

# SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE VALCA

**Jahresbericht per 29.02.2024**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA CHF	277963	CHF
BA CHF	20594879	CHF
NT CHF	116205194	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. Juni 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 29. Februar 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



#### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



#### Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

### **Beilage**

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 29. Februar 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes KAG

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	13
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	13
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
8	Pauschale Verwaltungskommission	14
9	Benchmark	14
10	TER	14
11	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
12	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
13	Fussnoten	15
14	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16
15	Pflichtpublikationen	18

# 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	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	01.03.2020
	bis	29.02.2024	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		141'510'853.32	140'291'264.73	140'181'056.20	120'141'680.17
<b>Klasse AA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		128'729'962.30	129'706'863.09	133'516'349.21	118'843'899.43
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		298'987.617	306'119.335	295'244.268	289'644.250
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		430.5528	423.7134	452.2233	410.3100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		430.0792	424.1371	451.9972	410.1000
Ausschüttung je Anteil		2.70	3.30	2.00	2.00
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.50 %	1.53 %	1.53 %	1.53 %
<b>Klasse BA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'576'501.61	7'407'285.39	6'663'714.92	1'297'780.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		68'330.757	53'669.637	45'232.689	9'710.780
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		140.1492	138.0163	147.3208	133.6400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		139.9950	138.1543	147.2471	133.5800
Ausschüttung je Anteil		1.60	1.90	1.40	1.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.98 %	1.01 %	1.01 %	1.01 %
<b>Klasse NT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'204'389.41	3'177'116.25	992.07	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		32'861.000	33'580.000	10.000	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		97.5134	94.6133	99.2070	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		97.4062	94.7080	99.1574	
Thesaurierung je Anteil		1.90	1.99	0.15	
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.13 %	0.16 %	0.17 %	

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	2.18 %	2.13 %	-11.37 %	14.72 %
Klasse BA CHF	2.71 %	2.66 %	-10.91 %	15.32 %
Klasse NT CHF (Lancierung 07.02.2022)	3.81 %	3.65 %	-7.66 %	-

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

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	29.02.2024	28.02.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'128'805.07	1'954'548.36
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	87'756'956.65	84'832'796.64
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'562'164.87	7'672'678.78
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	32'613'789.23	34'783'307.49
Andere Anlagen - Edelmetalle	11'391'537.22	10'946'104.10
Derivative Finanzinstrumente	-115'455.25	-45'466.25
Sonstige Vermögenswerte	325'130.96	297'377.81
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>141'662'928.75</b>	<b>140'441'346.93</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2'198.68	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-149'876.75	-150'082.20
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>141'510'853.32</b>	<b>140'291'264.73</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
<b>Klasse AA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		306'119.335	295'244.268
Ausgegebene Anteile		49'005.236	35'877.274
Zurückgenommene Anteile		-56'136.954	-25'002.207
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>298'987.617</b>	<b>306'119.335</b>

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
<b>Klasse BA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		53'669.637	45'232.689
Ausgegebene Anteile		42'501.100	15'285.870
Zurückgenommene Anteile		-27'839.980	-6'848.922
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>68'330.757</b>	<b>53'669.637</b>

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
<b>Klasse NT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		33'580.000	10.000
Ausgegebene Anteile		16'500.000	33'820.000
Zurückgenommene Anteile		-17'219.000	-250.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>32'861.000</b>	<b>33'580.000</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		140'291'264.73	140'181'056.20
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'137'903.36	-664'767.78
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-23'229.74	-1'853.70
Saldo aus dem Anteilverkehr		-1'020'750.24	9'163'045.35
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'401'471.93	-8'386'215.34
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>141'510'853.32</b>	<b>140'291'264.73</b>



## Erfolgsrechnung

	von bis	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		9'279.22	621.50
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-135.03	-3'491.79
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		2'256'642.50	2'218'187.20
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		-70'692.22	59'805.51
Erträge der Gratisaktien		63.77	79'842.48
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		633'966.24	538'525.60
Erträge aus Wertpapierleihe		18'036.55	13'794.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		241'955.69	150'226.56
<b>Total Ertrag</b>		<b>3'089'116.72</b>	<b>3'057'511.81</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-9.13	-243.94
Reglementarische Vergütungen		-1'885'416.25	-1'825'393.30
Sonstige Aufwendungen		-866.44	-649.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-221'760.71	-100'010.76
<b>Total Aufwand</b>		<b>-2'108'052.53</b>	<b>-1'926'297.26</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>981'064.19</b>	<b>1'131'214.55</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'113'675.78	3'504'163.29
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		169'408.88	172'682.07
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		43'184.55	18'330.96
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>2'307'333.40</b>	<b>4'826'390.87</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'094'138.53	-13'212'606.21
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'401'471.93</b>	<b>-8'386'215.34</b>

## Verwendung des Erfolges

	29.02.2024	28.02.2023
<b>Klasse AA CHF</b>		
Nettoertrag	808'857.60	968'590.28
Vortrag des Vorjahres	6'549.69	48'153.22
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>815'407.29</b>	<b>1'016'743.50</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	807'266.56	1'010'193.81
Vortrag auf neue Rechnung	8'140.73	6'549.69
<b>Total</b>	<b>815'407.29</b>	<b>1'016'743.50</b>
<b>Klasse BA CHF</b>		
Nettoertrag	109'456.14	95'685.47
Vortrag des Vorjahres	748.95	7'035.79
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>110'205.09</b>	<b>102'721.26</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	109'329.21	101'972.31
Vortrag auf neue Rechnung	875.88	748.95
<b>Total</b>	<b>110'205.09</b>	<b>102'721.26</b>
<b>Klasse NT CHF</b>		
Nettoertrag	62'750.45	66'938.80
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>62'750.45</b>	<b>66'938.80</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	21'962.66	23'428.58
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	40'787.79	43'510.22
<b>Total</b>	<b>62'750.45</b>	<b>66'938.80</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>117'445'225.39</b>	<b>82.90</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>87'756'956.65</b>	<b>61.95</b>	
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	21'679	0	21'679	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD	70'246	66'719	0	136'965 AUD	2.95	231'668.34	0.16	a)
<b>AU</b>							<b>231'668.34</b>	<b>0.16</b>	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	4'714	4'418	0	9'132 CAD	65.09	385'889.02	0.27	a)
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP	26'712	0	26'712	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES	6'994	0	6'994	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	16'847	0	0	16'847 CAD	12.85	140'542.59	0.10	a)
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	58'813	0	0	58'813 CAD	6.64	253'526.68	0.18	a)
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	13'658	0	13'658	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	7'744	0	794	6'950 CAD	55.93	252'354.98	0.18	a)
<b>CA</b>							<b>1'032'313.27</b>	<b>0.73</b>	
CH0002497458	SGS SA-REG	251	0	251	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	2'641	596	779	2'458 CHF	505.40	1'242'273.20	0.88	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	781	37	665	153 CHF	1'242.00	190'026.00	0.13	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	79	0	34	45 CHF	10'820.00	486'900.00	0.34	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	176	239	0	415 CHF	3'707.00	1'538'405.00	1.09	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7'506	2'047	1'686	7'867 CHF	470.00	3'697'490.00	2.61	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	559	0	195	364 CHF	259.00	94'276.00	0.07	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	99'255	12'443	21'272	90'426 CHF	89.49	8'092'222.74	5.71	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	31'048	4'627	2'687	32'988 CHF	231.95	7'651'566.60	5.40	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	14'839	1'946	1'692	15'093 CHF	72.10	1'088'205.30	0.77	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	62'227	17'946	10'499	69'674 CHF	40.72	2'837'125.28	2.00	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'448	535	426	4'557 CHF	208.60	950'590.20	0.67	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	2'823	0	2'823	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	6'100	361	3'892	2'569 CHF	272.30	699'538.70	0.49	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'215	158	122	3'251 CHF	462.00	1'501'962.00	1.06	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	748	0	0	748 CHF	886.00	662'728.00	0.47	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'490	1'053	196	2'347 CHF	641.60	1'505'835.20	1.06	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	462	0	0	462 CHF	616.50	284'823.00	0.20	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1'692	0	0	1'692 CHF	232.90	394'066.80	0.28	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5'206	759	2'790	3'175 CHF	297.60	944'880.00	0.67	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	548	0	0	548 CHF	526.00	288'248.00	0.20	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'506	507	57	1'956 CHF	513.20	1'003'819.20	0.71	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	531	0	531	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	117'630	15'809	13'884	119'555 CHF	91.76	10'970'366.80	7.74	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	0	9'090	9'090	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	3'998	0	0	3'998 CHF	64.95	259'670.10	0.18	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	0	21'432	2'024	19'408 CHF	106.60	2'068'892.80	1.46	a)
CH0130293662	BKW AG	2'338	4'275	456	6'157 CHF	124.00	763'468.00	0.54	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	0	7'500	0	7'500 CHF	28.60	214'500.00	0.15	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	22'555	7'539	1'977	28'117 CHF	140.60	3'953'250.20	2.79	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	7'312	0	7'312	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	150'423	44'972	34'941	160'454 CHF	25.21	4'045'045.34	2.86	a)
CH0360674466	GALENICA AG	11'164	9'535	9'390	11'309 CHF	75.95	858'918.55	0.61	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	6'305	1'042	252	7'095 CHF	255.50	1'812'772.50	1.28	a)
CH0432492467	ALCON INC	22'329	2'626	3'657	21'298 CHF	75.18	1'601'183.64	1.13	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	76'364	7'221	31'306	52'279 CHF	17.50	914'882.50	0.65	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	22'879	0	1'718	21'161 CHF	29.80	630'597.80	0.45	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	0	4'851	0	4'851 CHF	139.60	677'199.60	0.48	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	20'394	0	20'394 CHF	27.46	560'019.24	0.40	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	6'275	0	6'275 CHF	84.80	532'120.00	0.38	a)
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	10'916	0	10'916	0 EUR	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>CH</b>							<b>65'017'868.29</b>	<b>45.90</b>	
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	15'000	16'200	31'200	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	8'000	15'850	23'850	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
<b>CN</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
DE0006599905	MERCK KGAA	2'359	326	0	2'685 EUR	157.80	403'730.02	0.28	a)
DE0007164600	SAP SE	4'790	0	837	3'953 EUR	172.88	651'195.39	0.46	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	4'318	0	771	3'547 EUR	182.94	618'314.76	0.44	a)
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	2'698	0	642	2'056 EUR	68.02	133'259.90	0.09	a)
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0	6'224	2'880	3'344 EUR	49.38	157'346.51	0.11	a)
<b>DE</b>							<b>1'963'846.58</b>	<b>1.39</b>	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	8'993	0	0	8'993 EUR	58.99	505'501.84	0.36	a)
FR0000120644	DANONE	8'553	0	0	8'553 EUR	59.02	481'013.68	0.34	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	0	1'919	0	1'919 EUR	224.70	410'882.65	0.29	a)
<b>FR</b>							<b>1'397'398.17</b>	<b>0.99</b>	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	9'981	0	0	9'981 GBP	5'079.00	564'650.41	0.40	a)
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	13'559	22'983	1'173	35'369 GBP	1'701.00	670'122.92	0.47	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0	6'430	0	6'430 GBP	4'998.00	357'960.09	0.25	a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	353'236	0	0	353'236 GBP	69.12	271'954.38	0.19	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	23'494	0	0	23'494 EUR	2'872.06	642'968.21	0.45	a)
<b>GB</b>							<b>2'507'656.01</b>	<b>1.77</b>	
IT0003128367	ENEL SPA	38'488	11'531	50'019	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>IT</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
JP3266400005	KUBOTA CORP	29'800	0	29'800	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	1'000	3'000	1'000	3'000 JPY	36'870.00	650'749.60	0.46	a)
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	13'000	0	0	13'000 JPY	6'553.00	501'190.74	0.35	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	0	29'200	7'300	21'900 JPY	3'205.00	412'944.48	0.29	a)
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	15'000	0	15'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
<b>JP</b>							<b>1'564'884.82</b>	<b>1.10</b>	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	131'769	19'640	0	151'409 EUR	3.38	488'082.73	0.34	a)
NL0012169213	QIAGEN N.V.	9'792	9'604	19'396	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001WM6	QIAGEN N.V.	0	9'316	0	9'316 EUR	39.64	351'842.34	0.25	a)
<b>NL</b>							<b>839'925.07</b>	<b>0.59</b>	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	3'800	0	1'340	2'460 USD	139.78	302'784.87	0.21	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'915	0	0	2'915 USD	138.46	355'399.58	0.25	a)
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	1'000	0	0	1'000 USD	501.25	441'375.69	0.31	a)
US0378331005	APPLE INC	0	2'030	0	2'030 USD	180.75	323'093.61	0.23	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	4'502	0	4'502	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	255	0	69	186 USD	3'468.83	568'132.96	0.40	a)
US1011211018	BOSTON PROPERTIES INC	1'582	0	1'582	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7'544	0	0	7'544 USD	50.75	337'125.61	0.24	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	0	823	153	670 USD	1'300.49	767'248.13	0.54	a)
US1167941087	BRUKER CORP	0	6'707	0	6'707 USD	86.54	511'092.16	0.36	a)
US1266501006	CVS HEALTH CORP	5'506	0	5'506	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US15135B1017	CENTENE CORP	1'667	0	1'667	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1667641005	CHEVRON CORP	3'869	0	0	3'869 USD	152.01	517'874.96	0.37	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	2'197	927	0	3'124 USD	112.54	309'579.33	0.22	a)
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	0	928	928	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'586	0	343	6'243 USD	106.85	587'383.69	0.41	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	5'168	1'058	0	6'226 USD	104.52	573'010.45	0.40	a)
US4039491000	HF SINCLAIR CORP	0	7'391	0	7'391 USD	55.50	361'202.05	0.25	a)
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	5'490	0	5'490	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	0	19'670	0	19'670 USD	29.91	518'053.72	0.37	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2'181	0	2'181	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	0	3'368	0	3'368 USD	169.23	501'884.12	0.35	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	0	2'728	0	2'728 USD	202.27	485'880.94	0.34	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	1'448	0	1'448	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'312	150	0	2'462 USD	413.64	896'735.99	0.63	a)
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	0	7'633	7'633	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	6'714	0	6'714	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US6516391066	NEWMONT CORP	12'432	0	0	12'432 USD	31.25	342'093.68	0.24	a)
US6706661040	NVIDIA CORP	0	366	0	366 USD	791.12	254'963.18	0.18	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	0	4'107	0	4'107 USD	157.79	570'634.73	0.40	a)
US7588491032	REGENCY CENTERS CORP	2'263	0	2'263	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0	5'090	1'356	3'734 USD	176.85	581'478.15	0.41	a)
US7846711007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7'393	0	0	7'393 USD	63.76	415'071.62	0.29	a)
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	1'199	0	1'199	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8725901040	T-MOBILE US INC	0	5'324	1'117	4'207 USD	163.30	604'940.58	0.43	a)
US87612E1064	TARGET CORP	0	4'809	0	4'809 USD	152.92	647'549.67	0.46	a)
US87874R1005	TECHTARGET	0	6'470	6'470	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	924	0	0	924 USD	570.18	463'914.53	0.33	a)
US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY	1'701	0	1'701	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	0	2'897	0	2'897 USD	141.46	360'857.86	0.25	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	18'233	0	18'233	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'691	0	66	1'625 USD	420.74	602'034.24	0.42	a)
US9285634021	VMWARE INC-CLASS A	4'097	0	4'097	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>US</b>							<b>13'201'396.10</b>	<b>9.32</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>8'562'164.87</b>	<b>6.04</b>	
AU000XCLWAV1	0.7500 % ACGB 0 3/4 11/21/27 27CI	300	0	300	0 AUD	120.17%	0.00	0.00	
<b>AU</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CA135087VS05	4.2500 % CANRRB 4 1/4 12/01/26 CPI	300	0	300	0 CAD	192.63%	0.00	0.00	
CA135087VV25	4.0000 % CANRRB 4 12/01/31 CPI	300	0	0	300 CAD	202.13%	393'669.40	0.28	a)
<b>CA</b>							<b>393'669.40</b>	<b>0.28</b>	
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	800	0	100	700 CHF	97.36%	681'520.00	0.48	a)
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	0	700	0	700 CHF	103.60%	725'200.00	0.51	a)
<b>CH</b>							<b>1'406'720.00</b>	<b>0.99</b>	
DE0001030559	0.5000 % DBRI 0 1/2 04/15/30 I/L	800	0	0	800 EUR	125.09%	953'587.05	0.67	a)
DE0001030583	0.1000 % DBRI 0.1 04/15/33 I/L	600	272	100	772 EUR	115.48%	849'711.51	0.60	a)
DE000A3MP4W5	1.6250 % ANNGR 1 5/8 09/01/51 EMTN	0	300	0	300 EUR	56.17%	160'556.09	0.11	a)
<b>DE</b>							<b>1'963'854.65</b>	<b>1.39</b>	
FR0000186413	3.4000 % FRTR 3.4 07/25/29 OATI	600	0	100	500 EUR	169.10%	805'678.30	0.57	a)
<b>FR</b>							<b>805'678.30</b>	<b>0.57</b>	
GB0008983024	2.5000 % UKTI 2 1/2 07/17/24 8MO	0	100	100	0 GBP	382.21%	0.00	0.00	
GB00BNNGP551	0.1250 % UKTI 0 1/8 08/10/31 3MO	280	200	0	480 GBP	127.33%	680'770.66	0.48	a)
<b>GB</b>							<b>680'770.66</b>	<b>0.48</b>	
JP1120211G41	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/26 21	50'000	50'000	0	100'000 JPY	112.53%	662'036.17	0.47	a)
<b>JP</b>							<b>662'036.17</b>	<b>0.47</b>	
US912810TE82	0.1250 % TII 0 1/8 02/15/52	300	400	100	600 USD	64.82%	342'475.99	0.24	a)
US9128285W63	0.8750 % TII 0 7/8 01/15/29	700	0	100	600 USD	115.69%	611'247.60	0.43	a)
US912828H458	0.2500 % TII 0 1/4 01/15/25	300	0	300	0 USD	127.30%	0.00	0.00	
US912828WU04	0.1250 % TII 0 1/8 07/15/24	300	0	300	0 USD	129.29%	0.00	0.00	
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600	0	0	600 USD	96.34%	508'990.99	0.36	a)
US91282CEZ05	0.6250 % TII 0 5/8 07/15/32	300	200	0	500 USD	95.46%	420'297.70	0.30	a)
US91282CHP95	1.3750 % TII 1 3/8 07/15/33	0	1'000	100	900 USD	96.71%	766'423.41	0.54	a)
<b>US</b>							<b>2'649'435.69</b>	<b>1.87</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1278642884	BONHOTE-IMMOBILIER SI-SCRIP	0	2'231	2'231	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
NL0015001B10	SHELL PLC-DRIP	23'494	0	23'494	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001FL3	SHELL PLC	0	23'494	23'494	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001L59	SHELL PLC	0	23'494	23'494	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001SE1	SHELL PLC	0	23'494	23'494	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YR1	SHELL PLC	0	23'494	0	23'494 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>21'126'103.87</b>	<b>14.91</b>	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	2'705	0	0	2'705 CHF	168.00	454'440.00	0.32	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0002770102	IMMO HELVETIC	2'601	300	238	2'663 CHF	207.00	551'241.00	0.39	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	4'213	0	275	3'938 CHF	134.00	527'692.00	0.37	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'517	0	83	1'434 CHF	294.00	421'596.00	0.30	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	1'057	0	93	964 CHF	540.00	520'560.00	0.37	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	4'946	1'944	2'022	4'868 CHF	219.00	1'066'092.00	0.75	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	12'642	0	2'366	10'276 CHF	84.20	865'239.20	0.61	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	4'375	966	1'217	4'124 CHF	133.50	550'554.00	0.39	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	22'232	2'422	3'927	20'727 CHF	137.00	2'839'599.00	2.00	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	11'315	0	4'669	6'646 CHF	65.40	434'648.40	0.31	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	2'018	405	217	2'206 CHF	218.00	480'908.00	0.34	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	1'708	0	278	1'430 CHF	180.00	257'400.00	0.18	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	12'773	2'321	4'759	10'335 CHF	18.80	194'298.00	0.14	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'231	58	135	2'154 CHF	145.50	313'407.00	0.22	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	6'276	404	673	6'007 CHF	147.50	886'032.50	0.63	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	1'953	930	610	2'273 CHF	143.50	326'175.50	0.23	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1'751	400	300	1'851 CHF	166.00	307'266.00	0.22	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	3'896	400	1'170	3'126 CHF	166.50	520'479.00	0.37	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	4'347	0	392	3'955 CHF	126.50	500'307.50	0.35	a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	470	0	282	188 CHF	102.00	19'176.00	0.01	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	6'027	261	391	5'897 CHF	126.00	743'022.00	0.52	a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	9'600	0	1'572	8'028 CHF	101.00	810'828.00	0.57	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	3'911	0	1'480	2'431 CHF	74.60	181'352.60	0.13	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1'646	0	0	1'646 CHF	125.50	206'573.00	0.15	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	4'847	363	355	4'855 CHF	144.50	701'547.50	0.50	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	3'708	0	377	3'331 CHF	133.00	443'023.00	0.31	a)
CH0183135976	ZKB SILVER ETF AA CHF	37'000	10'003	22'724	24'279 CHF	57.73	1'401'626.67	0.99	a)
CH0183136057	ZKB PLATINUM ETF AA CHF	2'660	1'268	937	2'991 CHF	228.87	684'550.17	0.48	a)
CH0183136065	ZKB PALLADIUM ETF AA CHF	0	2'917	0	2'917 CHF	246.04	717'698.68	0.51	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	10'895	0	0	10'895 CHF	13.95	151'985.25	0.11	a)
CH0235398572	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL II	1'114	0	1'114	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICPLUS-A	984	2'391	1'070	2'305 CHF	100.50	231'652.50	0.16	a)
CH0258245064	SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	700	0	0	700 CHF	83.60	58'520.00	0.04	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	0	387	0	387 CHF	92.40	35'758.80	0.03	a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	4'644	500	415	4'729 CHF	121.50	574'573.50	0.41	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	5'015	0	1'845	3'170 CHF	154.50	489'765.00	0.35	a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	0	1'607	0	1'607 CHF	117.50	188'822.50	0.13	a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	1'164	0	0	1'164 CHF	75.80	88'231.20	0.06	a)
<b>CH</b>							<b>19'746'641.47</b>	<b>13.94</b>	
IE00B58FQX63	UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	0	20'016	20'016	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
IE00BKX90W50	TABULA US ENHANCED INF CHFHA	21'769	4'039	11'408	14'400 CHF	95.80	1'379'462.40	0.97	a)
<b>IE</b>							<b>1'379'462.40</b>	<b>0.97</b>	

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

							<b>11'487'685.36</b>	<b>8.11</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>11'487'685.36</b>	<b>8.11</b>	
CH0394628066	SWC (CH) MMF RESPONSIBLE OPPS CHF NT CHF	0	17'588	17'588	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1127485220	SWC (CH) INDEX BF CHINA GOVT. NT	0	5'339	5'339	0 CNY	0.00	0.00	0.00	
CH1196925890	SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NT USD	8'831	0	8'831	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>CH</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
IE00BVXBYN70	GAM STAR CAT BD-ACCUM.PTG.SHS INSTITUTIONAL CL CHF	244'073	18'619	28'424	234'268 CHF	12.12	2'840'332.97	2.00	a)
<b>IE</b>							<b>2'840'332.97</b>	<b>2.00</b>	
0U0866272569	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT	21'714	0	21'714	0 USD	0.00	0.00	0.00	
0U0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	5'564	0	5'564	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
0U1900094084	SWC (LU) EF SYSTEMATIC RESPONSIBLE EMMA NT CHF	18'216	2'078	20'294	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
1U0957594327	SWC (LU) BF RESPONSIBLE GBLB CRDT OPPS GTH CHF	14'198	13'753	27'951	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
1U2108482741	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPS NTH CHF	9'182	7'698	16'880	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
LU0431993749	JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FD	10'318	0	10'318	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU0866272569	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT	0	28'104	2'455	25'649 USD	128.76	2'908'103.95	2.05	a)
LU0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	0	5'564	1'797	3'767 JPY	39'849.00	883'073.23	0.62	a)
LU0957594327	SWC (LU) BF RESP. GLOBAL RATES GTH CHF	0	27'506	27'506	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
LU1900094084	SWC (LU) EF SYSTEMATIC RESPONSIBLE EMMA NT CHF	0	33'444	0	33'444 CHF	99.08	3'313'643.41	2.34	a)
LU2108482741	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPS NTH CHF	0	24'028	7'698	16'330 CHF	94.46	1'542'531.80	1.09	a)
<b>LU</b>							<b>8'647'352.39</b>	<b>6.10</b>	

#### Andere Anlagen

**11'391'537.22 8.04**

#### Edelmetalle

CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999,9/1000	36'000	35'000	0	71'000 USD	65.85	4'116'647.34	2.91	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	163'088	0	37'618	125'470 CHF	57.98	7'274'889.88	5.14	a)
<b>Total Edelmetalle</b>							<b>11'391'537.22</b>	<b>8.04</b>	

#### Derivative Finanzinstrumente

**-115'455.25 -0.08**

#### Futures

**0.00 0.00**

03/23	AUST 10Y BOND FUT MAR23	0	19	19	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
03/23	NASDAQ 100 E-MINI MAR23	-6	6	0	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/23	AUST 10Y BOND FUT JUN23	0	19	19	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
06/23	EURO STOXX 50 JUN23	0	13	13	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/23	SWISS MKT IX FUTR JUN23	0	6	6	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
06/23	S&P500 EMINI FUT JUN23	-6	18	12	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/23	MSCI EMGMKT JUN23	0	29	29	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/23	TOPIX INDX FUTR SEP23	0	2	2	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
09/23	S&P500 EMINI FUT SEP23	0	18	18	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/23	MSCI EMGMKT SEP23	0	21	21	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/23	AUST 10Y BOND FUT SEP23	0	21	21	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
09/23	LONG GILT FUTURE SEP23	0	13	13	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
12/23	SWISS MKT IX FUTR DEC23	0	21	21	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
12/23	S&P500 EMINI FUT DEC23	0	1	1	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/23	AUST 10Y BOND FUT DEC23	0	22	22	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
02/24	HANG SENG IDX FUT FEB24	0	9	9	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
03/24	NIKKEI 225 (SGX) MAR24	0	12	12	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
03/24	EURO STOXX 50 MAR24	0	37	37	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/24	SWISS MKT IX FUTR MAR24	0	14	14	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

#### Devisentermingeschäfte

CAD/USD	Verfall 06.03.2023	396'975	540'000		USD/CAD	0.00	0.00
USD/NOK	Verfall 14.03.2023	28'000'000	2'753'437		NOK/USD	0.00	0.00
NOK/USD	Verfall 14.03.2023	2'632'081	28'000'000		USD/NOK	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 02.06.2023	2'768'503	2'800'000		CHF/EUR	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 02.06.2023	1'350'173	1'500'000		CHF/USD	0.00	0.00
USD/JPY	Verfall 02.06.2023	198'328'950	1'500'000		JPY/USD	0.00	0.00
USD/NOK	Verfall 02.06.2023	10'600'000	1'007'483		NOK/USD	0.00	0.00
JPY/USD	Verfall 02.06.2023	1'500'000	207'284'250		USD/JPY	0.00	0.00
CHF/USD	Verfall 02.06.2023	1'500'000	1'355'070		USD/CHF	0.00	0.00
CHF/EUR	Verfall 02.06.2023	2'800'000	2'714'006		EUR/CHF	0.00	0.00
NOK/USD	Verfall 02.06.2023	948'262	10'600'000		USD/NOK	0.00	0.00
JPY/HKD	Verfall 05.06.2023	3'300'000	58'921'236		HKD/JPY	0.00	0.00
CAD/USD	Verfall 06.06.2023	100'000	134'385		USD/CAD	0.00	0.00
CAD/USD	Verfall 07.06.2023	148'812	200'000		USD/CAD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 04.09.2023	2'699'920	2'800'000		CHF/EUR	0.00	0.00
CHF/EUR	Verfall 04.09.2023	2'800'000	2'673'289		EUR/CHF	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 05.09.2023	1'340'624	1'500'000		CHF/USD	0.00	0.00
USD/NOK	Verfall 05.09.2023	10'600'000	952'580		NOK/USD	0.00	0.00
EUR/NOK	Verfall 05.09.2023	10'000'000	860'814		NOK/EUR	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	NOK/EUR Verfall 05.09.2023		863'770	10'000'000		EUR/NOK	0.00	0.00	
	NOK/USD Verfall 05.09.2023		991'925	10'600'000		USD/NOK	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 05.09.2023		1'500'000	1'321'998		USD/CHF	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 16.11.2023		58'268	80'000		USD/CAD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.11.2023		1'309'772	1'500'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 30.11.2023		2'659'544	2'800'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/AUD Verfall 30.11.2023		2'362'994	1'500'000		AUD/USD	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 23.01.2024		37'106	50'000		USD/CAD	0.00	0.00	
	USD/AUD Verfall 30.04.2024		2'248'882	1'500'000		AUD/USD	-28'889.52	-0.02	b)
	USD/JPY Verfall 30.04.2024		212'387'700	1'500'000		JPY/USD	-59'213.48	-0.04	b)
	USD/NOK Verfall 30.04.2024		15'319'665	1'500'000		NOK/USD	-45'935.84	-0.03	b)
	EUR/CHF Verfall 31.05.2024		2'670'898	2'800'000		CHF/EUR	18'583.59	0.01	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-115'455.25</b>	<b>-0.08</b>	

	Kurswert CHF	in % 7)
<b>Vermögensaufstellung</b>		
Bankguthaben auf Sicht	1'128'805.07	0.80
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	87'756'956.65	61.95
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'562'164.87	6.04
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	32'613'789.23	23.02
Andere Anlagen - Edelmetalle	11'391'537.22	8.04
Derivative Finanzinstrumente	-115'455.25	-0.08
Sonstige Vermögenswerte	325'130.96	0.23
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>141'662'928.75</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2'198.68	
Andere Verbindlichkeiten	-149'876.75	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>141'510'853.32</b>	

	Kurswert CHF	in % 7)
<b>Bewertungskategorien</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);	140'324'447.97	99.06
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-115'455.25	-0.08
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

	Kurswert CHF	in % 7)
<b>Ausgeliehene Effekten</b>	<b>10'194'632.17</b>	<b>7.20</b>
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>	<b>8'819'209.08</b>	<b>6.23</b>
CH0008742519 SWISSCOM AG-REG	2'457 CHF 505.40	1'241'767.80 0.88
CH0009002962 BARRY CALLEBAUT AG-REG	152 CHF 1'242.00	188'784.00 0.13
CH0010570767 CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	45 CHF 10'820.00	486'900.00 0.34
CH0012549785 SONOVA HOLDING AG-REG	2'568 CHF 272.30	699'266.40 0.49
CH0014852781 SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'346 CHF 641.60	1'505'193.60 1.06
CH0025238863 KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2'415 CHF 297.60	718'704.00 0.51
CH0030170408 GEBERIT AG-REG	1'955 CHF 513.20	1'003'306.00 0.71
CH0435377954 SIG GROUP AG	52'278 CHF 17.50	914'865.00 0.65
FR0000120271 TOTALENERGIES SE	8'993 EUR 58.99	505'501.84 0.36
US02079K1079 ALPHABET INC-CL C	2'460 USD 139.78	302'784.87 0.21
US02079K3059 ALPHABET INC-CL A	2'915 USD 138.46	355'399.58 0.25
US5949181045 MICROSOFT CORP	2'462 USD 413.64	896'735.99 0.63
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>	<b>1'157'408.59</b>	<b>0.82</b>
CH0344958688 0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	666 CHF 97.36%	648'417.60 0.46
US91282CDX65 0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600 USD 87.06%	508'990.99 0.36
<b>Andere Wertpapiere</b>	<b>218'014.50</b>	<b>0.15</b>
CH0026465366 UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	10'335 CHF 18.80	194'298.00 0.14
CH0026725611 BONHOTE - IMMOBILIER	163 CHF 145.50	23'716.50 0.02

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57337013
CAD	1 = CHF	0.64920559
DKK	100 = CHF	12.78327000
EUR	1 = CHF	0.95288338
GBP	1 = CHF	1.11385172
HKD	100 = CHF	11.24757300
JPY	100 = CHF	0.58832800
NOK	100 = CHF	8.30766300
SEK	100 = CHF	8.50982600
USD	1 = CHF	0.88055000

## 4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
Bond	CHF	7'915'200.00	67.827
Equity	CHF	3'754'452.85	32.173
Total	CHF	11'669'652.85	100.000

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

## 5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	10'442'232.85	7.379
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	2'413'878.81	1.706
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

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

Periode: 01.03.2023 - 29.02.2024

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



## 7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	8'819'209.08
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	1'157'408.59
Andere Wertpapiere	CHF	218'014.50

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: 01.03.2023 - 29.02.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA CHF	1.400	2.000	1.050	0.350	4.000
BA CHF	0.880	1.500	0.530	0.350	4.000
NT CHF	-	-	-	-	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

Dieser Fonds 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 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 11.06.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 14.06.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	2.70000	0.94500	1.75500
BA CHF	Nein	CHF	1.60000	0.56000	1.04000

## 12 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 11.06.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 14.06.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
NT CHF	Nein	CHF	1.909	0.668	1.241

## 13 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.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 14 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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. Dabei wird bei fehlendem aktuellen 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 ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, 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 Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% 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 Anlagefonds 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 Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Anlagefonds 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.

## **Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger**

des

### **Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
der Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen"  
(nachfolgend der "Anlagefonds")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, die Anlagepolitik im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Die Anlagepolitik des Anlagefonds soll in § 8 Ziff. 2 Bst. ab des Fondsvertrages präzisiert werden.

In der erwähnten Bestimmung werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

In der angepassten Bestimmung in § 8 Ziff. 2 Bst. ab des Fondsvertrages ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -rechte (Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen, Notes, Bail-in Bonds sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte einschliesslich inflationsindexierte Forderungswertpapiere und -rechte) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit inklusive Derivate und strukturierte Produkte auf solche Anlagen sowie kollektive Kapitalanlagen, welche überwiegend in solche Anlagen investieren, zu den zulässigen Anlagen gehören.

\* \* \*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 22. Mai 2023

#### **Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### **Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich