

SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE VALCA

Halbjahresbericht per 31.08.2023

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

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	277963	CHF
BA CHF	20594879	CHF
NT CHF	116205194	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

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	Fussnoten	15
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

Anlageentscheide 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	31.08.2023	28.02.2023	28.02.2022	28.02.2021
Konsolidiert					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		144'363'827.94	140'291'264.73	140'181'056.20	120'141'680.17
Klasse AA CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		132'896'762.63	129'706'863.09	133'516'349.21	118'843'899.43
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		316'228.517	306'119.335	295'244.268	289'644.250
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		420.2555	423.7134	452.2233	410.3100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		419.8352	424.1371	451.9972	410.1000
Ausschüttung je Anteil		-	3.30	2.00	2.00
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.51 %	1.53 %	1.53 %	1.53 %
Klasse BA CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'351'491.83	7'407'285.39	6'663'714.92	1'297'780.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		61'208.193	53'669.637	45'232.689	9'710.780
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		136.4440	138.0163	147.3208	133.6400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		136.3076	138.1543	147.2471	133.5800
Ausschüttung je Anteil		-	1.90	1.40	1.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.99 %	1.01 %	1.01 %	1.01 %
Klasse NT CHF					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'115'573.48	3'177'116.25	992.07	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		32'958.000	33'580.000	10.000	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		94.5316	94.6133	99.2070	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		94.4371	94.7080	99.1574	
Thesaurierung je Anteil		-	1.99	0.15	
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.15 %	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

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse AA CHF	0.70 %	-11.37 %	14.72 %	3.56 %
Klasse BA CHF	1.22 %	-10.91 %	15.32 %	4.09 %
Klasse NT CHF (Lancierung 07.02.2022)	2.31 %	-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)	31.08.2023	28.02.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'752'798.67	1'954'548.36
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	86'579'675.44	84'832'796.64
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'311'887.16	7'672'678.78
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	36'728'477.90	34'783'307.49
Andere Anlagen - Edelmetalle	10'424'742.12	10'946'104.10
Derivative Finanzinstrumente	-10'492.54	-45'466.25
Sonstige Vermögenswerte	745'920.44	297'377.81
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	144'533'009.19	140'441'346.93
Andere Verbindlichkeiten	-169'181.25	-150'082.20
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	144'363'827.94	140'291'264.73

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		306'119.335	295'244.268
Ausgegebene Anteile		21'718.492	35'877.274
Zurückgenommene Anteile		-11'609.310	-25'002.207
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		316'228.517	306'119.335

	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Klasse BA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		53'669.637	45'232.689
Ausgegebene Anteile		31'205.828	15'285.870
Zurückgenommene Anteile		-23'667.272	-6'848.922
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		61'208.193	53'669.637

	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		33'580.000	10.000
Ausgegebene Anteile		16'500.000	33'820.000
Zurückgenommene Anteile		-17'122.000	-250.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		32'958.000	33'580.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Konsolidiert			
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		5'292'656.08	9'163'045.35
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-58'959.77	-8'386'215.34
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		144'363'827.94	140'291'264.73

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2023 31.08.2023	01.03.2022 28.02.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		3'922.67	621.50
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-76.21	-3'491.79
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'989'152.47	2'218'187.20
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		-58'696.31	59'805.51
Erträge der Gratisaktien		63.77	79'842.48
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		174'225.98	538'525.60
Erträge aus Wertpapierleihe		11'228.50	13'794.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		145'876.39	150'226.56
Total Ertrag		2'265'697.26	3'057'511.81
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-243.94
Reglementarische Vergütungen		-949'250.28	-1'825'393.30
Sonstige Aufwendungen		-420.00	-649.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-101'027.58	-100'010.76
Total Aufwand		-1'050'697.86	-1'926'297.26
Nettoertrag / Verlust		1'214'999.40	1'131'214.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		175'512.68	3'504'163.29
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		144'526.11	172'682.07
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		17'837.73	18'330.96
Realisierter Erfolg		1'552'875.92	4'826'390.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'611'835.69	-13'212'606.21
Gesamterfolg		-58'959.77	-8'386'215.34

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 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							118'740'484.60	82.15	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							86'579'675.44	59.90	
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	3.71	290'674.90	0.20	a)
AU							290'674.90	0.20	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	4'714	4'418	0	9'132 CAD	65.61	391'145.05	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	36.30	399'237.29	0.28	a)
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	58'813	0	0	58'813 CAD	6.86	263'390.04	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	0	7'744 CAD	58.94	297'973.32	0.21	a)
CA							1'351'745.70	0.94	
CH0002497458	SGS SA-REG	251	0	251	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	2'641	444	0	3'085 CHF	538.00	1'659'730.00	1.15	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	781	0	34	747 CHF	1'542.00	1'151'874.00	0.80	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	79	0	34	45 CHF	10'570.00	475'650.00	0.33	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	176	0	0	176 CHF	2'948.00	518'848.00	0.36	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7'506	224	1'093	6'637 CHF	415.00	2'754'355.00	1.91	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	559	0	0	559 CHF	258.50	144'501.50	0.10	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	99'255	5'023	6'000	98'278 CHF	89.31	8'777'208.18	6.07	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31'048	2'529	0	33'577 CHF	260.30	8'740'093.10	6.05	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	14'839	0	0	14'839 CHF	58.56	868'971.84	0.60	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	62'227	11'360	0	73'587 CHF	33.69	2'479'146.03	1.72	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'448	0	268	4'180 CHF	248.70	1'039'566.00	0.72	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	2'823	0	0	2'823 CHF	70.26	198'343.98	0.14	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	6'100	0	3'892	2'208 CHF	233.70	516'009.60	0.36	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'215	0	0	3'215 CHF	488.90	1'571'813.50	1.09	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	748	0	0	748 CHF	799.50	598'026.00	0.41	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'490	0	0	1'490 CHF	554.60	826'354.00	0.57	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	462	0	0	462 CHF	664.50	306'999.00	0.21	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1'692	0	0	1'692 CHF	197.15	333'577.80	0.23	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5'206	0	2'790	2'416 CHF	265.90	642'414.40	0.44	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	548	0	0	548 CHF	521.00	285'508.00	0.20	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'506	0	0	1'506 CHF	458.60	690'651.60	0.48	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	531	0	531	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	117'630	4'859	589	121'900 CHF	106.40	12'970'160.00	8.97	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	0	9'090	0	9'090 CHF	61.46	558'671.40	0.39	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	3'998	0	0	3'998 CHF	67.60	270'264.80	0.19	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	0	12'596	0	12'596 CHF	85.90	1'081'996.40	0.75	a)
CH0130293662	BKW AG	2'338	3'328	0	5'666 CHF	152.00	861'232.00	0.60	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	0	7'500	0	7'500 CHF	39.95	299'625.00	0.21	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	22'555	1'738	1'003	23'290 CHF	125.60	2'925'224.00	2.02	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	12'228	20'814	141'837 CHF	23.50	3'333'169.50	2.31	a)
CH0360674466	GALENICA AG	11'164	8'202	1'924	17'442 CHF	70.20	1'224'428.40	0.85	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	6'305	345	0	6'650 CHF	250.40	1'665'160.00	1.15	a)
CH0432492467	ALCON INC	22'329	0	0	22'329 CHF	73.92	1'650'559.68	1.14	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	76'364	4'059	16'114	64'309 CHF	23.28	1'497'113.52	1.04	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	22'879	0	0	22'879 CHF	23.90	546'808.10	0.38	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	0	4'851	0	4'851 CHF	134.00	650'034.00	0.45	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	6'275	0	6'275 CHF	80.38	504'384.50	0.35	a)
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	10'916	0	10'916	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
CH							64'618'472.83	44.71	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
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	
CN							0.00	0.00	
DE0006599905	MERCK KGAA	2'359	326	0	2'685 EUR	166.00	427'274.20	0.30	a)
DE0007164600	SAP SE	4'790	0	837	3'953 EUR	128.82	488'162.48	0.34	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	4'318	0	771	3'547 EUR	138.88	472'231.76	0.33	a)
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	2'698	0	0	2'698 EUR	66.60	172'254.46	0.12	a)
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0	2'880	2'880	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE							1'559'922.90	1.08	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	8'993	0	0	8'993 EUR	58.07	500'622.90	0.35	a)
FR0000120644	DANONE	8'553	0	0	8'553 EUR	53.83	441'364.24	0.31	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	0	1'919	0	1'919 EUR	172.35	317'059.34	0.22	a)
FR							1'259'046.48	0.87	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	9'981	0	0	9'981 GBP	4'872.50	544'299.06	0.38	a)
GB00B1XZ5820	ANGLO AMERICAN PLC	13'559	5'195	0	18'754 GBP	2'100.50	440'887.99	0.31	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0	6'430	0	6'430 GBP	5'702.00	410'345.68	0.28	a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	353'236	0	0	353'236 GBP	73.21	289'432.33	0.20	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	23'494	0	0	23'494 EUR	2'815.43	634'097.30	0.44	a)
GB							2'319'062.36	1.60	
IT0003128367	ENEL SPA	38'488	11'531	50'019	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IT							0.00	0.00	
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	21'575.00	392'680.10	0.27	a)
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	13'000	0	0	13'000 JPY	5'432.00	428'420.21	0.30	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	0	7'300	0	7'300 JPY	7'196.00	318'699.11	0.22	a)
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	15'000	0	0	15'000 JPY	2'214.50	201'527.25	0.14	a)
JP							1'341'326.67	0.93	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	131'769	19'640	0	151'409 EUR	3.23	468'387.12	0.32	a)
NL0012169213	QIAGEN N.V.	9'792	9'604	9'792	9'604 EUR	42.19	388'432.87	0.27	a)
NL							856'819.99	0.59	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	3'800	0	0	3'800 USD	137.35	460'994.67	0.32	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'915	0	0	2'915 USD	136.17	350'593.32	0.24	a)
US0367521038	ANTHEM INC	1'000	0	0	1'000 USD	442.01	390'405.33	0.27	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	4'502	0	4'502	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	255	0	0	255 USD	3'105.03	699'342.03	0.48	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	61.65	410'788.62	0.28	a)
US1167941087	BRUKER CORP	0	6'707	0	6'707 USD	65.60	388'611.63	0.27	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	161.10	550'526.10	0.38	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	2'197	927	0	3'124 USD	119.03	328'436.27	0.23	a)
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	0	928	0	928 USD	549.28	450'220.65	0.31	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'586	0	0	6'586 USD	98.25	571'528.55	0.40	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	5'168	1'058	0	6'226 USD	111.19	611'446.54	0.42	a)
US4039491000	HF SINCLAIR CORP	0	7'391	0	7'391 USD	55.09	359'633.07	0.25	a)
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	5'490	0	0	5'490 USD	117.99	572'138.52	0.40	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2'181	0	0	2'181 USD	133.30	256'784.89	0.18	a)
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	0	2'956	0	2'956 USD	142.77	372'756.34	0.26	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	0	2'728	0	2'728 USD	194.99	469'829.57	0.33	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	1'448	0	0	1'448 USD	412.64	527'744.28	0.37	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'312	0	0	2'312 USD	327.76	669'310.17	0.46	a)
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	0	7'633	0	7'633 USD	63.49	428'039.88	0.30	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	6'714	0	6'714	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6516391066	NEWMONT CORP	12'432	0	0	12'432 USD	39.42	432'853.83	0.30	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	0	4'107	0	4'107 USD	114.53	415'458.46	0.29	a)
US7588491032	REGENCY CENTERS CORP	2'263	0	0	2'263 USD	62.20	124'325.03	0.09	a)
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7'393	0	0	7'393 USD	57.42	374'944.98	0.26	a)
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	1'199	0	0	1'199 USD	113.49	120'187.81	0.08	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US87874R1005	TECHTARGET	0	6'470	0	6'470 USD	28.75	164'295.54	0.11	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	924	0	0	924 USD	557.10	454'662.12	0.31	a)
US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY	1'701	0	1'701	0 USD	0.00	0.00		
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	0	2'897	0	2'897 USD	129.90	332'384.90	0.23	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	18'233	0	0	18'233 USD	34.98	563'328.32	0.39	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'691	0	0	1'691 USD	348.34	520'272.18	0.36	a)
US9285634021	VMWARE INC-CLASS A	4'097	0	0	4'097 USD	168.78	610'760.01	0.42	a)
US							12'982'603.61	8.98	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							8'311'887.16	5.75	
AU000XCLWAV1	0.7500 % ACGB 0 3/4 11/21/27 27CI	300	0	0	300 AUD	117.83%	202'211.03	0.14	a)
AU							202'211.03	0.14	
CA135087V505	4.2500 % CANRRB 4 1/4 12/01/26 CPI	300	0	300	0 CAD	191.07%	0.00	0.00	
CA135087WV25	4.0000 % CANRRB 4 12/01/31 CPI	300	0	0	300 CAD	199.85%	391'404.90	0.27	a)
CA							391'404.90	0.27	
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	800	0	100	700 CHF	96.36%	674'520.00	0.47	a)
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	0	700	0	700 CHF	101.87%	713'090.00	0.49	a)
CH							1'387'610.00	0.96	
DE0001030559	0.5000 % DBRI 0 1/2 04/15/30 I/L	800	0	0	800 EUR	127.11%	974'822.14	0.67	a)
DE0001030583	0.1000 % DBRI 0.1 04/15/33 I/L	600	0	0	600 EUR	117.70%	676'964.15	0.47	a)
DE							1'651'786.29	1.14	
FR0000186413	3.4000 % FRTR 3.4 07/25/29 OATI	600	0	0	600 EUR	173.24%	996'455.48	0.69	a)
FR							996'455.48	0.69	
GB0008983024	2.5000 % UKTI 2 1/2 07/17/24 8MO	0	100	0	100 GBP	376.45%	421'330.05	0.29	a)
GB00BNNGP551	0.1250 % UKTI 0 1/8 08/10/31 3MO	280	200	0	480 GBP	124.24%	667'435.86	0.46	a)
GB							1'088'765.91	0.75	
JP1120211G41	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/26 21	50'000	50'000	0	100'000 JPY	112.06%	679'833.52	0.47	a)
JP							679'833.52	0.47	
US912810TE82	0.1250 % TII 0 1/8 02/15/52	300	200	0	500 USD	66.08%	291'814.51	0.20	a)
US9128285W63	0.8750 % TII 0 7/8 01/15/29	700	0	0	700 USD	113.78%	703'454.61	0.49	a)
US912828H458	0.2500 % TII 0 1/4 01/15/25	300	0	300	0 USD	123.76%	0.00	0.00	
US912828WU04	0.1250 % TII 0 1/8 07/15/24	300	0	300	0 USD	125.07%	0.00	0.00	
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600	0	0	600 USD	94.80%	502'383.94	0.35	a)
US91282CEZ05	0.6250 % TII 0 5/8 07/15/32	300	200	0	500 USD	94.24%	416'166.97	0.29	a)
US							1'913'820.03	1.32	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
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	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							23'848'922.00	16.50	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	2'705	0	0	2'705 CHF	156.00	421'980.00	0.29	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	2'601	300	0	2'901 CHF	196.00	568'596.00	0.39	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	4'213	0	0	4'213 CHF	122.00	513'986.00	0.36	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'517	0	0	1'517 CHF	282.00	427'794.00	0.30	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	1'057	0	0	1'057 CHF	518.00	547'526.00	0.38	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	4'946	1'944	267	6'623 CHF	195.50	1'294'796.50	0.90	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	12'642	0	672	11'970 CHF	74.80	895'356.00	0.62	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	4'375	966	0	5'341 CHF	112.50	600'862.50	0.42	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	22'232	2'422	628	24'026 CHF	123.50	2'967'211.00	2.05	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	11'315	0	765	10'550 CHF	57.80	609'790.00	0.42	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	2'018	405	0	2'423 CHF	194.00	470'062.00	0.33	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	1'708	0	0	1'708 CHF	174.50	298'046.00	0.21	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	12'773	2'321	0	15'094 CHF	16.70	252'069.80	0.17	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'231	58	0	2'289 CHF	125.50	287'269.50	0.20	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	6'276	404	0	6'680 CHF	129.00	861'720.00	0.60	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	1'953	0	0	1'953 CHF	133.00	259'749.00	0.18	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1'751	400	0	2'151 CHF	146.00	314'046.00	0.22	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	3'896	400	0	4'296 CHF	147.50	633'660.00	0.44	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	4'347	0	0	4'347 CHF	120.00	521'640.00	0.36	a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	470	0	0	470 CHF	92.00	43'240.00	0.03	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	6'027	261	0	6'288 CHF	114.00	716'832.00	0.50	a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	9'600	0	0	9'600 CHF	95.00	912'000.00	0.63	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	3'911	0	0	3'911 CHF	61.40	240'135.40	0.17	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1'646	0	0	1'646 CHF	108.00	177'768.00	0.12	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	4'847	363	0	5'210 CHF	131.50	685'115.00	0.47	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	3'708	0	0	3'708 CHF	131.50	487'602.00	0.34	a)
CH0183135976	ZKB SILVER ETF AA CHF	37'000	6'966	7'159	36'807 CHF	62.64	2'305'590.48	1.60	a)
CH0183136057	ZKB PLATINUM ETF AA CHF	2'660	1'071	284	3'447 CHF	254.12	875'951.64	0.61	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	10'895	0	0	10'895 CHF	12.40	135'098.00	0.09	a)
CH0235398572	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL II	1'114	0	0	1'114 CHF	111.50	124'211.00	0.09	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	984	549	0	1'533 CHF	90.20	138'276.60	0.10	a)
CH0258245064	SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	700	0	0	700 CHF	85.00	59'500.00	0.04	a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	4'644	500	0	5'144 CHF	114.00	586'416.00	0.41	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	5'015	0	0	5'015 CHF	135.00	677'025.00	0.47	a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	1'164	0	0	1'164 CHF	90.00	104'760.00	0.07	a)
CH							21'015'681.42	14.54	
IE00B58FQX63	UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	0	9'336	0	9'336 CHF	76.40	713'270.40	0.49	a)
IE00BKX90W50	TABULA US ENHANCED INF CHFHA	21'769	4'039	3'640	22'168 CHF	95.63	2'119'970.18	1.47	a)
IE							2'833'240.58	1.96	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							12'879'555.90	8.91	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							12'879'555.90	8.91	
CH0394628066	SWC (CH) MMF RESPONSIBLE OPPS CHF NT CHF	0	11'031	0	11'031 CHF	95.73	1'055'944.68	0.73	a)
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	
CH							1'055'944.68	0.73	
IE00BVXBYN70	GAM STAR CAT BD-ACCUM.PTG.SHS INSTITUTIONAL CL CHF	244'073	18'619	7'023	255'669 CHF	11.46	2'931'089.28	2.03	a)
IE							2'931'089.28	2.03	
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	
1U0957594327	SWC (LU) BF RESPONSIBLE GBL 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	26'288	0	26'288 USD	122.74	2'849'913.64	1.97	a)
LU0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	0	5'564	1'552	4'012 JPY	35'544.00	865'088.23	0.60	a)
LU0957594327	SWC (LU) BF RESPONSIBLE GBL CRDT OPPS GTH CHF	0	27'506	14'468	13'038 CHF	101.91	1'328'705.54	0.92	a)
LU1900094084	SWC (LU) EF SYSTEMATIC RESPONSIBLE EMMA NT CHF	0	31'520	0	31'520 CHF	90.15	2'841'538.82	1.97	a)
LU2108482741	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPS NTH CHF	0	18'591	7'698	10'893 CHF	92.47	1'007'275.71	0.70	a)
LU							8'892'521.94	6.15	

Andere Anlagen

10'424'742.12 7.21

Edelmetalle

CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999.9/1000	36'000	15'000	0	51'000	USD	62.45	2'812'942.60	1.95 a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	163'088	0	25'083	138'006	CHF	55.16	7'611'799.52	5.27 a)
Total Edelmetalle								10'424'742.12	7.21

Derivative Finanzinstrumente

-10'492.54 -0.01

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

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	5'105.39	0.00 b)		
NOK/EUR	Verfall 05.09.2023	863'770	10'000'000		EUR/NOK	-2'272.48	0.00 b)		
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		
USD/CHF	Verfall 30.11.2023	1'309'772	1'500'000		CHF/USD	-2'685.91	0.00 b)		
EUR/CHF	Verfall 30.11.2023	2'659'544	2'800'000		CHF/EUR	-10'639.54	-0.01 b)		
Devisentermingeschäfte								-10'492.54	-0.01

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % (7)
Bankguthaben auf Sicht	1'752'798.67	1.21
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	86'579'675.44	59.90
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'311'887.16	5.75
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	36'728'477.90	25.41
Andere Anlagen - Edelmetalle	10'424'742.12	7.21
Derivative Finanzinstrumente	-10'492.54	-0.01
Sonstige Vermögenswerte	745'920.44	0.52
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	144'533'009.19	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-169'181.25	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	144'363'827.94	

Bewertungskategorien

		Kurswert CHF	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	142'044'782.62	98.28
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-10'492.54	-0.01
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Ausgeliehene Effekten

		22'218'273.74	15.37
--	--	---------------	-------

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

				16'328'892.35	11.30
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	45 CHF	10'570.00	475'650.00	0.33
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	175 CHF	2'948.00	515'900.00	0.36
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6'636 CHF	415.00	2'753'940.00	1.91
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2'415 CHF	265.90	642'148.50	0.44
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'505 CHF	458.60	690'193.00	0.48
CH0418792922	SIKA AG-REG	6'649 CHF	250.40	1'664'909.60	1.15
CH0435377954	SIG GROUP AG	64'308 CHF	23.28	1'497'090.24	1.04
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	8'993 EUR	58.07	500'622.90	0.35
FR0000120644	DANONE	8'553 EUR	53.83	441'364.24	0.31
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	3'800 USD	137.35	460'994.67	0.32
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'915 USD	136.17	350'593.32	0.24
US0367521038	ANTHEM INC	1'000 USD	442.01	390'405.33	0.27
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	255 USD	3'105.03	699'342.03	0.48
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7'544 USD	61.65	410'788.62	0.28
US1667641005	CHEVRON CORP	3'869 USD	161.10	550'526.10	0.38
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	3'124 USD	119.03	328'436.27	0.23
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	928 USD	549.28	450'220.65	0.31
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'586 USD	98.25	571'528.55	0.40
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	6'226 USD	111.19	611'446.54	0.42
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2'181 USD	133.30	256'784.89	0.18
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	1'448 USD	412.64	527'744.28	0.37
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	924 USD	557.10	454'662.12	0.31
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	18'233 USD	34.98	563'328.32	0.39
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'691 USD	348.34	520'272.18	0.36

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

				1'853'868.09	1.28
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	700 CHF	96.36%	674'520.00	0.47
DE0001030583	0.1000 % DBRI 0.1 04/15/33 IL	600 EUR	99.89%	676'964.15	0.47
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600 USD	86.14%	502'383.94	0.35

Andere Wertpapiere

				4'035'513.30	2.79
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'517 CHF	282.00	427'794.00	0.30
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	22'881 CHF	123.50	2'825'803.50	1.96
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	15'094 CHF	16.70	252'069.80	0.17
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	751 CHF	146.00	109'646.00	0.08
IE00B58FQX63	UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	5'500 CHF	76.40	420'200.00	0.29

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57203686
CAD	1 = CHF	0.65283270
DKK	100 = CHF	12.86233300
EUR	1 = CHF	0.95863723
GBP	1 = CHF	1.11921024
HKD	100 = CHF	11.26343000
JPY	100 = CHF	0.60669000
NOK	100 = CHF	8.30344600
SEK	100 = CHF	8.06628400
USD	1 = CHF	0.88325000

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	1'051'257.60	4.305
Bond	CHF	9'949'046.43	40.740
Equity	CHF	13'420'809.17	54.956
Total	CHF	24'421'113.20	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	7'322'999.11	5.07
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2023 - 31.08.2023

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	16'328'892.35
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	1'853'868.09
Andere Wertpapiere	CHF	4'035'513.30

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 - 31.08.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
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 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 Risikolimit (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimit zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

12 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 an 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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.