

# BCN (CH) - FONDS DURABLE REVENU

Halbjahresbericht per 30.06.2024

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA	36428244	CHF
MT	36428245	CHF
P	36428247	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://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	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Fussnoten	15
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

Anlageentscheide 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
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		215'326'625.16	205'202'923.27	206'122'254.60	234'783'238.19
<b>Klasse AA</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		195'861'414.86	188'722'389.56	190'149'925.09	218'708'138.82
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'848'198.439	1'861'004.830	1'936'883.259	1'939'599.715
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		105.97	101.41	98.17	112.76
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		106.20	101.14	97.91	112.76
Ausschüttung je Anteil		-	0.50	0.35	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.35 %	1.36 %	1.36 %	1.38 %
<b>Klasse MT</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'429'465.88	7'450'185.25	6'487'124.76	6'343'970.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		87'529.141	72'594.596	65'271.842	55'561.105
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		107.73	102.63	99.39	114.18
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		107.96	102.35	99.12	114.18
Ausschüttung je Anteil		-	-	1.25	1.20
Thesaurierung je Anteil		-	1.37	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.51 %	0.51 %	0.51 %	0.53 %
<b>Klasse P</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		10'035'744.42	9'030'348.46	9'485'204.75	9'731'129.32
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		92'658.196	87'544.965	95'316.277	85'336.150
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.31	103.15	99.51	114.03
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		108.54	102.87	99.24	114.03
Thesaurierung je Anteil		-	0.47	0.33	0.26
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.35 %	1.36 %	1.36 %	1.38 %

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	5.51 %	3.66 %	-12.97 %	5.54 %
Klasse MT	5.45 %	4.53 %	-11.99 %	6.44 %
Klasse P	5.00 %	3.66 %	-12.73 %	5.53 %

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	2'388'394.82	1'511'874.86
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	51'768'858.35	47'161'435.08
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	119'897'528.07	118'134'443.02
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	40'151'467.91	37'467'287.61
Derivative Finanzinstrumente	11'188.17	18'796.73
Sonstige Vermögenswerte	1'307'737.57	1'107'238.37
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>215'525'174.89</b>	<b>205'401'075.67</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2.91	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-198'546.82	-198'152.40
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>215'326'625.16</b>	<b>205'202'923.27</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
<b>Klasse AA</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'861'004.830	1'936'883.259
Ausgegebene Anteile		76'314.585	73'383.672
Zurückgenommene Anteile		-89'120.976	-149'262.101
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'848'198.439</b>	<b>1'861'004.830</b>

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
<b>Klasse MT</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		72'594.596	65'271.842
Ausgegebene Anteile		16'792.545	12'431.630
Zurückgenommene Anteile		-1'858.000	-5'108.876
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>87'529.141</b>	<b>72'594.596</b>

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
<b>Klasse P</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		87'544.965	95'316.277
Ausgegebene Anteile		8'555.561	11'444.701
Zurückgenommene Anteile		-3'442.330	-19'216.013
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>92'658.196</b>	<b>87'544.965</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		205'202'923.27	206'122'254.60
Ausbezahlte Ausschüttung		-932'115.36	-753'419.51
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-42'149.50	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		739'651.91	-7'645'837.97
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		10'358'314.84	7'479'926.15
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>215'326'625.16</b>	<b>205'202'923.27</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		16'608.91	24'263.77
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'037'900.23	1'127'914.82
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		937'404.60	1'706'299.20
Erträge der Gratisaktien		0.00	34.26
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		268'252.43	683'632.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		15'362.54	35'367.36
<b>Total Ertrag</b>		<b>2'275'528.71</b>	<b>3'577'511.89</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-0.02
Reglementarische Vergütungen		-1'278'760.48	-2'511'336.09
Sonstige Aufwendungen		-943.12	-756.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-20'777.67	-54'109.53
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'300'481.27</b>	<b>-2'566'201.64</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>975'047.44</b>	<b>1'011'310.25</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-877'919.91	-899'488.34
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		75'591.43	62'595.28
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		34'681.13	52'705.52
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>207'400.09</b>	<b>227'122.71</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		10'150'914.75	7'252'803.44
<b>Gesamterfolg</b>		<b>10'358'314.84</b>	<b>7'479'926.15</b>

## 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.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>193'618'300.83</b>	<b>89.84</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>51'768'858.35</b>	<b>24.02</b>	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	115	0	0	115 CHF	2'650.00	304'750.00	0.14	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'297	0	0	1'297 CHF	505.50	655'633.50	0.30	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	70	0	0	70 CHF	4'260.00	298'200.00	0.14	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	1'200	0	0	1'200 CHF	283.60	340'320.00	0.16	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4'202	0	0	4'202 CHF	479.10	2'013'178.20	0.93	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	45'296	0	0	45'296 CHF	96.17	4'356'116.32	2.02	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14'343	0	0	14'343 CHF	249.50	3'578'578.50	1.66	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	340	0	0	340 CHF	273.80	93'092.00	0.04	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	1'098	0	0	1'098 CHF	300.80	330'278.40	0.15	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	41'222	0	0	41'222 CHF	49.92	2'057'802.24	0.95	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	1'561	400	350	1'611 CHF	490.40	790'034.40	0.37	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	787	0	0	787 CHF	933.00	734'271.00	0.34	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'520	0	0	1'520 CHF	660.60	1'004'112.00	0.47	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	854	0	0	854 CHF	530.80	453'303.20	0.21	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	57'256	0	2'265	54'991 CHF	91.72	5'043'774.52	2.34	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	254'000	129'772	0	383'772 CHF	1.60	614'035.20	0.28	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	5'140	0	0	5'140 CHF	111.50	573'110.00	0.27	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	13'949	0	0	13'949 CHF	140.25	1'956'347.25	0.91	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	85'616	0	12'599	73'017 CHF	26.45	1'931'299.65	0.90	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	1'486	0	0	1'486 CHF	509.40	756'968.40	0.35	a)
CH0360674466	GALENICA AG	6'181	0	0	6'181 CHF	73.55	454'612.55	0.21	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	5'125	0	0	5'125 CHF	257.20	1'318'150.00	0.61	a)
CH0432492467	ALCON INC	12'557	0	0	12'557 CHF	80.22	1'007'322.54	0.47	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	20'316	0	0	20'316 CHF	16.45	334'198.20	0.16	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	6'313	3'376	0	9'689 CHF	60.25	583'762.25	0.27	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5'056	0	0	5'056 CHF	111.30	562'732.80	0.26	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	26'484	4'600	0	31'084 CHF	32.54	1'011'473.36	0.47	a)
<b>CH</b>							<b>33'157'456.48</b>	<b>15.38</b>	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	18'472	0	0	18'472 EUR	23.48	417'708.69	0.19	a)
DE0007164600	SAP SE	3'430	0	0	3'430 EUR	189.52	626'052.37	0.29	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	2'604	0	0	2'604 EUR	173.72	435'664.63	0.20	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	1'330	0	0	1'330 EUR	259.50	332'391.95	0.15	a)
<b>DE</b>							<b>1'811'817.64</b>	<b>0.84</b>	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	80'648	0	0	80'648 EUR	4.33	336'351.32	0.16	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	37'545	0	0	37'545 EUR	12.12	438'063.46	0.20	a)
<b>ES</b>							<b>774'414.78</b>	<b>0.36</b>	
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	22'000	9'666	0	31'666 EUR	12.76	388'987.07	0.18	a)
<b>FI</b>							<b>388'987.07</b>	<b>0.18</b>	
FR0000120628	AXA SA	14'969	0	0	14'969 EUR	30.57	440'706.77	0.20	a)
FR0000120644	DANONE	5'553	2'970	0	8'523 EUR	57.08	468'530.59	0.22	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	450	0	0	450 EUR	713.60	309'263.63	0.14	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	1'816	0	0	1'816 EUR	201.20	351'888.70	0.16	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'600	0	377	1'223 EUR	224.30	264'190.52	0.12	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	15'500	2'158	0	17'658 EUR	27.92	474'808.43	0.22	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	6'390	0	1'620	4'770 EUR	72.62	333'607.74	0.15	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'900	0	0	1'900 EUR	185.70	339'802.84	0.16	a)
<b>FR</b>							<b>2'982'799.22</b>	<b>1.38</b>	
GB00B2B0DG97	RELX PLC	11'000	0	0	11'000 GBP	3'639.00	454'697.52	0.21	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	2'000	0	0	2'000 USD	70.42	126'558.82	0.06	a)
<b>GB</b>							<b>581'256.34</b>	<b>0.27</b>	
IE0001827041	CRH PLC	9'115	0	0	9'115 GBP	5'931.49	614'141.62	0.28	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.
<b>IE</b>							<b>614'141.62</b>	<b>0.28</b>	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	7'000	0	2'305	4'695 EUR	57.82	261'441.89	0.12	a)
<b>IT</b>							<b>261'441.89</b>	<b>0.12</b>	
NL0011821202	ING GROEP NV	21'981	0	0	21'981 EUR	15.96	337'906.27	0.16	a)
<b>NL</b>							<b>337'906.27</b>	<b>0.16</b>	
NO0010365521	GRIEG SEAFOOD ASA	28'500	0	0	28'500 NOK	62.75	150'930.62	0.07	a)
<b>NO</b>							<b>150'930.62</b>	<b>0.07</b>	
IE00059YS762	LINDE PLC	1'123	0	0	1'123 USD	438.81	442'815.37	0.21	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	5'619	650	0	6'269 USD	66.47	374'447.01	0.17	a)
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1'277	0	0	1'277 USD	243.00	278'845.46	0.13	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	6'062	0	0	6'062 USD	183.42	999'146.19	0.46	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	4'400	658	0	5'058 USD	193.25	878'344.21	0.41	a)
US0378331005	APPLE INC	3'732	0	0	3'732 USD	210.62	706'330.01	0.33	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	1'400	0	0	1'400 USD	233.71	294'016.53	0.14	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8'200	0	8'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1491231015	CATERPILLAR INC	1'025	0	0	1'025 USD	333.10	306'806.75	0.14	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	8'500	0	8'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1729674242	CITIGROUP INC	4'640	3'021	0	7'661 USD	63.46	436'869.72	0.20	a)
US2441991054	DEERE & CO	1'100	0	0	1'100 USD	373.63	369'318.31	0.17	a)
US2674751019	DYCOM INDUSTRIES INC	2'353	0	0	2'353 USD	168.76	356'827.12	0.17	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	1'569	0	0	1'569 USD	225.46	317'876.82	0.15	a)
US3377381088	FISERV INC	2'540	476	0	3'016 USD	149.04	403'924.87	0.19	a)
US34959E1091	FORTINET INC	4'000	0	0	4'000 USD	60.27	216'634.49	0.10	a)
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	5'972	1'269	1'464	5'777 USD	69.90	362'865.73	0.17	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	2'421	565	0	2'986 USD	123.80	332'182.59	0.15	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'616	0	0	2'616 USD	446.95	1'050'662.17	0.49	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8'060	0	1'037	7'023 USD	65.44	412'983.19	0.19	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	2'818	0	432	2'386 USD	164.92	353'598.31	0.16	a)
US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	1'106	603	0	1'709 USD	254.09	390'207.89	0.18	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	759	229	0	988 USD	509.26	452'129.58	0.21	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'761	0	0	2'761 USD	262.47	651'197.15	0.30	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	5'000	0	0	5'000 USD	71.15	319'676.95	0.15	a)
<b>US</b>							<b>10'707'706.42</b>	<b>4.97</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>119'897'528.07</b>	<b>55.63</b>	
BE6343825251	3.8750 % LONNVX 3 7/8 05/25/33	700	0	0	700 EUR	100.19%	675'422.07	0.31	a)
<b>BE</b>							<b>675'422.07</b>	<b>0.31</b>	
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	91.50%	915'000.00	0.42	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.80%	938'000.00	0.44	a)
<b>CA</b>							<b>1'853'000.00</b>	<b>0.86</b>	
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	750	0	0	750 CHF	100.05%	750'375.00	0.35	a)
CH0268988182	1.0000 % SCMNVX 1 04/17/35	1'000	0	0	1'000 CHF	95.65%	956'500.00	0.44	a)
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	1'450	0	0	1'450 CHF	96.95%	1'405'775.00	0.65	a)
CH0273347838	1.3750 % ALLNSW 1 3/8 03/31/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.82%	998'200.00	0.46	a)
CH0360172735	1.7500 % TEMNSW 1 3/4 04/05/24	720	0	720	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	750	0	0	750 CHF	98.80%	741'000.00	0.34	a)
CH0367206700	1.0000 % GALESW 1 12/15/26	750	0	0	750 CHF	99.00%	742'500.00	0.34	a)
CH0367206742	0.7000 % LONNVX 0.7 07/12/24	1'100	0	0	1'100 CHF	99.97%	1'099'670.00	0.51	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	1'500	0	0	1'500 CHF	98.35%	1'475'250.00	0.68	a)
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	1'000	0	500	500 CHF	98.20%	491'000.00	0.23	a)
CH0373476636	1.0500 % GEOFIS 1.05 04/20/28 0	2'000	0	0	2'000 CHF	98.05%	1'961'000.00	0.91	a)
CH0373476974	1.2500 % SEESPI 1 1/4 07/03/26	935	0	0	935 CHF	76.00%	710'600.00	0.33	a)
CH0391648018	1.5500 % NANTDR 1.55 08/19/25	2'000	0	0	2'000 CHF	100.10%	2'002'000.00	0.93	a)
CH0397642775	0.3250 % SPSNSW 0.325 01/16/25 SPSN	500	0	0	500 CHF	98.82%	494'100.00	0.23	a)
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.55%	995'500.00	0.46	a)
CH0409938153	0.6250 % DAESW 0 5/8 05/30/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0413618353	0.7000 % KSBAAR 0.7 05/23/28	1'250	0	0	1'250 CHF	96.80%	1'210'000.00	0.56	a)
CH0419041287	0.4000 % PGHNSW 0.4 06/21/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041378	0.6250 % AAREKW 0 5/8 08/03/29	750	0	0	750 CHF	96.05%	720'375.00	0.33	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.
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0434678352	1.1250 % BOBST 1 1/8 09/27/24	1'500	0	0	1'500 CHF	99.80%	1'497'000.00	0.69	a)
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	1'000	0	0	1'000 CHF	112.90%	1'129'000.00	0.52	a)
CH0461238864	0.3750 % SRAIL 0 3/8 11/20/26	695	0	0	695 CHF	97.40%	676'930.00	0.31	a)
CH0469273541	1.1250 % CLNVX 1 1/8 04/15/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
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	800	0	0	800 CHF	91.25%	730'000.00	0.34	a)
CH0494734426	0.1000 % ZUGNSW 0.1 10/02/25	350	0	0	350 CHF	97.80%	342'300.00	0.16	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	98.15%	981'500.00	0.46	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	800	0	0	800 CHF	90.05%	720'400.00	0.33	a)
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	600	0	0	600 CHF	99.00%	594'000.00	0.28	a)
CH0536893271	0.7000 % ALLNSW 0.7 09/22/28	2'000	0	0	2'000 CHF	96.25%	1'925'000.00	0.89	a)
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	800	0	0	800 CHF	88.50%	708'000.00	0.33	a)
CH0543827205	1.2500 % NANTDR 1 1/4 06/25/27	500	0	0	500 CHF	99.30%	496'500.00	0.23	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	850	0	0	850 CHF	97.70%	830'450.00	0.39	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.70%	987'000.00	0.46	a)
CH0563348728	3.0000 % BCSW 3 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	96.30%	1'444'500.00	0.67	a)
CH0566511496	2.0000 % RAIFFS 2 PERP	0	1'000	0	1'000 CHF	96.90%	969'000.00	0.45	a)
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	85	0	0	85 CHF	95.20%	80'920.00	0.04	a)
CH0579132959	1.7500 % HELNSW 1 3/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	96.65%	966'500.00	0.45	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	550	0	0	550 CHF	94.90%	521'950.00	0.24	a)
CH0597857785	2.0000 % KBLUZE 2 PERP	500	0	0	500 CHF	88.65%	443'250.00	0.21	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	1'000	0	0	1'000 CHF	94.00%	940'000.00	0.44	a)
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	98.05%	1'470'750.00	0.68	a)
CH1101096563	1.3000 % COTNSW 1.3 04/20/26	600	0	0	600 CHF	99.25%	595'500.00	0.28	a)
CH1101825797	2.2500 % RAIFFS 2 1/4 PERP	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1109638499	1.1250 % HBMAW 1 1/8 07/12/27	400	0	0	400 CHF	97.55%	390'200.00	0.18	a)
CH1112246744	0.8750 % KBLUZE 0 7/8 05/14/31	750	250	0	1'000 CHF	93.00%	930'000.00	0.43	a)
CH1112455808	0.8000 % OERLSW 0.8 11/27/28	1'000	0	0	1'000 CHF	94.55%	945'500.00	0.44	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	550	0	550	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1132966347	0.2000 % SIXLTD 0.2 09/28/29	375	0	375	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	600	0	0	600 CHF	98.15%	588'900.00	0.27	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	1'200	0	0	1'200 CHF	97.00%	1'164'000.00	0.54	a)
CH1145908179	0.0000 % SWISTB 0 03/28/24 0817	1'000	0	1'000	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	1'000	0	1'000	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	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908419	0.0000 % SWISTB 0 06/13/24 0841	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908427	0.0000 % SWISTB 0 06/20/24 0842	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145908443	0.0000 % SWISTB 0 07/04/24 0844	0	1'000	0	1'000 CHF	99.99%	999'880.00	0.46	a)
CH1145908450	0.0000 % SWISTB 0 07/11/24 0845	0	1'000	0	1'000 CHF	99.96%	999'640.00	0.46	a)
CH1145908526	0.0000 % SWISTB 0 08/29/24 0852	0	1'000	0	1'000 CHF	99.79%	997'940.00	0.46	a)
CH1145908534	0.0000 % SWISTB 0 09/05/24 0853	0	1'000	0	1'000 CHF	99.78%	997'760.00	0.46	a)
CH1145908559	0.0000 % SWISTB 0 09/19/24 0855	0	1'000	0	1'000 CHF	99.71%	997'120.00	0.46	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	800	0	0	800 CHF	94.10%	752'800.00	0.35	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	750	0	0	750 CHF	95.00%	712'500.00	0.33	a)
CH1148728194	0.7500 % ZUGNSW 0 3/4 04/17/29	440	0	0	440 CHF	95.35%	419'540.00	0.19	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	750	0	0	750 CHF	95.10%	713'250.00	0.33	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	740	0	0	740 CHF	98.50%	728'900.00	0.34	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	99.55%	995'500.00	0.46	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	750	0	0	750 CHF	99.65%	747'375.00	0.35	a)
CH1182086848	1.6500 % KSAARA 1.65 05/22/37	500	0	0	500 CHF	97.40%	487'000.00	0.23	a)
CH1189217867	2.1000 % DAESW 2.1 07/13/27	450	0	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	1'000	0	0	1'000 CHF	101.30%	1'013'000.00	0.47	a)
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	1'000	0	0	1'000 CHF	101.95%	1'019'500.00	0.47	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	0.48	a)
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

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.
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	1'500	0	0	1'500 CHF	104.65%	1'569'750.00	0.73	a)
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	1'000	0	0	1'000 CHF	104.35%	1'043'500.00	0.48	a)
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	375	0	0	375 CHF	107.75%	404'062.50	0.19	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	1'680	0	0	1'680 CHF	102.25%	1'717'800.00	0.80	a)
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	1'000	0	0	1'000 CHF	104.40%	1'044'000.00	0.48	a)
CH1253456078	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/26	1'000	0	0	1'000 CHF	101.30%	1'013'000.00	0.47	a)
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	715	0	0	715 CHF	106.15%	758'972.50	0.35	a)
CH1266847073	2.5500 % KSBAAR 2.55 06/21/38	800	0	0	800 CHF	108.10%	864'800.00	0.40	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	1'000	0	0	1'000 CHF	105.90%	1'059'000.00	0.49	a)
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	655	0	0	655 CHF	104.95%	687'422.50	0.32	a)
CH1290222301	2.4000 % KSSTGA 2.4 09/06/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222426	2.8500 % TEMNSW 2.85 10/11/28	0	1'000	0	1'000 CHF	98.00%	980'000.00	0.45	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	525	0	0	525 CHF	105.20%	552'300.00	0.26	a)
CH1293714361	2.3750 % INSBER 2 3/8 09/29/31	1'000	0	0	1'000 CHF	104.20%	1'042'000.00	0.48	a)
CH1300277857	2.0000 % NESNVX 2 11/20/36	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	800	0	0	800 CHF	106.10%	848'800.00	0.39	a)
CH1305916772	1.7500 % ROSW 1 3/4 09/15/33	750	0	0	750 CHF	102.85%	771'375.00	0.36	a)
CH1306117131	1.7000 % PSPNSW 1.7 02/06/30	0	1'000	0	1'000 CHF	101.10%	1'011'000.00	0.47	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	0	630	0	630 CHF	101.85%	641'655.00	0.30	a)
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34	0	600	0	600 CHF	102.70%	616'200.00	0.29	a)
CH1321481488	2.5450 % BOBST 2.545 01/31/29	0	1'000	0	1'000 CHF	101.80%	1'018'000.00	0.47	a)
CH1331113501	2.3750 % CLNVX 2 3/8 03/30/27	0	1'000	0	1'000 CHF	101.50%	1'015'000.00	0.47	a)
CH1331113634	1.6500 % GALESW 1.65 04/30/31	0	540	0	540 CHF	100.85%	544'590.00	0.25	a)
CH1346742930	1.9000 % PGHNSW 1.9 06/07/30	0	500	0	500 CHF	101.65%	508'250.00	0.24	a)
CH1346742948	2.1500 % PGHNSW 2.15 06/07/34	0	400	0	400 CHF	102.45%	409'800.00	0.19	a)
CH1346742963	2.1000 % LUZKAN 2.1 06/21/34	0	700	0	700 CHF	103.25%	722'750.00	0.34	a)
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	0	600	0	600 CHF	102.30%	613'800.00	0.28	a)
CH1350727793	1.8000 % SCMNVX 1.8 08/23/34	0	1'000	0	1'000 CHF	103.05%	1'030'500.00	0.48	a)
USH42097CB19	4.3750 % UBS 4 3/8 PERP REGS	300	0	0	300 USD	81.16%	218'791.13	0.10	a)
<b>CH</b>							<b>76'136'718.63</b>	<b>35.33</b>	
CH0496632628	0.1350 % BSANCI 0.135 08/29/29 EMTN	0	750	0	750 CHF	91.30%	684'750.00	0.32	a)
<b>CL</b>							<b>684'750.00</b>	<b>0.32</b>	
AU3CB0247419	3.8000 % DBHNGR 3.8 09/27/27 MTN	850	0	0	850 AUD	96.22%	490'802.83	0.23	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	700	0	0	700 CHF	93.30%	653'100.00	0.30	a)
DE000A2YINZ16	0.0500 % KFW 0.05 09/29/34 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	74.27%	715'268.46	0.33	a)
DE000BU0E022	0.0000 % BUBILL 0 02/21/24	870	0	870	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000BU0E030	0.0000 % BUBILL 0 03/20/24	0	900	900	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000BU0E048	0.0000 % BUBILL 0 04/17/24	0	911	911	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US500769JD71	1.7500 % KFW 1 3/4 09/14/29	750	0	750	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US500769JG03	0.7500 % KFW 0 3/4 09/30/30	1'000	0	0	1'000 USD	80.18%	720'488.49	0.33	a)
X51851313863	1.7500 % ODGR 1 3/4 07/05/25	400	0	0	400 EUR	97.95%	377'333.99	0.18	a)
X52218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	600	0	0	600 EUR	94.36%	545'262.06	0.25	a)
X52229743724	3.5000 % EOANGR 3 1/2 10/26/37	700	0	0	700 EUR	94.65%	638'060.42	0.30	a)
<b>DE</b>							<b>4'140'316.25</b>	<b>1.92</b>	
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.87%	998'700.00	0.46	a)
CH1290871016	2.2400 % SANTAN 2.24 02/16/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.85%	1'038'500.00	0.48	a)
CH1325807886	2.1750 % CABKSM 2.175 03/19/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.55%	1'015'500.00	0.47	a)
CH1357852677	1.3800 % IBESM 1.38 07/11/28 EMTN	0	1'250	0	1'250 CHF	100.20%	1'252'437.50	0.58	a)
ES0840609038	3.6250 % CABKSM 3 5/8 PERP	1'000	0	0	1'000 EUR	83.48%	803'977.58	0.37	a)
X52348237871	1.5000 % CLNXSM 1 1/2 06/08/28 EMTN	500	0	0	500 EUR	91.97%	442'881.09	0.21	a)
<b>ES</b>							<b>5'551'996.17</b>	<b>2.58</b>	
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	93.25%	559'500.00	0.26	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.25%	942'500.00	0.44	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	0.48	a)
CH1331113535	2.0450 % BPCEGP 2.045 03/15/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.70%	1'017'000.00	0.47	a)
FR0013521960	1.6250 % FGRFP 1 5/8 01/14/27	1'000	0	0	1'000 EUR	94.76%	912'583.90	0.42	a)
FR0013535150	1.3750 % PRAEFP 1 3/8 09/17/30	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	

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.
FR0014002RQ0	4.8750 % CNFPF 4 7/8 PERP	800	0	0	800 USD	82.23%	591'106.27	0.27	a)
FR0014003XZ7	2.1250 % MACIFS 2 1/8 06/21/52	400	0	0	400 EUR	79.08%	304'644.71	0.14	a)
<b>FR</b>							<b>5'352'334.88</b>	<b>2.48</b>	
CA636273AC82	2.3010 % NGGLN 2.301 06/22/29 MPLE	1'000	0	0	1'000 CAD	89.75%	589'364.97	0.27	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	600	0	0	600 CHF	92.50%	555'000.00	0.26	a)
XS2259808702	4.2500 % MCGLN 4 1/4 PERP	700	0	0	700 GBP	90.60%	720'392.68	0.33	a)
<b>GB</b>							<b>1'864'757.65</b>	<b>0.87</b>	
XS2000719992	3.5000 % ENELIM 3 1/2 PERP	700	0	0	700 EUR	98.94%	667'015.36	0.31	a)
XS2201857534	2.4290 % ASSGEN 2.429 07/14/31 EMTN	700	0	0	700 EUR	87.72%	591'368.46	0.27	a)
XS2353073161	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP	280	0	0	280 EUR	87.59%	236'188.74	0.11	a)
<b>IT</b>							<b>1'494'572.56</b>	<b>0.69</b>	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.60%	1'479'000.00	0.69	a)
XS2197076651	2.7500 % HELNSW 2 3/4 09/30/41	500	0	0	500 EUR	87.82%	422'868.32	0.20	a)
<b>LU</b>							<b>1'901'868.32</b>	<b>0.88</b>	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	93.40%	934'000.00	0.43	a)
USN30707AG37	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 REGS	1'100	0	0	1'100 USD	93.53%	924'546.18	0.43	a)
USN4580HAA51	4.6250 % INTNED 4 5/8 01/06/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	98.89%	888'625.54	0.41	a)
USN4580HAC18	1.4000 % INTNED 1.4 07/01/26 REGS	700	0	700	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
USN82008AL29	2.3500 % SIEGR 2.35 10/15/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	94.17%	846'238.58	0.39	a)
XS1890845875	3.2500 % IBESM 3 1/4 PERP	700	0	0	700 EUR	99.23%	668'963.67	0.31	a)
XS2182055009	3.7500 % DSFIR 3 3/4 PERP	500	0	0	500 EUR	98.69%	475'235.69	0.22	a)
XS2233217558	1.7100 % EDPLP 1.71 01/24/28 REGS	750	0	0	750 USD	88.42%	595'933.55	0.28	a)
XS2295335413	1.4500 % IBESM 1.45 PERP NC6	400	0	0	400 EUR	93.08%	358'557.82	0.17	a)
XS2526839506	3.0000 % SIEGR 3 09/08/33 EMTN	400	0	0	400 EUR	96.72%	372'580.24	0.17	a)
<b>NL</b>							<b>6'064'681.27</b>	<b>2.81</b>	
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	1'000	0	0	1'000 CHF	98.10%	981'000.00	0.46	a)
CH0274758835	1.1250 % MDLZ 1 1/8 12/30/25	1'500	0	0	1'500 CHF	99.60%	1'494'000.00	0.69	a)
CH0379268672	0.5000 % GS 0 1/2 12/04/24 EMTN	750	0	0	750 CHF	99.61%	747'075.00	0.35	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.32%	993'200.00	0.46	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'000	0	0	1'000 CHF	95.60%	956'000.00	0.44	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672682	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 07/23/30 EMTN	700	0	0	700 CHF	92.50%	647'500.00	0.30	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1341035041	1.8750 % NYLIFE 1 7/8 05/07/32 GMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	0.48	a)
US03027XAJ90	4.4000 % AMT 4.4 02/15/26	800	0	800	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US037833ED89	1.6500 % AAPL 1.65 02/08/31	1'100	0	0	1'100 USD	82.70%	817'416.88	0.38	a)
US06051GKE88	1.5300 % BAC 1.53 12/06/25 MTN	0	1'000	0	1'000 USD	98.15%	882'002.86	0.41	a)
US24422EXP95	5.1000 % DE 5.1 04/11/34 MTN	0	480	0	480 USD	99.70%	430'012.45	0.20	a)
US29444UBL98	1.5500 % EQIX 1.55 03/15/28	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US594918BC73	3.5000 % MSFT 3 1/2 02/12/35	1'100	0	0	1'100 USD	90.55%	895'050.53	0.42	a)
US904764BT39	5.0000 % UNANA 5 12/08/33	0	800	0	800 USD	100.03%	719'059.72	0.33	a)
US92343VCQ59	4.4000 % VZ 4.4 11/01/34	0	710	0	710 USD	92.66%	591'182.74	0.27	a)
US98419MAM29	1.9500 % XYL 1.95 01/30/28	600	0	0	600 USD	89.82%	484'251.95	0.22	a)
USU74078CH46	1.2500 % NESNVX 1 1/4 09/15/30 REGS	750	0	0	750 USD	80.83%	544'767.26	0.25	a)
USU74078CU56	4.3000 % NESNVX 4.3 10/01/32 REGS	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
<b>US</b>							<b>12'207'519.39</b>	<b>5.66</b>	
CH1271360591	1.4600 % EIB 1.46 07/18/33	400	0	0	400 CHF	104.35%	417'400.00	0.19	a)
US298785JH03	0.7500 % EIB 0 3/4 09/23/30	1'300	0	0	1'300 USD	80.29%	937'955.09	0.44	a)
XS2288824969	2.7500 % BOAD 2 3/4 01/22/33 REGS	800	0	0	800 EUR	79.72%	614'235.79	0.28	a)
<b>XS</b>							<b>1'969'590.88</b>	<b>0.91</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	39'080	39'080	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
ES06445809R9	IBERDROLA SA-RTS	0	37'545	37'545	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400OP17	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	1'816	1'816	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>21'951'914.41</b>	<b>10.19</b>	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	13'071	0	0	13'071 CHF	227.00	2'967'117.00	1.38	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.
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	40'222	0	0	40'222 CHF	136.00	5'470'192.00	2.54	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	39'080	1'116	0	40'196 CHF	133.00	5'346'068.00	2.48	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	0	16'500	0	16'500 CHF	65.60	1'082'400.00	0.50	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	16'533	0	0	16'533 CHF	119.00	1'967'427.00	0.91	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	55'998	0	23'236	32'762 CHF	89.00	2'915'818.00	1.35	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	0	4'998	0	4'998 CHF	159.50	797'181.00	0.37	a)
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG USDD	140'000	0	0	140'000 USD	7.90	993'851.60	0.46	a)
<b>CH</b>							<b>21'540'054.60</b>	<b>9.99</b>	
IE00BMP3HN93	UBS ETF MSCI UK IMI SRI	22'554	0	0	22'554 GBP	1'607.60	411'859.81	0.19	a)
<b>IE</b>							<b>411'859.81</b>	<b>0.19</b>	

### Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

							<b>18'199'553.50</b>	<b>8.44</b>	
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------	--

#### Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

							<b>18'199'553.50</b>	<b>8.44</b>	
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------	--

CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF	31'900	0	0	31'900 CHF	165.21	5'270'295.63	2.45	a)
--------------	--	--------	---	---	------------	--------	--------------	------	----

<b>CH</b>							<b>5'270'295.63</b>	<b>2.45</b>	
-----------	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------	--

LU0571085686	VF-MTX SUST EM MK L-IACP USD	14'140	0	0	14'140 USD	164.15	2'085'723.39	0.97	a)
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	11'800	0	0	11'800 EUR	151.28	1'719'194.53	0.80	a)
LU1434520265	CANDRIAM SUS BD EM-R2 ACCUSD	1'921	0	0	1'921 USD	896.72	1'547'927.57	0.72	a)
LU1587908820	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) EQ EMS BI FBC	20'900	0	20'900	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1587917813	CSIF LX EQ EM ESG BLUE-QBUSD	0	2'724	0	2'724 USD	1'031.85	2'525'368.24	1.17	a)
LU1668159244	UBAM-EM SUSTAIN CORP B-ICUSD	15'200	0	0	15'200 USD	109.81	1'499'864.04	0.70	a)
LU2105719731	CSIF LX EQ JP ESG BLU-QB CHF	2'540	0	0	2'540 CHF	1'131.48	2'873'959.20	1.33	a)
LU2297532744	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI/OEF	800	0	0	800 USD	942.05	677'220.90	0.31	a)

<b>LU</b>							<b>12'929'257.87</b>	<b>6.00</b>	
-----------	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------	--

#### Derivative Finanzinstrumente

							<b>11'188.17</b>	<b>0.01</b>	
--	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

#### Optionen und Optionsscheine

							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------	--

DE000C6PDAE7	SX5E 03/15/24 P4000	85	0	85	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
SPX 03/24 P4000	SPX 03/15/24 P4000	12	0	12	0 USD	0.00	0.00	0.00	

#### Devisentermingeschäfte

EUR/CHF	Verfall 03.07.2024	973'956	1'000'000		CHF/EUR		11'188.17	0.01	b)
---------	--------------------	---------	-----------	--	---------	--	-----------	------	----

<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>11'188.17</b>	<b>0.01</b>	
-------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'388'394.82	1.11
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	51'768'858.35	24.02
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	119'897'528.07	55.63
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	40'151'467.91	18.63
Derivative Finanzinstrumente	11'188.17	0.01
Sonstige Vermögenswerte	1'307'737.57	0.61
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>215'525'174.89</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2.91	
Andere Verbindlichkeiten	-198'546.82	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>215'326'625.16</b>	

#### 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);	211'817'854.33	98.28
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	11'188.17	0.01

		Kurswert CHF	in % 7)
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	963'078.08	0.447

## 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.