

# SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE WORLD 45

## Halbjahresbericht per 31.07.2024

Teilvermögens des Swisscanto (CH) Portfolio Fund II  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Effektenfonds»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA CHF	1559097	CHF
BA CHF	20594887	CHF
DT CHF	35899428	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	14
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	14
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
8	Pauschale Verwaltungskommission	15
9	Benchmark	16
10	TER	16
11	Fussnoten	16
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.02.2024	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021
	bis	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		98'409'313.34	98'053'401.24	103'737'950.59	110'066'456.63
<b>Klasse AA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		72'352'294.26	72'152'747.13	76'353'708.08	88'515'066.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		665'140.449	703'092.630	753'533.410	791'445.366
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.7775	102.6220	101.3276	111.8398
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		108.5708	102.4680	101.1148	111.7727
Ausschüttung je Anteil		-	0.65	0.45	0.60
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.15 %	1.15 %	1.15 %	1.15 %
<b>Klasse BA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'819'650.53	2'866'305.80	2'421'241.57	956'842.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		24'854.844	26'723.394	22'853.900	8'189.114
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		113.4447	107.2583	105.9444	116.8433
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.2292	107.0974	105.7219	116.7732
Ausschüttung je Anteil		-	1.15	0.95	1.00
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.73 %	0.73 %	0.73 %	0.73 %
<b>Klasse DT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		23'237'368.55	23'034'348.31	24'963'000.94	20'594'547.45
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		196'382.982	207'356.982	229'098.982	172'496.982
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		118.3268	111.0855	108.9616	119.3908
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		118.1020	110.9188	108.7328	119.3191
Thesaurierung je Anteil		-	1.30	1.04	1.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %

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

#### Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA CHF	6.60 %	4.48 %	-14.61 %	8.06 %
Klasse BA CHF	6.82 %	4.92 %	-14.25 %	8.51 %
Klasse DT CHF	6.94 %	5.01 %	-13.98 %	8.65 %

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

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	2'624'794.10	2'391'914.07
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	35'338'529.59	34'528'127.91
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	30'084'945.00	32'290'817.79
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	29'866'912.64	28'520'738.89
Derivative Finanzinstrumente	140.83	2'752.51
Sonstige Vermögenswerte	586'965.66	409'910.20
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>98'502'287.82</b>	<b>98'144'261.37</b>
Andere Verbindlichkeiten	-92'974.48	-90'860.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>98'409'313.34</b>	<b>98'053'401.24</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		703'092.630	753'533.410
Ausgegebene Anteile		14'572.762	23'788.106
Zurückgenommene Anteile		-52'524.943	-74'228.886
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>665'140.449</b>	<b>703'092.630</b>

Klasse BA CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		26'723.394	22'853.900
Ausgegebene Anteile		662.451	6'646.296
Zurückgenommene Anteile		-2'531.001	-2'776.802
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>24'854.844</b>	<b>26'723.394</b>

Klasse DT CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		207'356.982	229'098.982
Ausgegebene Anteile		14'048.000	30'060.000
Zurückgenommene Anteile		-25'022.000	-51'802.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>196'382.982</b>	<b>207'356.982</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		98'053'401.24	103'737'950.59
Ausbezahlte Ausschüttung		-465'248.39	-358'683.82
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-93'088.75	-83'383.89
Saldo aus dem Anteilverkehr		-5'454'155.81	-6'982'133.79
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		6'368'405.05	1'739'652.15
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>98'409'313.34</b>	<b>98'053'401.24</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		21'448.42	34'357.77
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-272.45	-1'313.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		644'909.21	793'906.07
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		227'679.14	416'465.98
Erträge der Gratisaktien		38.48	33.52
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		578'276.62	577'069.46
Erträge aus Wertpapierleihe		2'385.85	8'018.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		20'238.66	43'299.16
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'494'703.93</b>	<b>1'871'837.31</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-0.23	-30.02
Reglementarische Vergütungen		-493'092.44	-1'008'434.02
Sonstige Aufwendungen		-993.25	-1'106.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-49'378.15	-97'489.90
<b>Total Aufwand</b>		<b>-543'464.07</b>	<b>-1'107'060.53</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			
		<b>951'239.86</b>	<b>764'776.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'538'624.38	-700'293.80
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		28'143.65	27'247.54
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		14'718.17	20'977.66
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>2'532'726.06</b>	<b>112'708.18</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'835'678.99	1'626'943.97
<b>Gesamterfolg</b>		<b>6'368'405.05</b>	<b>1'739'652.15</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>66'113'131.83</b>	<b>67.12</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>35'338'529.59</b>	<b>35.88</b>	
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	0	637	0	637 EUR	48.08	29'172.72	0.03	a)
<b>AT</b>							<b>29'172.72</b>	<b>0.03</b>	
AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD	6'086	1'462	3'347	4'201 AUD	54.22	130'927.66	0.13	a)
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	817	152	147	822 AUD	345.01	163'013.18	0.17	a)
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	12'580	0	3'177	9'403 AUD	18.08	97'720.14	0.10	a)
<b>AU</b>							<b>391'660.98</b>	<b>0.40</b>	
BE0003565737	KBC GROUP NV	325	0	325	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
BE0974259880	D'IETEREN GROUP	0	197	0	197 EUR	212.40	39'856.00	0.04	a)
<b>BE</b>							<b>39'856.00</b>	<b>0.04</b>	
BMG0112X1056	AEGON LTD	28'873	0	0	28'873 USD	6.46	164'187.16	0.17	a)
<b>BM</b>							<b>164'187.16</b>	<b>0.17</b>	
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	1'464	0	1'464	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	0	557	557	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA0213611001	ALTAGAS LTD	1'602	6'130	878	6'854 CAD	32.92	143'772.16	0.15	a)
CA3495531079	FORTIS INC	1'744	0	1'744	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA5394811015	LOBLAW COMPANIES LTD	0	654	0	654 CAD	170.25	70'947.28	0.07	a)
CA5527041084	MEG ENERGY CORP	0	4'726	0	4'726 CAD	28.61	86'155.39	0.09	a)
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	8'945	0	8'945	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	828	0	828	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA6837151068	OPEN TEXT CORP	1'899	0	1'899	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA70137W1086	PARKLAND CORP	0	7'704	4'923	2'781 CAD	38.73	68'630.84	0.07	a)
CA7063271034	PEMBINA PIPELINE CORP	0	3'973	3'973	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA7392391016	POWER CORP OF CANADA	5'830	0	0	5'830 CAD	39.96	148'444.77	0.15	a)
<b>CA</b>							<b>517'950.44</b>	<b>0.53</b>	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	408	150	0	558 CHF	538.00	300'204.00	0.30	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	121	0	29	92 CHF	4'307.00	396'244.00	0.40	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2'463	0	147	2'316 CHF	483.20	1'119'091.20	1.14	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	25'962	0	1'555	24'407 CHF	98.58	2'406'042.06	2.44	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	9'952	0	596	9'356 CHF	285.80	2'673'944.80	2.71	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	4'358	0	1'288	3'070 CHF	82.24	252'476.80	0.26	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	17'018	0	2'929	14'089 CHF	48.78	687'261.42	0.70	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	816	0	43	773 CHF	269.30	208'168.90	0.21	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	1'424	0	85	1'339 CHF	587.40	786'528.60	0.80	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	746	0	45	701 CHF	673.80	472'333.80	0.48	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	439	0	26	413 CHF	1'184.50	489'198.50	0.50	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	442	656	0	1'098 CHF	272.50	299'205.00	0.30	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	252	0	130	122 CHF	560.40	68'368.80	0.07	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	37'756	0	3'845	33'911 CHF	89.14	3'022'826.54	3.07	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	1'391	0	137	1'254 CHF	108.45	135'996.30	0.14	a)
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG-DI	0	5'102	742	4'360 GBP	2'840.00	140'000.01	0.14	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	8'870	0	1'217	7'653 CHF	134.00	1'025'502.00	1.04	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	38'878	6'052	2'328	42'602 CHF	26.66	1'135'769.32	1.15	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	1'760	493	105	2'148 CHF	266.80	573'086.40	0.58	a)
CH0432492467	ALCON INC	10'333	0	619	9'714 CHF	83.38	809'953.32	0.82	a)
<b>CH</b>							<b>17'002'201.77</b>	<b>17.26</b>	
DE0005439004	CONTINENTAL AG	0	1'107	1'107	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	0	231	231	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA	0	327	0	327 EUR	71.65	22'317.06	0.02	a)
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	1'987	0	308	1'679 EUR	79.10	126'502.80	0.13	a)
DE0006602006	GEA GROUP AG	4'061	0	4'061	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	1'094	64	1'158	0 EUR	0.00	0.00	0.00	



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0	56	0	56 EUR	455.60	24'302.15	0.02	a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	0	420	0	420 EUR	231.30	92'533.27	0.09	a)
DE000BASF111	BASF SE	0	594	594	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	0	9'512	0	9'512 EUR	15.09	136'720.63	0.14	a)
<b>DE</b>							<b>402'375.91</b>	<b>0.41</b>	
DK0010272202	GENMAB A/S	0	448	0	448 DKK	1'955.00	111'799.50	0.11	a)
DK0060252690	PANDORA A/S	412	0	412	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	601	0	297	304 DKK	912.00	35'390.24	0.04	a)
<b>DK</b>							<b>147'189.74</b>	<b>0.15</b>	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	1'449	0	1'449	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	0	1'503	1'503	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0130670112	ENDESA SA	0	1'173	0	1'173 EUR	17.90	19'999.72	0.02	a)
ES0140609019	CAIXABANK SA	0	8'693	0	8'693 EUR	5.39	44'597.35	0.05	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	0	9'811	0	9'811 EUR	12.18	113'823.92	0.12	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2'241	0	2'241	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>ES</b>							<b>178'420.99</b>	<b>0.18</b>	
FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP	1'461	0	0	1'461 EUR	19.06	26'517.48	0.03	a)
<b>FI</b>							<b>26'517.48</b>	<b>0.03</b>	
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	0	10'781	0	10'781 EUR	14.03	144'075.35	0.15	a)
FR0000120404	ACCOR SA	0	1'922	481	1'441 EUR	35.57	48'822.59	0.05	a)
FR0000120628	AXA SA	5'406	0	5'406	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	0	5'695	0	5'695 EUR	29.04	157'530.01	0.16	a)
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	6'257	0	6'257	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000131104	BNP PARIBAS	2'640	0	561	2'079 EUR	63.46	125'668.82	0.13	a)
FR0000133308	ORANGE	4'317	0	4'317	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	624	556	624	556 EUR	36.60	19'383.35	0.02	a)
<b>FR</b>							<b>495'480.12</b>	<b>0.50</b>	
GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC	4'327	15'324	0	19'651 GBP	767.20	170'457.64	0.17	a)
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	27'459	0	27'459	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB000333F229	CENTRICA PLC	41'967	0	41'967	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	0	13'849	13'849	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC/THE	0	12'758	0	12'758 GBP	1'086.00	156'651.90	0.16	a)
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	698	0	0	698 USD	73.77	45'325.36	0.05	a)
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	47'520	0	7'276	40'244 GBP	331.60	150'882.50	0.15	a)
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	44'141	0	44'141	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC	17'770	0	17'770	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	0	2'006	0	2'006 GBP	2'840.00	64'412.85	0.07	a)
<b>GB</b>							<b>587'730.25</b>	<b>0.60</b>	
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	19'500	0	3'000	16'500 HKD	67.35	125'217.59	0.13	a)
<b>HK</b>							<b>125'217.59</b>	<b>0.13</b>	
IE0001827041	CRH PLC	546	3'933	2'522	1'957 GBP	6'672.12	147'631.04	0.15	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	749	0	168	581 USD	334.28	170'959.23	0.17	a)
<b>IE</b>							<b>318'590.27</b>	<b>0.32</b>	
IL0011301780	WIX.COM LTD	0	661	0	661 USD	155.93	90'724.23	0.09	a)
<b>IL</b>							<b>90'724.23</b>	<b>0.09</b>	
IT0000062072	GENERALI	0	1'786	0	1'786 EUR	23.93	40'709.63	0.04	a)
IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	2'506	0	2'506	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	41'368	0	4'786	36'582 EUR	3.75	130'686.15	0.13	a)
IT0003128367	ENEL SPA	8'072	0	8'072	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>IT</b>							<b>171'395.78</b>	<b>0.17</b>	
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	0	28'500	4'500	24'000 JPY	1'094.00	153'607.84	0.16	a)
JP3164720009	RENASAS ELECTRONICS CORP	5'500	0	5'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	3'400	10'200	5'700	7'900 JPY	3'467.00	160'238.09	0.16	a)
JP3294460005	INPEX CORP	0	17'400	4'900	12'500 JPY	2'326.00	170'100.09	0.17	a)
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	2'600	0	2'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	0	600	0	600 JPY	18'135.00	63'658.09	0.06	a)
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	0	10'200	4'100	6'100 JPY	1'257.50	44'876.88	0.05	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	100	0	100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3637300009	TREND MICRO INC	0	3'200	2'400	800 JPY	7'249.00	33'927.58	0.03	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	2'200	0	2'200	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	5'700	1'300	7'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	17'500	0	17'500	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	13'800	0	13'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	6'500	22'100	10'800	17'800 JPY	1'573.50	163'859.48	0.17	a)
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	0	8'100	0	8'100 JPY	2'574.50	122'000.82	0.12	a)
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	0	3'700	0	3'700 JPY	8'658.00	187'414.90	0.19	a)
<b>JP</b>							<b>1'099'683.77</b>	<b>1.12</b>	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	6'155	0	6'155	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0010773842	NN GROUP NV	0	1'812	0	1'812 EUR	46.34	79'981.07	0.08	a)
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	0	787	787	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>NL</b>							<b>79'981.07</b>	<b>0.08</b>	
NO0010345853	AKER BP ASA	3'311	0	0	3'311 NOK	264.90	70'607.08	0.07	a)
<b>NO</b>							<b>70'607.08</b>	<b>0.07</b>	
PTGAL0AM0009	GALP ENERGIA SGPS SA	0	3'455	3'455	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS	1'549	0	1'549	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>PT</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
SE0000106270	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	0	13'172	2'724	10'448 SEK	166.25	142'660.36	0.14	a)
SE0000115420	VOLVO AB-A SHS	6'742	0	6'742	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0000667925	TELIA CO AB	0	17'127	10'310	6'817 SEK	31.13	17'429.34	0.02	a)
SE0005190238	TELE2 AB-B SHS	0	3'560	0	3'560 SEK	110.20	32'221.08	0.03	a)
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	2'563	0	2'563	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
<b>SE</b>							<b>192'310.78</b>	<b>0.20</b>	
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	0	700	0	700 SGD	36.59	16'855.45	0.02	a)
SG1504926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	11'100	0	11'100	0 SGD	0.00	0.00	0.00	
SGXE62145532	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	0	11'900	11'900	0 SGD	0.00	0.00	0.00	
<b>SG</b>							<b>16'855.45</b>	<b>0.02</b>	
CA11284V1058	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	0	1'688	1'688	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	5'121	0	5'121	0 USD	0.00	0.00	0.00	
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDU-CL A	1'001	0	1'001	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US00287Y1091	ABBVIE INC	0	996	0	996 USD	185.32	162'475.42	0.16	a)
US00724F1012	ADOBE INC	412	87	499	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	5'082	0	577	4'505 USD	171.54	680'246.37	0.69	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	4'397	0	501	3'896 USD	186.98	641'239.31	0.65	a)
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	0	1'027	95	932 USD	253.04	207'592.24	0.21	a)
US03073E1055	CENCORA INC	718	0	718	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0311621009	AMGEN INC	739	0	739	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	0	428	50	378 USD	532.03	177'024.74	0.18	a)
US0378331005	APPLE INC	4'715	0	785	3'930 USD	222.08	768'259.67	0.78	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0	1'110	0	1'110 USD	212.20	207'335.85	0.21	a)
US0527691069	AUTODESK INC	728	0	728	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING	0	801	0	801 USD	262.62	185'168.18	0.19	a)
US05722G1004	BAKER HUGHES CO	4'779	0	4'779	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3'517	0	817	2'700 USD	65.07	154'650.24	0.16	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	58	0	0	58 USD	3'715.01	189'667.98	0.19	a)
US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	867	0	628	239 USD	214.00	45'021.27	0.05	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	174	1'905	1'793	286 USD	160.68	40'451.43	0.04	a)
US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0	562	562	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1255231003	THE CIGNA GROUP	412	163	0	575 USD	348.67	176'477.14	0.18	a)
US1270971039	COTERRA ENERGY INC	5'648	0	5'648	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	681	0	681	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	1'542	0	1'542	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1423391002	CARLISLE COS INC	0	54	0	54 USD	418.58	19'896.57	0.02	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	762	0	104	658 USD	346.20	200'520.60	0.20	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	0	1'199	1'199	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	1'078	0	1'078	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	80	3'450	2'486	1'044 USD	54.32	49'919.05	0.05	a)
US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	0	1'724	0	1'724 USD	98.01	148'735.17	0.15	a)
US1729674242	CITIGROUP INC	0	3'395	0	3'395 USD	64.88	193'890.55	0.20	a)
US1890541097	CLOROX COMPANY	146	1'066	1'212	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	0	756	0	756 USD	99.19	66'007.87	0.07	a)
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	5'010	576	0	5'586 USD	41.27	202'927.75	0.21	a)
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC	1'846	0	1'846	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	0	146	146	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2310211063	CUMMINS INC	0	663	0	663 USD	291.80	170'296.16	0.17	a)
US23918K1088	DAVITA INC	0	651	0	651 USD	136.62	78'289.10	0.08	a)
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	0	492	492	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY INC	1'126	0	235	891 USD	202.31	158'672.29	0.16	a)
US2547091080	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1'682	0	1'682	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2561631068	DOCUSIGN INC	0	3'008	956	2'052 USD	55.48	100'212.03	0.10	a)
US26210C1045	DROPBOX INC-CLASS A	5'797	0	5'797	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2786421030	EBAY INC	0	3'166	0	3'166 USD	55.61	154'977.92	0.16	a)
US2788651006	ECOLAB INC	917	0	134	783 USD	230.69	158'999.80	0.16	a)
US29084Q1004	EMCOR GROUP INC	0	475	0	475 USD	375.44	156'978.50	0.16	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	1'972	0	256	1'716 USD	117.11	176'895.71	0.18	a)
US29452E1010	EQUITABLE HOLDINGS INC	0	3'866	0	3'866 USD	43.61	148'406.86	0.15	a)
US30212P3038	EXPEDIA GROUP INC	0	263	0	263 USD	127.67	29'556.34	0.03	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	362	62	88	336 USD	474.83	140'437.62	0.14	a)
US31428X1063	FEDEX CORP	652	0	652	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US35137L2043	FOX CORP - CLASS B	0	2'738	0	2'738 USD	35.43	85'390.71	0.09	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	2'846	0	2'846	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3802371076	GODADDY INC - CLASS A	965	478	247	1'196 USD	145.45	153'126.71	0.16	a)
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	0	425	0	425 USD	509.03	190'431.30	0.19	a)
US3848021040	VW GRAINGER INC	79	0	79	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0	1'789	0	1'789 USD	110.92	174'673.18	0.18	a)
US4435106079	HUBBELL INC	0	448	0	448 USD	395.65	156'025.37	0.16	a)
US45337C1027	INCYTE CORP	2'723	330	681	2'372 USD	65.07	135'863.10	0.14	a)
US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC	2'334	0	2'334	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4612021034	INTUIT INC	360	0	0	360 USD	647.35	205'138.74	0.21	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	137	0	0	137 USD	212.80	25'662.46	0.03	a)
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	5'760	0	5'760	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	1'457	0	842	615 USD	135.05	73'109.82	0.07	a)
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	0	10'639	10'639	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	0	2'170	0	2'170 USD	39.67	75'775.35	0.08	a)
US5218652049	LEAR CORP	1'253	132	1'385	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5324571083	ELI LILLY & CO	322	0	0	322 USD	804.27	227'962.69	0.23	a)
US5658491064	MARATHON OIL CORP	0	6'610	0	6'610 USD	28.05	163'207.59	0.17	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	634	0	634	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	528	1'711	0	2'239 USD	113.13	222'965.63	0.23	a)
US59156R1086	METLIFE INC	0	1'349	0	1'349 USD	76.85	91'256.09	0.09	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'557	268	177	2'648 USD	418.35	975'132.85	0.99	a)
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	2'760	529	3'289	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0	43	0	43 USD	398.92	15'099.42	0.02	a)
US64110D1046	NETAPP INC	0	1'485	0	1'485 USD	126.98	165'984.61	0.17	a)
US64110L1061	NETFLIX INC	0	51	51	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	705	0	0	705 USD	141.57	87'854.98	0.09	a)
US65473P1057	NISOURCE INC	3'857	0	3'857	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US67066G1040	NVIDIA CORP	1'182	10'090	1'824	9'448 USD	117.02	973'208.77	0.99	a)
US6907421019	OWENS CORNING	1'174	0	494	680 USD	186.38	111'561.48	0.11	a)
US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	1'278	0	1'278	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	604	0	604	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	647	0	647	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7185461040	PHILLIPS 66	790	0	790	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7458671010	PULTEGROUP INC	1'204	380	1'584	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US74736K1016	QORVO INC	0	424	0	424 USD	119.80	44'712.47	0.05	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	0	596	0	596 USD	180.95	94'931.62	0.10	a)
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	207	0	23	184 USD	1'079.19	174'792.09	0.18	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	1'015	117	198	934 USD	258.80	212'773.33	0.22	a)
US81762P1021	SERVICENOW INC	302	0	44	258 USD	814.39	184'951.63	0.19	a)
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	415	86	0	501 USD	350.80	154'704.64	0.16	a)
US8318652091	SMITH (A.O.) CORP	0	420	0	420 USD	85.04	31'439.71	0.03	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US8330341012	SNAP-ON INC	115	0	115	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8716071076	SYNOPSIS INC	350	0	350	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8716581035	SYNCHRONY FINANCIAL	0	2'840	0	2'840 USD	50.79	126'970.43	0.13	a)
US8718291078	SYSCO CORP	2'242	0	0	2'242 USD	76.65	151'270.35	0.15	a)
US8725901040	T-MOBILE US INC	0	569	0	569 USD	182.28	91'297.17	0.09	a)
US87612E1064	TARGET CORP	0	1'250	0	1'250 USD	150.41	165'498.00	0.17	a)
US88160R1014	TESLA INC	115	122	115	122 USD	232.07	24'922.11	0.03	a)
US8962391004	TRIMBLE INC	0	722	0	722 USD	54.54	34'662.38	0.04	a)
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	3'248	0	2'147	1'101 USD	64.47	62'481.44	0.06	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	304	0	304	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	0	64	0	64 USD	313.29	17'649.51	0.02	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	469	49	125	393 USD	576.16	199'315.78	0.20	a)
US92343E1029	VERISIGN INC	0	931	0	931 USD	187.01	153'257.08	0.16	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	5'503	0	0	5'503 USD	40.52	196'279.52	0.20	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	461	191	321	331 USD	495.72	144'434.34	0.15	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	1'197	0	1'197	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9297401088	WABTEC CORP	0	1'157	0	1'157 USD	161.15	164'123.10	0.17	a)
US9699041011	WILLIAMS-SONOMA INC	0	1'779	593	1'186 USD	154.68	161'482.29	0.16	a)
US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A	697	49	64	682 USD	227.12	136'347.06	0.14	a)
US98419M1009	XYLEM INC	0	1'374	0	1'374 USD	133.50	161'463.38	0.16	a)

US

13'190'420.01 13.39

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

30'084'945.00 30.54

CH0008680370	4.0000 % SWISS 4 04/08/28	200	0	0	200 CHF	112.45%	224'900.00	0.23	a)
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	200	0	0	200 CHF	126.00%	252'000.00	0.26	a)
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	700	0	0	700 CHF	110.80%	775'621.00	0.79	a)
CH0020810468	3.0000 % KBLUZE 3 03/11/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0024484187	2.5500 % ZURCTY 2.55 03/10/36	500	0	0	500 CHF	118.30%	591'500.00	0.60	a)
CH0024522747	2.6250 % BIENNE 2 5/8 03/03/26	600	0	0	600 CHF	102.20%	613'200.00	0.62	a)
CH0025826949	3.2500 % RESFER 3 1/4 06/30/32 EMTN	700	0	0	700 CHF	115.70%	809'914.00	0.82	a)
CH0025896942	3.1250 % EIB 3 1/8 06/30/36 EMTN	500	0	0	500 CHF	125.65%	628'235.00	0.64	a)
CH0115967397	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 08/13/32 519	1'000	0	0	1'000 CHF	109.17%	1'091'700.00	1.11	a)
CH0119468368	2.1250 % TESSIN 2 1/8 11/24/34	1'000	0	0	1'000 CHF	111.50%	1'115'000.00	1.13	a)
CH0127181193	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/27/37	400	0	0	400 CHF	110.12%	440'480.00	0.45	a)
CH0185577837	1.4500 % KBFRIB 1.45 06/07/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0193395537	1.2500 % NEUNBG 1 1/4 09/24/27	1'000	0	0	1'000 CHF	101.05%	1'010'500.00	1.03	a)
CH0194695117	1.0000 % BERN 1 10/25/24	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0199347680	1.5000 % ZUGKAN 1 1/2 11/20/37	500	0	300	200 CHF	104.30%	208'600.00	0.21	a)
CH0199419992	1.3750 % GENCTY 1 3/8 11/19/29	1'000	0	0	1'000 CHF	101.85%	1'018'500.00	1.03	a)
CH0199773232	1.1250 % SOLEUR 1 1/8 11/29/27	1'000	0	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	1.02	a)
CH0214925874	1.5000 % KTBL 1 1/2 06/26/28	1'000	0	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	1.04	a)
CH0262085076	0.8750 % KBAARG 0 7/8 01/23/30	1'000	0	200	800 CHF	98.45%	787'600.00	0.80	a)
CH0273485380	0.3750 % PFZENT 0 3/8 02/14/25 461	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0274314787	0.7500 % KBBL 0 3/4 03/30/28	1'000	0	0	1'000 CHF	98.70%	987'000.00	1.00	a)
CH0282528899	0.8750 % PSHYPO 0 7/8 06/25/37 611	1'000	0	0	1'000 CHF	96.92%	969'200.00	0.98	a)
CH0286138877	0.7500 % KBBERN 0 3/4 07/14/25	1'000	0	800	200 CHF	99.58%	199'160.00	0.20	a)
CH0291625231	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/26/26 616	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0302424392	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 06/15/29 621	200	0	0	200 CHF	97.56%	195'120.00	0.20	a)
CH0336352767	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 06/15/46 637	200	0	0	200 CHF	86.59%	173'180.00	0.18	a)
CH0357676177	0.5000 % PFZENT 0 1/2 10/12/29 493	900	0	0	900 CHF	97.33%	875'970.00	0.89	a)
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	400	0	200	200 CHF	99.71%	199'420.00	0.20	a)
CH0419041584	0.1000 % SGKNSW 0.1 10/10/41	1'000	0	0	1'000 CHF	82.60%	826'000.00	0.84	a)
CH0482172373	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/10/30 673	1'000	0	0	1'000 CHF	94.50%	945'000.00	0.96	a)
CH0485252800	0.0000 % PSHYPO 0 06/15/27 675	200	0	0	200 CHF	97.11%	194'220.00	0.20	a)
CH0506071270	0.1400 % KBFRIB 0.14 06/12/30	200	0	0	200 CHF	94.10%	188'200.00	0.19	a)
CH0522159034	1.7000 % KBBL 1.7 05/13/42	500	0	0	500 CHF	109.60%	548'000.00	0.56	a)
CH0522159042	1.6000 % KBBL 1.6 05/13/32	200	0	0	200 CHF	103.15%	206'300.00	0.21	a)
CH0525158413	0.0000 % PSHYPO 0 05/10/45 684	400	0	0	400 CHF	80.15%	320'600.00	0.33	a)
CH0565650832	0.2500 % KBBL 0 1/4 09/02/32	600	0	0	600 CHF	93.05%	558'300.00	0.57	a)
CH0569237669	0.2000 % GENEVA 0.2 09/28/35	800	0	0	800 CHF	92.20%	737'600.00	0.75	a)
CH0589031035	0.0000 % PFZENT 0 02/15/36 531	500	0	0	500 CHF	87.95%	439'750.00	0.45	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1100259758	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/19/31 700	400	0	0	400 CHF	94.13%	376'520.00	0.38	a)
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	700	0	0	700 CHF	96.43%	675'010.00	0.69	a)
CH1111392861	0.1000 % WKBSW 0.1 04/18/31	400	0	0	400 CHF	92.90%	371'600.00	0.38	a)
CH1113135151	0.1250 % THURBK 0 1/8 05/21/32	400	0	0	400 CHF	92.05%	368'200.00	0.37	a)
CH1118223424	0.1000 % PFZENT 0.1 06/25/32 537	770	0	0	770 CHF	92.65%	713'405.00	0.72	a)
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	600	0	0	600 CHF	89.65%	537'900.00	0.55	a)
CH1170565662	0.9000 % PFZENT 0.9 05/20/33 548	200	0	0	200 CHF	98.48%	196'960.00	0.20	a)
CH1170565795	1.1000 % PFZENT 1.1 04/18/28 550	600	0	0	600 CHF	100.27%	601'620.00	0.61	a)
CH1170565811	1.4500 % PFZENT 1.45 03/14/42 552	400	0	0	400 CHF	106.00%	424'000.00	0.43	a)
CH1174335807	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 04/08/52 717	400	0	0	400 CHF	102.76%	411'040.00	0.42	a)
CH1179184390	0.8750 % BKWSW 0 7/8 04/27/26	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179184408	1.1250 % BKWSW 1 1/8 04/27/29	500	0	0	500 CHF	99.50%	497'500.00	0.51	a)
CH1179534966	1.7000 % GRANDX 1.7 07/12/29	400	0	0	400 CHF	101.50%	406'000.00	0.41	a)
CH1179535021	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 05/03/38 719	200	0	0	200 CHF	106.55%	213'100.00	0.22	a)
CH1191066187	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 720	0	300	0	300 CHF	103.80%	311'400.00	0.32	a)
CH1209697551	1.2500 % THURBK 1 1/4 08/29/29	200	0	0	200 CHF	100.60%	201'200.00	0.20	a)
CH1217066583	1.8750 % KBBL 1 7/8 08/23/29	500	0	0	500 CHF	103.80%	519'000.00	0.53	a)
CH1239464741	2.1000 % PFZENT 2.1 04/27/35 573	200	0	0	200 CHF	110.06%	220'120.00	0.22	a)
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	200	0	0	200 CHF	111.35%	222'700.00	0.23	a)
CH1266477004	2.3550 % LAUSAN 2.355 05/25/2074	0	200	0	200 CHF	154.85%	309'700.00	0.31	a)
CH1274703144	1.6000 % KBLUZE 1.6 03/08/44	0	300	0	300 CHF	108.00%	324'000.00	0.33	a)
CH1305916780	1.9500 % ROSW 1.95 09/15/38	300	0	0	300 CHF	109.75%	329'250.00	0.33	a)
CH1306117156	1.3000 % ZURCTY 1.3 01/26/47	500	0	0	500 CHF	108.05%	540'250.00	0.55	a)
CH1310346270	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 MAR	0	300	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	500	0	0	500 CHF	103.90%	519'500.00	0.53	a)
CH1337248988	2.1175 % RAIFFS 2.1175 05/14/32	0	200	0	200 CHF	103.45%	206'900.00	0.21	a)
CH1346742930	1.9000 % PGHNSW 1.9 06/07/30	0	200	0	200 CHF	103.10%	206'200.00	0.21	a)
CH1353257830	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/40	0	200	0	200 CHF	109.30%	218'600.00	0.22	a)
<b>CHF</b>							<b>30'084'945.00</b>	<b>30.54</b>	
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	800	0	800	0 USD	100.15%	0.00	0.00	
<b>USD</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
ES0644580957	IBERDROLA SA-RTS	0	9'811	9'811	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001ZB2	NN GROUP NV-SCRIP	0	1'812	1'812	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150024P3	AEGON LTD-DRIP	0	28'873	28'873	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>689'657.24</b>	<b>0.70</b>	
IE00BJ5JP105	ISHARES MSCI WD ENERGY-USD D	54'177	0	54'177	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>DE</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
IE0004MFRED4	X S&P 500 EW ESG 1C	0	17'034	0	17'034 USD	46.00	689'657.24	0.70	a)
<b>GB</b>							<b>689'657.24</b>	<b>0.70</b>	
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>29'177'255.40</b>	<b>29.62</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>29'177'255.40</b>	<b>29.62</b>	
CH0117052420	SWC (CH) INDEX BF CORP. USD RESPONSIBLE NT USD	22'095	0	0	22'095 USD	131.29	2'553'448.23	2.59	a)
CH0192251772	SWC (CH) EF RESP SMC SWITZERLAND (I) NT CHF	19'212	0	2'132	17'080 CHF	238.49	4'073'399.04	4.14	a)
CH0394628066	SWC (CH) MMF RESPONSIBLE OPPS CHF NT CHF	9'843	0	4'836	5'007 CHF	97.02	485'788.96	0.49	a)
CH0492410698	SWC (CH) BF RESPONSIBLE GLOBAL RATES NTH1 CHF	67'673	7'777	0	75'450 CHF	85.93	6'483'535.80	6.58	a)
CH0559828105	SWC (CH) BF RESPONS. GLBL AGGRT (EX CHF) NTH1 CHF	103'379	0	0	103'379 CHF	86.96	8'989'445.00	9.13	a)
CH0561458693	SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF	45'600	9'494	4'097	50'997 CHF	95.34	4'862'013.18	4.94	a)
CH0595708501	SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NTH1 CHF	14'741	0	0	14'741 CHF	88.88	1'310'203.67	1.33	a)
<b>CH</b>							<b>28'757'833.88</b>	<b>29.20</b>	
LU1637934826	SWC (LU) MMF RESPONSIBLE USD NT	6'018	0	2'018	4'000 USD	119.12	419'421.52	0.43	a)
<b>LU</b>							<b>419'421.52</b>	<b>0.43</b>	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>140.83</b>	<b>0.00</b>	
<b>Futures</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
03/24	SWISS MKT IX FUTR MAR24	-5	5	0	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
03/24	NASDAQ 100 E-MINI MAR24	7	0	7	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/24	EURO-BUND FUTURE JUN24	0	4	4	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/24	SWISS MKT IX FUTR JUN24	0	2	2	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
06/24	FTSE 100 IDX FUT JUN24	0	4	4	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
06/24	NASDAQ 100 E-MINI JUN24	0	6	6	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/24	EURO-BUND FUTURE SEP24	0	4	0	4 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
09/24	SWISS MKT IX FUTR SEP24	0	0	3	-3 CHF	0.00	0.00	0.00	a)
09/24	CAC40 10 EURO FUT SEP24	0	10	10	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
09/24	NASDAQ 100 E-MINI SEP24	0	1	0	1 USD	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	EUR/CHF Verfall 01.03.2024		316'295	339'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 01.03.2024		389'175	453'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 03.04.2024		1'255'677	1'321'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 03.04.2024		1'659'832	1'893'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.05.2024		1'398'035	1'438'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.05.2024		2'444'390	2'718'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 04.06.2024		2'314'186	2'542'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.06.2024		1'845'001	1'889'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.07.2024		1'411'222	1'564'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.07.2024		1'361'008	1'388'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.08.2024		651'000	625'129	EUR/CHF		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.08.2024		1'466'288	1'636'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 03.09.2024		406'000	388'674	EUR/CHF		-2'858.55	0.00	b)
	USD/CHF Verfall 03.09.2024		415'106	470'000	CHF/USD		2'999.38	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>140.83</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht							2'624'794.10	2.66	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							35'338'529.59	35.88	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							30'084'945.00	30.54	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							29'866'912.64	30.32	
Derivative Finanzinstrumente							140.83	0.00	
Sonstige Vermögenswerte							586'965.66	0.60	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>98'502'287.82</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten							-92'974.48		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>98'409'313.34</b>		
<b>Bewertungskategorien</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);						95'290'387.23	96.74	
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;						140.83	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	
<b>Ausgeliehene Effekten</b>							<b>6'698'376.23</b>	<b>6.80</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>1'527'767.73</b>	<b>1.55</b>	
CH0012221716	ABB LTD-REG				14'088 CHF	48.78	687'212.64	0.70	
US0231351067	AMAZON.COM INC				3'896 USD	186.98	641'239.31	0.65	
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC				393 USD	576.16	199'315.78	0.20	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.07.2024 rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7) Kat.
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>				<b>5'170'608.50</b>	<b>5.25</b>
CH0008680370	4.0000 % SWISS 4 04/08/28	200 CHF	112.45%	224'900.00	0.23
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	200 CHF	126.00%	252'000.00	0.26
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	700 CHF	110.80%	775'621.00	0.79
CH0025896942	3.1250 % EIB 3 1/8 06/30/36 EMTN	500 CHF	125.65%	628'235.00	0.64
CH0119468368	2.1250 % TESSIN 2 1/8 11/24/34	700 CHF	111.50%	780'500.00	0.79
CH0127181193	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/27/37	400 CHF	110.12%	440'480.00	0.45
CH0199773232	1.1250 % SOLEUR 1 1/8 11/29/27	100 CHF	100.75%	100'750.00	0.10
CH0336352767	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 06/15/46 637	200 CHF	86.59%	173'180.00	0.18
CH0569237669	0.2000 % GENEVA 0.2 09/28/35	800 CHF	92.20%	737'600.00	0.75
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	45 CHF	89.65%	40'342.50	0.04
CH1179184408	1.1250 % BKWSW 1 1/8 04/27/29	500 CHF	99.50%	497'500.00	0.51
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	500 CHF	103.90%	519'500.00	0.53

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

### Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57480325
CAD	1 = CHF	0.63719280
DKK	100 = CHF	12.76483100
EUR	1 = CHF	0.95251750
GBP	1 = CHF	1.13063711
HKD	100 = CHF	11.26792100
JPY	100 = CHF	0.58503900
NOK	100 = CHF	8.05020800
SEK	100 = CHF	8.21312600
SGD	1 = CHF	0.65808164
USD	1 = CHF	0.88025000

## 4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	5'291'868.95	75.714
Bond	CHF	1'665'641.85	23.831
Equity	CHF	31'758.00	0.454
Total	CHF	6'989'268.80	100.000

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

## 5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	1'129'824.45	1.148
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	783'240.70	0.796

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

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

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

## 7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	1'527'767.73
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	5'170'608.50
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

## 8 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in % Eff	PAF p.a. in % Eff	VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max			Max	Max
AA CHF	1.150	2.000	0.850	0.300		4.000
BA CHF	0.730	1.500	0.430	0.300		4.000
DT CHF	0.600	1.200	0.450	0.150		4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.



## 9 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 10 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 11 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 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.

## 12 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 gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Da bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der 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 sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
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 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktconforme 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 Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger

im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zu-zurechnen sind, werden erst-mals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.