

BCN (CH) - FONDS DURABLE ÉQUILIBRÉ

Halbjahresbericht per 30.06.2024

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

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

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 28.08.2024

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	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	14
9	TER	14
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
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	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021
	bis	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		158'719'531.11	143'584'678.82	124'265'354.29	136'856'435.78
Klasse AA					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		96'255'565.37	88'147'767.61	83'572'310.34	93'725'609.66
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		840'051.300	816'992.434	806'115.263	773'060.436
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		114.58	107.89	103.67	121.24
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		114.38	107.64	103.44	121.24
Ausschüttung je Anteil		-	0.60	0.45	0.30
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.35 %	1.35 %	1.36 %	1.37 %
Klasse MT					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		38'235'477.96	33'506'591.42	21'803'211.41	23'557'004.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		328'941.134	307'617.574	208'078.376	192'384.117
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		116.24	108.92	104.78	122.45
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		116.03	108.67	104.55	122.45
Ausschüttung je Anteil		-	-	1.50	1.20
Thesaurierung je Anteil		-	1.53	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.50 %	0.50 %	0.51 %	0.52 %
Klasse P					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		24'228'487.78	21'930'319.79	18'889'832.54	19'573'821.87
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		206'566.980	199'625.542	179'697.485	159'640.288
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		117.29	109.86	105.12	122.61
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		117.08	109.60	104.89	122.61
Thesaurierung je Anteil		-	0.60	0.42	0.27
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.35 %	1.35 %	1.36 %	1.37 %

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

Performance

	2024	2023	2022	2021
Klasse AA	6.83 %	4.49 %	-14.46 %	9.17 %
Klasse MT	7.23 %	5.39 %	-13.54 %	10.10 %
Klasse P	6.76 %	4.51 %	-14.26 %	9.16 %

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)	30.06.2024	31.12.2023
Bankguthaben auf Sicht	2'265'906.84	1'495'791.63
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	62'299'772.29	55'106'938.91
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	62'128'553.65	59'466'141.86
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31'262'846.95	27'008'718.06
Derivative Finanzinstrumente	19'636.80	21'775.49
Sonstige Vermögenswerte	868'620.33	604'147.78
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'845'336.86	143'703'513.73
Andere Verbindlichkeiten	-125'805.75	-118'834.91
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'719'531.11	143'584'678.82

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		816'992.434	806'115.263
Ausgegebene Anteile		63'494.425	66'086.193
Zurückgenommene Anteile		-40'435.559	-55'209.022
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		840'051.300	816'992.434

Klasse MT	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		307'617.574	208'078.376
Ausgegebene Anteile		22'914.769	101'546.431
Zurückgenommene Anteile		-1'591.209	-2'007.233
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		328'941.134	307'617.574

Klasse P	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		199'625.542	179'697.485
Ausgegebene Anteile		21'880.664	29'633.797
Zurückgenommene Anteile		-14'939.226	-9'705.740
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		206'566.980	199'625.542

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		143'584'678.82	124'265'354.29
Ausbezahlte Ausschüttung		-507'395.80	-733'620.42
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-172'745.22	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		5'727'381.58	13'953'407.81
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		10'087'611.73	6'099'537.14
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		158'719'531.11	143'584'678.82

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		11'710.17	14'849.18
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'188'887.50	1'174'512.68
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		474'072.09	762'041.72
Erträge der Gratisaktien		0.00	34.18
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		182'164.96	480'689.13
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		27'484.81	119'206.80
Total Ertrag		1'884'319.53	2'551'333.69
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-85.63
Reglementarische Vergütungen		-795'238.36	-1'447'299.22
Sonstige Aufwendungen		-836.88	-756.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-21'055.11	-27'068.94
Total Aufwand		-817'130.35	-1'475'209.79
Nettoertrag / Verlust		1'067'189.18	1'076'123.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		117'391.05	-570'238.27
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		88'776.66	62'133.57
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		31'660.76	55'806.91
Realisierter Erfolg		1'305'017.65	623'826.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		8'782'594.08	5'475'711.03
Gesamterfolg		10'087'611.73	6'099'537.14

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							141'126'117.15	88.84	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							62'299'772.29	39.22	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	140	0	0	140 CHF	2'650.00	371'000.00	0.23	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'554	0	0	1'554 CHF	505.50	785'547.00	0.49	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	235	0	40	195 CHF	4'260.00	830'700.00	0.52	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	2'727	0	0	2'727 CHF	283.60	773'377.20	0.49	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4'559	0	0	4'559 CHF	479.10	2'184'216.90	1.38	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	49'759	0	0	49'759 CHF	96.17	4'785'323.03	3.01	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15'871	1'582	0	17'453 CHF	249.50	4'354'523.50	2.74	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	633	0	0	633 CHF	273.80	173'315.40	0.11	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	1'166	677	0	1'843 CHF	300.80	554'374.40	0.35	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	49'014	0	0	49'014 CHF	49.92	2'446'778.88	1.54	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	1'905	380	400	1'885 CHF	490.40	924'404.00	0.58	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	887	88	0	975 CHF	933.00	909'675.00	0.57	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'674	142	0	1'816 CHF	660.60	1'199'649.60	0.76	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	831	0	0	831 CHF	530.80	441'094.80	0.28	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	60'888	0	0	60'888 CHF	91.72	5'584'647.36	3.52	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	407'110	48'439	0	455'549 CHF	1.60	728'878.40	0.46	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	6'044	0	0	6'044 CHF	111.50	673'906.00	0.42	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	15'111	1'076	0	16'187 CHF	140.25	2'270'226.75	1.43	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	98'360	4'843	12'160	91'043 CHF	26.45	2'408'087.35	1.52	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	2'181	0	394	1'787 CHF	509.40	910'297.80	0.57	a)
CH0360674466	GALENICA AG	7'306	0	0	7'306 CHF	73.55	537'356.30	0.34	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	5'710	1'074	0	6'784 CHF	257.20	1'744'844.80	1.10	a)
CH0432492467	ALCON INC	15'647	0	0	15'647 CHF	80.22	1'255'202.34	0.79	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	22'568	8'084	0	30'652 CHF	16.45	504'225.40	0.32	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	9'608	3'960	0	13'568 CHF	60.25	817'472.00	0.51	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5'922	0	0	5'922 CHF	111.30	659'118.60	0.41	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	30'829	7'882	0	38'711 CHF	32.54	1'259'655.94	0.79	a)
CH							40'087'898.75	25.24	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	19'774	0	0	19'774 EUR	23.48	447'150.91	0.28	a)
DE0007164600	SAP SE	2'551	1'420	0	3'971 EUR	189.52	724'797.08	0.46	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	2'743	0	0	2'743 EUR	173.72	458'920.15	0.29	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	1'268	0	0	1'268 EUR	259.50	316'896.99	0.20	a)
DE							1'947'765.13	1.23	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	115'172	0	0	115'172 EUR	4.33	480'337.46	0.30	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	35'344	0	0	35'344 EUR	12.12	412'382.87	0.26	a)
ES							892'720.33	0.56	
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	25'500	11'796	0	37'296 EUR	12.76	458'146.34	0.29	a)
FI							458'146.34	0.29	
FR0000120628	AXA SA	20'051	0	0	20'051 EUR	30.57	590'327.44	0.37	a)
FR0000120644	DANONE	6'515	5'375	0	11'890 EUR	57.08	653'622.99	0.41	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	450	0	0	450 EUR	713.60	309'263.63	0.19	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	2'320	0	0	2'320 EUR	201.20	449'549.44	0.28	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2'050	0	690	1'360 EUR	224.30	293'785.04	0.18	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	12'200	7'896	0	20'096 EUR	27.92	540'364.16	0.34	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	6'661	0	1'977	4'684 EUR	72.62	327'593.01	0.21	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'960	0	0	1'960 EUR	185.70	350'533.45	0.22	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	5'362	0	5'362	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR							3'515'039.16	2.21	
GB00B280DG97	RELX PLC	11'799	0	0	11'799 GBP	3'639.00	487'725.10	0.31	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	5'206	0	0	5'206 USD	70.42	329'432.62	0.21	a)
GB							817'157.72	0.51	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
IE0001827041	CRH PLC	8'104	0	0	8'104 GBP	5'931.49	546'023.43	0.34	a)
IE							546'023.43	0.34	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	8'500	0	2'813	5'687 EUR	57.82	316'681.59	0.20	a)
IT							316'681.59	0.20	
NL0011821202	ING GROEP NV	32'956	0	0	32'956 EUR	15.96	506'621.13	0.32	a)
NL							506'621.13	0.32	
NO0010365521	GRIEG SEAFOOD ASA	27'587	0	0	27'587 NOK	62.75	146'095.55	0.09	a)
NO							146'095.55	0.09	
IE00059YS762	LINDE PLC	1'598	0	0	1'598 USD	438.81	630'114.84	0.40	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	6'181	1'902	0	8'083 USD	66.47	482'797.12	0.30	a)
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1'519	0	0	1'519 USD	243.00	331'688.54	0.21	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	6'404	0	0	6'404 USD	183.42	1'055'515.04	0.66	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	6'367	0	0	6'367 USD	193.25	1'105'657.88	0.70	a)
US0378331005	APPLE INC	3'907	746	0	4'653 USD	210.62	880'641.35	0.55	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	1'478	0	0	1'478 USD	233.71	310'397.45	0.20	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5'799	0	5'799	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1491231015	CATERPILLAR INC	1'407	0	0	1'407 USD	333.10	421'148.39	0.27	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	5'850	0	5'850	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1729674242	CITIGROUP INC	10'392	0	0	10'392 USD	63.46	592'605.42	0.37	a)
US2441991054	DEERE & CO	1'396	0	0	1'396 USD	373.63	468'698.51	0.30	a)
US2674751019	DYCOM INDUSTRIES INC	2'888	0	0	2'888 USD	168.76	437'958.66	0.28	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	2'430	0	419	2'011 USD	225.46	407'425.29	0.26	a)
US3377381088	FISERV INC	4'567	0	0	4'567 USD	149.04	611'646.18	0.39	a)
US34959E1091	FORTINET INC	6'950	0	0	6'950 USD	60.27	376'402.42	0.24	a)
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	6'963	2'322	1'676	7'609 USD	69.90	477'937.57	0.30	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	4'258	0	0	4'258 USD	123.80	473'688.36	0.30	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	3'110	0	0	3'110 USD	446.95	1'249'067.03	0.79	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	5'610	0	0	5'610 USD	65.44	329'892.59	0.21	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	2'082	0	0	2'082 USD	164.92	308'546.39	0.19	a)
US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	1'316	630	0	1'946 USD	254.09	444'320.98	0.28	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	1'168	0	0	1'168 USD	509.26	534'501.37	0.34	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	3'267	0	0	3'267 USD	262.47	770'540.06	0.49	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	5'700	0	0	5'700 USD	71.15	364'431.72	0.23	a)
US							13'065'623.16	8.23	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							62'128'553.65	39.11	
BE6325493268	0.8750 % COFBBB 0 7/8 12/02/30	300	0	0	300 EUR	80.22%	231'783.04	0.15	a)
BE6343825251	3.8750 % LONNVX 3 7/8 05/25/33	790	0	0	790 EUR	100.19%	762'262.05	0.48	a)
BE							994'045.09	0.63	
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	700	0	0	700 CHF	91.50%	640'500.00	0.40	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	500	0	0	500 CHF	93.80%	469'000.00	0.30	a)
CA							1'109'500.00	0.70	
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	450	0	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	450	0	0	450 CHF	100.05%	450'225.00	0.28	a)
CH0268988182	1.0000 % SCMNVX 1 04/17/35	650	0	0	650 CHF	95.65%	621'725.00	0.39	a)
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	850	0	0	850 CHF	96.95%	824'075.00	0.52	a)
CH0360172735	1.7500 % TEMNSW 1 3/4 04/05/24	430	0	430	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	450	0	0	450 CHF	98.80%	444'600.00	0.28	a)
CH0367206742	0.7000 % LONNVX 0.7 07/12/24	660	0	0	660 CHF	99.97%	659'802.00	0.42	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	450	0	0	450 CHF	98.35%	442'575.00	0.28	a)
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	500	0	0	500 CHF	98.20%	491'000.00	0.31	a)
CH0373476974	1.2500 % SEESPI 1 1/4 07/03/26	315	0	0	315 CHF	76.00%	239'400.00	0.15	a)
CH0391648018	1.5500 % NANTDR 1.55 08/19/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.10%	1'001'000.00	0.63	a)
CH0397642775	0.3250 % SPSNSW 0.325 01/16/25 SPSN	250	0	0	250 CHF	98.82%	247'050.00	0.16	a)
CH0434678352	1.1250 % BOBST 1 1/8 09/27/24	750	0	0	750 CHF	99.80%	748'500.00	0.47	a)
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	750	0	0	750 CHF	112.90%	846'750.00	0.53	a)
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0488506681	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 09/30/31	500	0	0	500 CHF	91.25%	456'250.00	0.29	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	500	0	0	500 CHF	98.15%	490'750.00	0.31	a)
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	500	600	0	1'100 CHF	96.45%	1'060'950.00	0.67	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0536893271	0.7000 % ALLNSW 0.7 09/22/28	1'000	0	0	1'000 CHF	96.25%	962'500.00	0.61	a)
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	500	0	0	500 CHF	88.50%	442'500.00	0.28	a)
CH0543827205	1.2500 % NANTDR 1 1/4 06/25/27	250	0	0	250 CHF	99.30%	248'250.00	0.16	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	640	0	0	640 CHF	97.70%	625'280.00	0.39	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	500	0	0	500 CHF	98.70%	493'500.00	0.31	a)
CH0563348728	3.0000 % BCSW 3 PERP	500	0	0	500 CHF	96.30%	481'500.00	0.30	a)
CH0566511496	2.0000 % RAIFFS 2 PERP	0	500	0	500 CHF	96.90%	484'500.00	0.31	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	250	0	0	250 CHF	94.90%	237'250.00	0.15	a)
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	500	0	0	500 CHF	95.90%	479'500.00	0.30	a)
CH0597857785	2.0000 % KBLUZE 2 PERP	250	0	0	250 CHF	88.65%	221'625.00	0.14	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	600	0	0	600 CHF	94.00%	564'000.00	0.36	a)
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	98.05%	980'500.00	0.62	a)
CH1101096563	1.3000 % COTNSW 1.3 04/20/26	330	0	0	330 CHF	99.25%	327'525.00	0.21	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	150	0	0	150 CHF	96.55%	144'825.00	0.09	a)
CH1101825797	2.2500 % RAIFFS 2 1/4 PERP	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1109638499	1.1250 % HBMAVX 1 1/8 07/12/27	200	0	0	200 CHF	97.55%	195'100.00	0.12	a)
CH1112011585	0.7500 % HIAGSW 0 3/4 06/30/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1112246744	0.8750 % KBLUZE 0 7/8 05/14/31	435	65	0	500 CHF	93.00%	465'000.00	0.29	a)
CH1112455808	0.8000 % OERLSW 0.8 11/27/28	500	0	0	500 CHF	94.55%	472'750.00	0.30	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	275	0	275	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1131931300	0.2500 % ALBAUZ 0 1/4 09/30/31	480	0	0	480 CHF	90.85%	436'080.00	0.27	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	675	0	0	675 CHF	97.00%	654'750.00	0.41	a)
CH1145908179	0.0000 % SWISTB 0 03/28/24 0817	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908187	0.0000 % SWISTB 0 01/04/24 0818	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908203	0.0000 % SWISTB 0 01/18/24 0820	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908211	0.0000 % SWISTB 0 01/25/24 0821	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908260	0.0000 % SWISTB 0 02/29/24 0826	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908278	0.0000 % SWISTB 0 03/07/24 0827	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908286	0.0000 % SWISTB 0 03/14/24 0828	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908294	0.0000 % SWISTB 0 03/21/24 0829	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908393	0.0000 % SWISTB 0 05/30/24 0839	0	800	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908419	0.0000 % SWISTB 0 06/13/24 0841	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908427	0.0000 % SWISTB 0 06/20/24 0842	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908443	0.0000 % SWISTB 0 07/04/24 0844	0	750	0	750 CHF	99.99%	749'910.00	0.47	a)
CH1145908450	0.0000 % SWISTB 0 07/11/24 0845	0	1'000	0	1'000 CHF	99.96%	999'640.00	0.63	a)
CH1145908526	0.0000 % SWISTB 0 08/29/24 0852	0	800	0	800 CHF	99.79%	798'352.00	0.50	a)
CH1145908534	0.0000 % SWISTB 0 09/05/24 0853	0	500	0	500 CHF	99.78%	498'880.00	0.31	a)
CH1145908559	0.0000 % SWISTB 0 09/19/24 0855	0	750	0	750 CHF	99.71%	747'840.00	0.47	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	500	0	0	500 CHF	94.10%	470'500.00	0.30	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	500	0	0	500 CHF	95.00%	475'000.00	0.30	a)
CH1148728194	0.7500 % ZUGNSW 0 3/4 04/17/29	250	0	0	250 CHF	95.35%	238'375.00	0.15	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	500	0	0	500 CHF	95.10%	475'500.00	0.30	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	500	0	0	500 CHF	99.55%	497'750.00	0.31	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	1'350	0	0	1'350 CHF	99.65%	1'345'275.00	0.85	a)
CH1182086848	1.6500 % KSAARA 1.65 05/22/37	200	0	0	200 CHF	97.40%	194'800.00	0.12	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	750	0	0	750 CHF	101.30%	759'750.00	0.48	a)
CH1194355116	2.1250 % NESNVX 2 1/8 07/15/30	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	600	0	0	600 CHF	101.95%	611'700.00	0.39	a)
CH1206367638	1.8500 % ZKB 1.85 11/29/27 157	750	0	0	750 CHF	101.95%	764'625.00	0.48	a)
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	750	0	0	750 CHF	104.65%	784'875.00	0.49	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	940	0	0	940 CHF	102.25%	961'150.00	0.61	a)
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	700	0	0	700 CHF	104.40%	730'800.00	0.46	a)
CH1253456078	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/26	400	0	0	400 CHF	101.30%	405'200.00	0.26	a)
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	355	0	0	355 CHF	106.15%	376'832.50	0.24	a)
CH1266847073	2.5500 % KSBAAR 2.55 06/21/38	400	0	0	400 CHF	108.10%	432'400.00	0.27	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	500	0	0	500 CHF	105.90%	529'500.00	0.33	a)
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	500	0	0	500 CHF	104.95%	524'750.00	0.33	a)
CH1290222301	2.4000 % KSSTGA 2.4 09/06/33	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222426	2.8500 % TEMNSW 2.85 10/11/28	0	750	0	750 CHF	98.00%	735'000.00	0.46	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	350	0	0	350 CHF	105.20%	368'200.00	0.23	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1293714361	2.3750 % INSBER 2 3/8 09/29/31	500	0	0	500 CHF	104.20%	521'000.00	0.33	a)
CH1300277857	2.0000 % NESNVX 2 11/20/36	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	575	0	0	575 CHF	106.10%	610'075.00	0.38	a)
CH1305916772	1.7500 % ROSW 1 3/4 09/15/33	500	0	0	500 CHF	102.85%	514'250.00	0.32	a)
CH1306117131	1.7000 % PSPNSW 1.7 02/06/30	0	750	0	750 CHF	101.10%	758'250.00	0.48	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	0	920	0	920 CHF	101.85%	937'020.00	0.59	a)
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34	0	300	0	300 CHF	102.70%	308'100.00	0.19	a)
CH1321481488	2.5450 % BOBST 2.545 01/31/29	0	750	0	750 CHF	101.80%	763'500.00	0.48	a)
CH1331113501	2.3750 % CLNVX 2 3/8 03/30/27	0	750	0	750 CHF	101.50%	761'250.00	0.48	a)
CH1331113634	1.6500 % GALESW 1.65 04/30/31	0	405	0	405 CHF	100.85%	408'442.50	0.26	a)
CH1341035017	1.6575 % SLHNVX 1.6575 04/26/33	0	600	0	600 CHF	100.65%	603'900.00	0.38	a)
CH1346742856	2.1000 % KSAARA 2.1 05/15/34	0	750	0	750 CHF	102.65%	769'875.00	0.48	a)
CH1346742948	2.1500 % PGHNSW 2.15 06/07/34	0	750	0	750 CHF	102.45%	768'375.00	0.48	a)
CH1346742963	2.1000 % LUZKAN 2.1 06/21/34	0	350	0	350 CHF	103.25%	361'375.00	0.23	a)
CH1350727793	1.8000 % SCMNVX 1.8 08/23/34	0	750	0	750 CHF	103.05%	772'875.00	0.49	a)
USH42097CB19	4.3750 % UBS 4 3/8 PERP REGS	200	0	0	200 USD	81.16%	145'860.75	0.09	a)
CH							42'422'339.75	26.71	
AU3CB0247419	3.8000 % DBHNGR 3.8 09/27/27 MTN	500	0	0	500 AUD	96.22%	288'707.54	0.18	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	300	0	0	300 CHF	93.30%	279'900.00	0.18	a)
DE000BU0E022	0.0000 % BUBILL 0 02/21/24	190	0	190	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000BU0E030	0.0000 % BUBILL 0 03/20/24	0	190	190	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000BU0E048	0.0000 % BUBILL 0 04/17/24	0	195	195	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US500769JD71	1.7500 % KFW 1 3/4 09/14/29	600	0	600	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS2218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	200	0	0	200 EUR	94.36%	181'754.02	0.11	a)
XS2229743724	3.5000 % EOANGR 3 1/2 10/26/37	200	0	0	200 EUR	94.65%	182'302.98	0.11	a)
DE							932'664.54	0.59	
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.87%	499'350.00	0.31	a)
CH1290871016	2.2400 % SANTAN 2.24 02/16/32 EMTN	0	750	0	750 CHF	103.85%	778'875.00	0.49	a)
CH1325807886	2.1750 % CABKSM 2.175 03/19/30 EMTN	0	800	0	800 CHF	101.55%	812'400.00	0.51	a)
CH1357852677	1.3800 % IBESM 1.38 07/11/28 EMTN	0	750	0	750 CHF	100.20%	751'462.50	0.47	a)
ES0840609038	3.6250 % CABKSM 3 5/8 PERP	400	0	0	400 EUR	83.48%	321'591.03	0.20	a)
ES							3'163'678.53	1.99	
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	94.25%	471'250.00	0.30	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	102.50%	512'500.00	0.32	a)
CH1331113535	2.0450 % BPCEGP 2.045 03/15/32 EMTN	0	750	0	750 CHF	101.70%	762'750.00	0.48	a)
FR0013521960	1.6250 % FGRFP 1 5/8 01/14/27	500	0	0	500 EUR	94.76%	456'291.95	0.29	a)
FR0014002RQ0	4.8750 % CNPFP 4 7/8 PERP	200	0	0	200 USD	82.23%	147'776.57	0.09	a)
FR0014003XZ7	2.1250 % MACIFS 2 1/8 06/21/52	200	0	0	200 EUR	79.08%	152'322.36	0.10	a)
USF8500RAB80	4.7500 % SOCGEN 4 3/4 PERP REGS	250	0	0	250 USD	89.53%	201'122.41	0.13	a)
XS2351382473	2.2500 % DBGFP 2 1/4 07/15/28 REGS	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR							2'704'013.29	1.70	
CA636273AC82	2.3010 % NGGLN 2.301 06/22/29 MPLE	600	0	0	600 CAD	89.75%	353'618.98	0.22	a)
XS2259808702	4.2500 % MCGLN 4 1/4 PERP	400	0	0	400 GBP	90.60%	411'652.96	0.26	a)
GB							765'271.94	0.48	
XS2312744217	1.3750 % ENELIM 1 3/8 PERP 65Y	200	0	0	200 EUR	89.82%	172'997.72	0.11	a)
XS2353073161	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP	170	0	0	170 EUR	87.59%	143'400.30	0.09	a)
IT							316'398.02	0.20	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	98.60%	788'800.00	0.50	a)
XS2197076651	2.7500 % HELNSW 2 3/4 09/30/41	250	0	0	250 EUR	87.82%	211'434.16	0.13	a)
LU							1'000'234.16	0.63	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	93.40%	934'000.00	0.59	a)
USN30707AG37	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 REGS	500	0	0	500 USD	93.53%	420'248.26	0.26	a)
XS2182055009	3.7500 % DSFIR 3 3/4 PERP	300	0	0	300 EUR	98.69%	285'141.42	0.18	a)
XS2233217558	1.7100 % EDPL 1.71 01/24/28 REGS	250	0	0	250 USD	88.42%	198'644.52	0.13	a)
XS2295335413	1.4500 % IBESM 1.45 PERP NC6	400	0	0	400 EUR	93.08%	358'557.82	0.23	a)
XS2526839506	3.0000 % SIEGR 3 09/08/33 EMTN	100	0	0	100 EUR	96.72%	93'145.06	0.06	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
NL							2'289'737.08	1.44	
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	500	0	0	500 CHF	98.10%	490'500.00	0.31	a)
CH0274758835	1.1250 % MDLZ 1 1/8 12/30/25	500	0	0	500 CHF	99.60%	498'000.00	0.31	a)
CH0379268672	0.5000 % GS 0 1/2 12/04/24 EMTN	200	0	0	200 CHF	99.61%	199'220.00	0.13	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.32%	496'600.00	0.31	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	500	0	0	500 CHF	95.60%	478'000.00	0.30	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672682	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 07/23/30 EMTN	500	0	0	500 CHF	92.50%	462'500.00	0.29	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1341035041	1.8750 % NYLIFE 1 7/8 05/07/32 GMTN	0	750	0	750 CHF	102.50%	768'750.00	0.48	a)
US037833ED89	1.6500 % AAPL 1.65 02/08/31	700	0	0	700 USD	82.70%	520'174.38	0.33	a)
US594918BC73	3.5000 % MSFT 3 1/2 02/12/35	690	0	0	690 USD	90.55%	561'440.79	0.35	a)
US92826CAP77	0.7500 % V 0 3/4 08/15/27	450	0	0	450 USD	88.54%	358'041.33	0.23	a)
US98419MAM29	1.9500 % XYL 1.95 01/30/28	400	0	0	400 USD	89.82%	322'834.63	0.20	a)
USU74078CH46	1.2500 % NESNVX 1 1/4 09/15/30 REGS	250	0	0	250 USD	80.83%	181'589.09	0.11	a)
US							5'337'650.22	3.36	
CH1271360591	1.4600 % EIB 1.46 07/18/33	200	0	0	200 CHF	104.35%	208'700.00	0.13	a)
US298785JH03	0.7500 % EIB 0 3/4 09/23/30	800	0	0	800 USD	80.29%	577'203.13	0.36	a)
XS2288824969	2.7500 % BOAD 2 3/4 01/22/33 REGS	400	0	0	400 EUR	79.72%	307'117.90	0.19	a)
XS							1'093'021.03	0.69	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	30'872	30'872	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
ES06445809R9	IBERDROLA SA-RTS	0	35'344	35'344	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400OP17	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	2'320	2'320	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							16'697'791.21	10.51	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	13'323	0	0	13'323 CHF	227.00	3'024'321.00	1.90	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	20'811	0	0	20'811 CHF	136.00	2'830'296.00	1.78	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	30'872	882	0	31'754 CHF	133.00	4'223'282.00	2.66	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	0	11'500	0	11'500 CHF	65.60	754'400.00	0.47	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	8'306	0	0	8'306 CHF	119.00	988'414.00	0.62	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	24'498	0	0	24'498 CHF	89.00	2'180'322.00	1.37	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	0	4'900	0	4'900 CHF	159.50	781'550.00	0.49	a)
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG USDD	166'250	0	0	166'250 USD	7.90	1'180'198.78	0.74	a)
CH							15'962'783.78	10.05	
IE00BMP3HN93	UBS ETF MSCI UK IMI SRI	40'250	0	0	40'250 GBP	1'607.60	735'007.43	0.46	a)
IE							735'007.43	0.46	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							14'565'055.74	9.17	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							14'565'055.74	9.17	
CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF	21'692	0	0	21'692 CHF	165.21	3'583'816.19	2.26	a)
CH							3'583'816.19	2.26	
LU0571085686	VF-MTX SUST EM MK L-IACP USD	13'085	0	0	13'085 USD	164.15	1'930'105.41	1.22	a)
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	4'000	0	0	4'000 EUR	151.28	582'777.81	0.37	a)
LU1434520265	CANDRIAM SUS BD EM-R2 ACCUSD	631	0	0	631 USD	896.72	508'455.13	0.32	a)
LU1587908820	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) EQ EMS BI FBC	26'820	0	26'820	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1587917813	CSIF LX EQ EM ESG BLUE-QBUSD	0	3'674	0	3'674 USD	1'031.85	3'406'833.10	2.14	a)
LU1668159244	UBAM-EM SUSTAIN CORP B-ICUSD	5'500	0	0	5'500 USD	109.81	542'713.96	0.34	a)
LU2105719731	CSIF LX EQ JP ESG BLU-QB CHF	2'770	0	0	2'770 CHF	1'131.48	3'134'199.60	1.97	a)
LU2297532744	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI/OEF	1'035	0	0	1'035 USD	942.05	876'154.54	0.55	a)
LU							10'981'239.55	6.91	
Derivative Finanzinstrumente							19'636.80	0.01	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Optionen und Optionsscheine									
DE000C6PDAE7	SX5E 03/15/24 P4000	98	0	98	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
SPX 03/24 P4000	SPX 03/15/24 P4000	14	0	14	0 USD	0.00	0.00	0.00	

Devisentermingeschäfte

EUR/CHF	Verfall 03.07.2024	971'436	1'000'000	CHF/EUR	8'668.60	0.01	b)
EUR/CHF	Verfall 03.07.2024	973'736	1'000'000	CHF/EUR	10'968.20	0.01	b)

Devisentermingeschäfte

19'636.80 0.01

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'265'906.84	1.43
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	62'299'772.29	39.22
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	62'128'553.65	39.11
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31'262'846.95	19.68
Derivative Finanzinstrumente	19'636.80	0.01
Sonstige Vermögenswerte	868'620.33	0.55
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'845'336.86	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-125'805.75	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	158'719'531.11	

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);	155'691'172.89	98.01
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	19'636.80	0.01
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	0.60013001
CAD	1 = CHF	0.65670333
DKK	100 = CHF	12.91425900
EUR	1 = CHF	0.96307808
GBP	1 = CHF	1.13592026
NOK	100 = CHF	8.43954000
NZD	1 = CHF	0.54756191
SEK	100 = CHF	8.48520300
USD	1 = CHF	0.89860000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	1'926'156.16	1.214

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.01.2024 - 30.06.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA	CHF	-	-	-	-
MT	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: 01.01.2024 - 30.06.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
AA	1.250	1.500	4.000
MT	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.