80%	449'000.00	0.33	a)
CH1112246744	0.8750 % KBLUZE 0 7/8 05/14/31	435	0	0	435 CHF	86.35%	375'622.50	0.27	a)
CH1112455808	0.8000 % OERLSW 0.8 11/27/28	500	0	0	500 CHF	88.50%	442'500.00	0.32	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	275	0	0	275 CHF	88.65%	243'787.50	0.18	a)
CH1131931300	0.2500 % ALBAUZ 0 1/4 09/30/31	480	0	0	480 CHF	85.70%	411'360.00	0.30	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	675	0	0	675 CHF	94.00%	634'500.00	0.46	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	500	0	0	500 CHF	87.40%	437'000.00	0.32	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	500	0	0	500 CHF	90.00%	450'000.00	0.33	a)
CH1148728194	0.7500 % ZUGNSW 0 3/4 04/17/29	250	0	0	250 CHF	91.30%	228'250.00	0.17	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	500	0	0	500 CHF	83.39%	416'960.00	0.30	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLWS 1.55 05/16/29	500	0	0	500 CHF	95.40%	477'000.00	0.35	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	1'350	0	0	1'350 CHF	95.50%	1'289'250.00	0.94	a)
CH1182086848	1.6500 % KSAARA 1.65 05/22/37	200	0	0	200 CHF	93.55%	187'100.00	0.14	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	750	0	0	750 CHF	97.75%	733'125.00	0.54	a)
CH1194355116	2.1250 % NESNVX 2 1/8 07/15/30	0	600	0	600 CHF	101.65%	609'900.00	0.45	a)
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	600	0	0	600 CHF	99.10%	594'600.00	0.43	a)
CH1206367638	1.8500 % ZKB 1.85 11/29/27 157	750	0	0	750 CHF	99.60%	747'000.00	0.55	a)
CH1211713222	1.5000 % ROSW 1 1/2 06/23/26	750	0	0	750 CHF	99.00%	742'500.00	0.54	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	750	0	0	750 CHF	102.30%	767'250.00	0.56	a)
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	0	750	0	750 CHF	100.90%	756'750.00	0.55	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	0	940	0	940 CHF	100.15%	941'410.00	0.69	a)
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	0	700	0	700 CHF	100.85%	705'950.00	0.52	a)
CH1253456078	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/26	0	400	0	400 CHF	100.70%	402'800.00	0.29	a)
CH1255924479	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29 APR	0	420	420	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	0	355	0	355 CHF	102.10%	362'455.00	0.26	a)
CH1266847073	2.5500 % KSBAAR 2.55 06/21/38	0	400	0	400 CHF	104.45%	417'800.00	0.31	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	0	500	0	500 CHF	101.50%	507'500.00	0.37	a)
USH42097CB19	4.3750 % UBS 4 3/8 PERP REGS	200	0	0	200 USD	70.79%	126'668.13	0.09	a)
CH							36'167'980.63	26.44	
AU3C80247419	3.8000 % DBHNGR 3.8 09/27/27 MTN	500	0	0	500 AUD	94.65%	281'819.71	0.21	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	300	0	0	300 CHF	88.05%	264'150.00	0.19	a)
DE000A3H3J30	0.7500 % VANTOW 0 3/4 03/31/30 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US500769JD71	1.7500 % KFW 1 3/4 09/14/29	600	0	0	600 USD	87.45%	469'428.22	0.34	a)
XS2218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	200	0	0	200 EUR	89.13%	173'989.17	0.13	a)
DE							1'189'387.10	0.87	
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	91.75%	550'500.00	0.40	a)
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.80%	489'000.00	0.36	a)
ES0840609038	3.6250 % CABKSM 3 5/8 PERP	400	0	0	400 EUR	68.24%	266'418.47	0.19	a)
ES							1'305'918.47	0.95	
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	88.05%	440'250.00	0.32	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	100.30%	501'500.00	0.37	a)
FR0013521960	1.6250 % FGRFP 1 5/8 01/14/27	500	0	0	500 EUR	90.17%	440'067.97	0.32	a)
FR0014002RQ0	4.8750 % CNPFP 4 7/8 PERP	200	0	0	200 USD	74.78%	133'794.91	0.10	a)
FR0014003XZ7	2.1250 % MACIFS 2 1/8 06/21/52	200	0	0	200 EUR	68.89%	134'483.97	0.10	a)
USF8500RAB80	4.7500 % SOCGEN 4 3/4 PERP REGS	250	0	0	250 USD	79.20%	177'136.23	0.13	a)
XS1028599287	5.2500 % ORAFP 5 1/4 PERP	250	0	0	250 EUR	100.20%	244'501.45	0.18	a)
XS2351382473	2.2500 % DBGFP 2 1/4 07/15/28 REGS	100	0	0	100 EUR	86.12%	84'054.68	0.06	a)
FR							2'155'789.21	1.58	
CA636273AC82	2.3010 % NGGLN 2.301 06/22/29 MPLE	600	0	0	600 CAD	85.87%	348'324.28	0.25	a)
XS2259808702	4.2500 % NEXLN 4 1/4 PERP	400	0	0	400 GBP	87.13%	396'406.73	0.29	a)
GB							744'731.01	0.54	
XS2312744217	1.3750 % ENELIM 1 3/8 PERP 65Y	200	0	0	200 EUR	81.30%	158'709.87	0.12	a)
XS2353073161	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP	0	300	130	170 EUR	76.31%	126'613.49	0.09	a)
XS2353073161XXZ	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP *RETIRED*	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
IT							285'323.36	0.21	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	95.50%	764'000.00	0.56	a)
XS2197076651	2.7500 % HELNSW 2 3/4 09/30/41	250	0	0	250 EUR	79.47%	193'916.97	0.14	a)
LU							957'916.97	0.70	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	85.45%	854'500.00	0.62	a)
USN30707AG37	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 REGS	500	0	0	500 USD	91.64%	409'933.10	0.30	a)
XS2182055009	3.7500 % FIRMEN 3 3/4 PERP	300	0	0	300 EUR	95.53%	279'738.81	0.20	a)
XS2233217558	1.7100 % EDPL 1.71 01/24/28 REGS	250	0	0	250 USD	85.72%	191'723.50	0.14	a)
XS2295335413	1.4500 % IBESM 1.45 PERP NC6	400	0	0	400 EUR	86.27%	336'804.36	0.25	a)
XS2526839506	3.0000 % SIEGR 3 09/08/33 EMTN	0	100	0	100 EUR	96.98%	94'655.71	0.07	a)
NL							2'167'355.48	1.58	
PTEDPKOM0034	4.4960 % EDPL 4.496 04/30/2079	200	0	0	200 EUR	99.48%	194'195.63	0.14	a)
PT							194'195.63	0.14	
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	0	500	0	500 CHF	94.00%	470'000.00	0.34	a)
CH0274758835	1.1250 % MDLZ 1 1/8 12/30/25	500	0	0	500 CHF	97.70%	488'500.00	0.36	a)
CH0379268672	0.5000 % GS 0 1/2 12/04/24 EMTN	200	0	0	200 CHF	97.55%	195'100.00	0.14	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	96.75%	483'750.00	0.35	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	500	0	0	500 CHF	91.50%	457'500.00	0.33	a)
CH1105672682	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 07/23/30 EMTN	0	500	0	500 CHF	85.75%	428'750.00	0.31	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	90.50%	452'500.00	0.33	a)
US037833ED89	1.6500 % AAPL 1.65 02/08/31	700	0	0	700 USD	82.90%	519'152.87	0.38	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US594918BC73	3.5000 % MSFT 3 1/2 02/12/35	0	690	0	690 USD	93.58%	577'664.95	0.42	a)
US92826CAP77	0.7500 % V 0 3/4 08/15/27	450	0	0	450 USD	86.70%	349'051.72	0.26	a)
US98419MAM29	1.9500 % XYL 1.95 01/30/28	400	0	0	400 USD	87.77%	314'086.56	0.23	a)
USU74078CH46	1.2500 % NESNVX 1 1/4 09/15/30 REGS	250	0	0	250 USD	80.36%	179'741.89	0.13	a)
US							4'915'797.99	3.59	
CH1271360591	1.4600 % EIB 1.46 07/18/33	0	200	0	200 CHF	99.75%	199'490.00	0.15	a)
US298785JH03	0.7500 % EIB 0 3/4 09/23/30	800	0	0	800 USD	79.80%	571'115.93	0.42	a)
XS2288824969	2.7500 % BOAD 2 3/4 01/22/33 REGS	400	0	0	400 EUR	72.49%	282'999.84	0.21	a)
XS							1'053'605.77	0.77	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1267224421	SREI-SUREESSW - SUBSCRIPTION RIGHTS 2022-05.06.23	0	19'599	19'599	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
ES06445809P3	IBERDROLA SA-RTS	0	31'338	31'338	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	2'064	2'064	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							14'769'090.79	10.80	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	11'695	1'628	0	13'323 CHF	202.00	2'691'246.00	1.97	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	20'811	0	0	20'811 CHF	119.00	2'476'509.00	1.81	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	19'728	11'144	0	30'872 CHF	130.50	4'028'796.00	2.94	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	9'597	0	9'597	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	8'306	0	0	8'306 CHF	115.50	959'343.00	0.70	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	19'599	4'899	0	24'498 CHF	107.50	2'633'535.00	1.92	a)
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG USDD	0	166'250	0	166'250 USD	8.66	1'288'049.97	0.94	a)
CH							14'077'478.97	10.29	
IE00BMP3HN93	UBS ETF MSCI UK IMI SRI	36'500	3'750	0	40'250 GBP	1'510.70	691'611.82	0.51	a)
IE							691'611.82	0.51	
Wertpapiere, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							11'586'466.80	8.47	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							11'586'466.80	8.47	
CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF	19'100	0	0	19'100 CHF	135.21	2'582'486.15	1.89	a)
CH							2'582'486.15	1.89	
LU0571085686	VF-MTX SUST EM MK L-IACP USD	14'785	0	1'700	13'085 USD	150.49	1'761'710.47	1.29	a)
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	4'000	0	0	4'000 EUR	145.22	566'975.74	0.41	a)
LU1434520265	CANDRIAM SUS BD EM-R2 ACCUSD	631	0	0	631 USD	847.90	478'660.03	0.35	a)
LU1587908820	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) EQ EMS BI FBC	25'820	0	2'500	23'320 USD	110.34	2'302'049.68	1.68	a)
LU1668159244	UBAM-EM SUSTAIN CORP B-ICUSD	5'500	0	0	5'500 USD	100.96	496'781.25	0.36	a)
LU2105719731	CSIF LX EQ JP ESG BLU-QB CHF	2'770	0	0	2'770 CHF	995.29	2'756'953.30	2.02	a)
LU2297532744	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SR/OEF	759	0	0	759 USD	943.76	640'850.18	0.47	a)
LU							9'003'980.65	6.58	
Derivative Finanzinstrumente							1'822.60	0.00	
Devisentermingeschäfte									
	EUR/CHF Verfall 19.01.2023		2'433'803	2'500'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 19.04.2023		3'482'241	3'500'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 19.07.2023		1'562'016	1'600'000	CHF/EUR		1'822.60	0.00	b)
Devisentermingeschäfte							1'822.60	0.00	
Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							5'157'964.31	3.77	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							52'056'491.98	38.05	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							52'463'043.42	38.35	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							26'355'557.59	19.26	

Derivative Finanzinstrumente	1'822.60	0.00
Sonstige Vermögenswerte	773'590.98	0.57
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	136'808'470.88	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-130'199.36	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	136'678'271.52	

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);	130'875'092.99	95.66
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	1'822.60	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

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.59552377
CAD	1 = CHF	0.67610051
DKK	100 = CHF	13.10871300
EUR	1 = CHF	0.97606345
GBP	1 = CHF	1.13741328
NOK	100 = CHF	8.35064000
NZD	1 = CHF	0.54810732
SEK	100 = CHF	8.28279900
USD	1 = CHF	0.89465000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	1'561'701.52	1.143

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.01.2023 - 30.06.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA	CHF	-	-	-	-
MA	CHF	-	-	-	-
P	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, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.01.2023 - 30.06.2023

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
AA	1.250	1.500	4.000
MA	0.400	1.500	4.000
P	1.250	1.500	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

Dieser Fonds 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 0.01 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 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem 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 eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
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 2% 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 jeweiligen Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile des jeweiligen Teilvermögens 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 Fällen 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 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 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.