

SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE VALCA

Jahresbericht per 28.02.2026

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

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

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 19. Juni 2026

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 28. Februar 2026, 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 für Abschlussprüfungen von Gesellschaften des öffentlichen Interesses relevanten Anforderungen des Berufsstands. Wir haben auch 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 für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Fondsleitung 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 den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 28. Februar 2026, 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	Übersicht Klassen	4
4	Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca	5
5	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	19
6	Pflichtpublikationen	21

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,
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

Vertreiber

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Übersicht Klassen

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca

Rechnungswährung: CHF

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	277963	CHF
BA CHF	20594879	CHF
CT CHF	151916864	CHF
NT CHF	116205194	CHF

4 Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca

Übersicht

	von bis	01.03.2025 28.02.2026	01.03.2024 28.02.2025	01.03.2023 29.02.2024
Konsolidiert	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		224'282'486.99	180'080'684.81	141'510'853.32
Klasse AA CHF	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		201'180'220.31	163'876'343.57	128'729'962.30
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		351'404.603	331'005.921	298'987.617
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		572.5031	495.0858	430.5528
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		571.8733	495.5809	430.0792
Ausschüttung je Anteil		2.50	2.45	2.70
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.48 %	1.51 %	1.50 %
Klasse BA CHF	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'564'903.60	12'514'565.35	9'576'501.61
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		45'920.630	77'625.317	68'330.757
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		186.5154	161.2176	140.1492
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		186.3102	161.3788	139.9950
Ausschüttung je Anteil		1.70	1.55	1.60
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.96 %	0.99 %	0.98 %
Klasse CT CHF	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'096'604.62		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		49'577.082		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		102.8016		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.6885		
Thesaurierung je Anteil		0.15		
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.83 %		
Klasse NT CHF	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'440'758.46	3'689'775.89	3'204'389.41
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		70'965.507	32'475.000	32'861.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		133.0331	113.6190	97.5134
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		132.8867	113.7326	97.4062
Thesaurierung je Anteil		2.17	2.01	1.90
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.11 %	0.13 %	0.13 %

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

Performance

	2025 / 2026	2024 / 2025	2023 / 2024
Klasse AA CHF	15.97 %	15.91 %	2.18 %
Klasse BA CHF	16.57 %	16.51 %	2.71 %
Klasse CT CHF (Lancierung 15.01.2026)	2.69 %	-	-
Klasse NT CHF	17.82 %	17.26 %	3.81 %

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)	28.02.2026	28.02.2025
Bankguthaben auf Sicht	4'012'749.66	2'927'967.94
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	137'105'360.15	110'582'500.53
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	13'354'639.42	9'322'950.74
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	52'228'557.57	42'270'556.03
Andere Anlagen - Edelmetalle	16'965'303.89	14'338'953.33
Derivative Finanzinstrumente	403'653.84	-10'179.31
Sonstige Vermögenswerte	430'210.66	831'375.57
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	224'500'475.19	180'264'124.83
Andere Verbindlichkeiten	-217'988.20	-183'440.02
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	224'282'486.99	180'080'684.81

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2025 28.02.2026	01.03.2024 28.02.2025
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		331'005.921	298'987.617
Ausgegebene Anteile		68'254.349	66'424.334
Zurückgenommene Anteile		-47'855.667	-34'406.030
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		351'404.603	331'005.921

	von bis	01.03.2025 28.02.2026	01.03.2024 28.02.2025
Klasse BA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		77'625.317	68'330.757
Ausgegebene Anteile		22'678.032	20'796.990
Zurückgenommene Anteile		-54'382.719	-11'502.430
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		45'920.630	77'625.317

	von bis	Lancierung 15.01.2026 28.02.2026
Klasse CT CHF		
Ausgegebene Anteile		49'591.246
Zurückgenommene Anteile		-14.164
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		49'577.082

	von bis	01.03.2025 28.02.2026	01.03.2024 28.02.2025
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		32'475.000	32'861.000
Ausgegebene Anteile		39'435.000	32'465.000
Zurückgenommene Anteile		-944.493	-32'851.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		70'965.507	32'475.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2025 28.02.2026	01.03.2024 28.02.2025
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		180'080'684.81	141'510'853.32
Ausbezahlte Ausschüttung		-951'890.77	-929'577.75
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-23'119.71	-21'830.01
Saldo aus dem Anteilverkehr		14'627'389.56	16'193'286.05
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		30'549'423.10	23'327'953.20
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		224'282'486.99	180'080'684.81

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.03.2025 28.02.2026	01.03.2024 28.02.2025
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		8'838.97	13'271.25
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-427.83	-104.87
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		2'663'154.83	2'349'598.35
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		39'726.00	-109'768.55
Erträge der Gratisaktien		72'436.62	12.07
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		691'491.19	721'059.12
Erträge aus Wertpapierleihe		15'304.10	10'517.70
Erträge aus Rückvergütung		0.00	362.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		317'761.29	267'900.42
Total Ertrag		3'808'285.17	3'252'847.97
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	8.39
Reglementarische Vergütungen		-2'469'841.76	-2'086'491.49
Sonstige Aufwendungen		0.00	-1'156.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-224'803.88	-165'087.92
Total Aufwand		-2'694'645.64	-2'252'727.25
Nettoertrag / Verlust		1'113'639.53	1'000'120.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		7'829'859.00	4'467'762.30
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		261'685.78	213'926.69
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		48'581.09	39'141.29
Realisierter Erfolg		9'253'765.40	5'720'951.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		21'295'657.70	17'607'002.20
Gesamterfolg		30'549'423.10	23'327'953.20

Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	28.02.2026	28.02.2025
Nettoertrag	877'076.40	811'532.90
Vortrag des Vorjahres	8'709.13	8'140.73
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	885'785.53	819'673.63
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	878'511.51	810'964.50
Vortrag auf neue Rechnung	7'274.02	8'709.13
Total	885'785.53	819'673.63
<hr/>		
Klasse BA CHF	28.02.2026	28.02.2025
Nettoertrag	75'026.68	123'299.47
Vortrag des Vorjahres	3'856.11	875.88
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	78'882.79	124'175.35
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	78'065.07	120'319.24
Vortrag auf neue Rechnung	817.72	3'856.11
Total	78'882.79	124'175.35
<hr/>		
Klasse CT CHF	28.02.2026	
Nettoertrag	7'521.90	
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'521.90	
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'632.67	
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	4'889.23	
Total	7'521.90	
<hr/>		
Klasse NT CHF	28.02.2026	28.02.2025
Nettoertrag	154'014.55	65'288.35
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	154'014.55	65'288.35
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	53'905.09	22'850.92
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	100'109.46	42'437.43
Total	154'014.55	65'288.35

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							182'885'796.51	81.46	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							137'105'360.15	61.07	
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	0	28'858	3'234	25'624 AUD	58.41	820'285.43	0.37	a)
AU							820'285.43	0.37	
BE0003739530	UCB SA	0	2'205	0	2'205 EUR	252.30	505'146.70	0.23	a)
BE							505'146.70	0.23	
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	0	20'485	0	20'485 USD	16.63	261'988.84	0.12	a)
BR							261'988.84	0.12	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	8'257	118	4'600	3'775 CAD	342.63	729'340.47	0.32	a)
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	58'813	3'006	36'559	25'260 CAD	50.42	718'164.87	0.32	a)
CA6979001089	PAN AMERICAN SILVER CORP	0	7'673	0	7'673 CAD	93.58	404'889.21	0.18	a)
CA							1'852'394.55	0.83	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	574	847	0	1'421 CHF	721.50	1'025'251.50	0.46	a)
CH0008837566	ALLREAL HOLDING AG-REG	0	4'061	385	3'676 CHF	236.00	867'536.00	0.39	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	314	50	0	364 CHF	1'445.00	525'980.00	0.23	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	115	1	61	55 CHF	12'660.00	696'300.00	0.31	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	395	68	0	463 CHF	3'092.00	1'431'596.00	0.64	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	1'725	352	0	2'077 CHF	411.80	855'308.60	0.38	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	9'082	1'420	1'178	9'324 CHF	580.60	5'413'514.40	2.41	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	95'743	18'405	8'438	105'710 CHF	130.50	13'795'155.00	6.14	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	37'360	6'027	2'644	40'743 CHF	367.00	14'952'681.00	6.66	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	26'573	4'177	1'865	28'885 CHF	70.88	2'047'368.80	0.91	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	78'213	15'738	4'146	89'805 CHF	71.82	6'449'795.10	2.87	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'557	1'289	914	4'932 CHF	196.80	970'617.60	0.43	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	3'903	910	0	4'813 CHF	201.90	971'744.70	0.43	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'507	529	41	3'995 CHF	536.20	2'142'119.00	0.95	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	815	0	815	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'828	457	960	2'325 CHF	881.40	2'049'255.00	0.91	a)
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	0	926	0	926 CHF	163.80	151'678.80	0.07	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	0	861	0	861 CHF	857.40	738'221.40	0.33	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4'306	341	170	4'477 CHF	293.60	1'314'447.20	0.59	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	4'431	1'166	0	5'597 CHF	179.35	1'003'821.95	0.45	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	1'063	26	0	1'089 CHF	575.00	626'175.00	0.28	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'658	964	0	2'622 CHF	648.00	1'699'056.00	0.76	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	136'621	30'096	13'171	153'546 CHF	83.98	12'894'793.08	5.74	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	0	894	0	894 CHF	261.00	233'334.00	0.10	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	1'773	2'002	3'775	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	22'003	4'008	4'244	21'767 CHF	135.95	2'959'223.65	1.32	a)
CH0130293662	BKW AG	5'414	85	1'968	3'531 CHF	151.40	534'593.40	0.24	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	28'856	6'369	1'217	34'008 CHF	157.25	5'347'758.00	2.38	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	180'198	15'207	13'396	182'009 CHF	32.01	5'826'108.09	2.60	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	0	2'861	0	2'861 CHF	81.50	233'171.50	0.10	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	1'336	176	0	1'512 CHF	544.20	822'830.40	0.37	a)
CH0360674466	GALENICA AG	11'237	602	2'436	9'403 CHF	96.10	903'628.30	0.40	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	7'966	3'122	0	11'088 CHF	159.50	1'768'536.00	0.79	a)
CH0432492467	ALCON INC	24'499	3'895	555	27'839 CHF	66.86	1'861'315.54	0.83	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	49'595	7'190	0	56'785 CHF	12.52	710'948.20	0.32	a)
CH1107979838	R&S GROUP HOLDING AG	0	13'341	0	13'341 CHF	24.80	330'856.80	0.15	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	6'580	1'855	0	8'435 CHF	48.78	411'459.30	0.18	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	12'372	1'201	0	13'573 CHF	72.55	984'721.15	0.44	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	3'177	3'427	0	6'604 CHF	92.60	611'530.40	0.27	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	3'969	712	4'681	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	32'064	5'172	3'014	34'222 CHF	68.02	2'327'780.44	1.04	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	13'421	331	0	13'752 CHF	97.00	1'333'944.00	0.59	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1386220409	SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	0	7'484	0	7'484 CHF	49.12	367'614.08	0.16	a)
CH1429326825	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	10'073	825	9'248 CHF	85.70	792'553.60	0.35	a)
CH1431598916	INFICON HOLDING AG-REG	0	2'512	0	2'512 CHF	119.40	299'932.80	0.13	a)
CH							101'284'255.78	45.12	
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	26'240	0	9'800	16'440 HKD	142.90	230'973.67	0.10	a)
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	23'400	0	0	23'400 HKD	123.70	284'586.31	0.13	a)
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	3'615	0	0	3'615 HKD	518.00	184'105.39	0.08	a)
CN							699'665.37	0.31	
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	0	6'131	0	6'131 EUR	83.18	463'064.95	0.21	a)
DE0007164600	SAP SE	2'513	71	0	2'584 EUR	170.96	401'124.04	0.18	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'051	83	109	3'025 EUR	247.40	679'542.70	0.30	a)
DE000BASF111	BASF SE	0	10'232	0	10'232 EUR	48.70	452'461.02	0.20	a)
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	9'922	281	0	10'203 EUR	36.03	333'798.07	0.15	a)
DE							2'329'990.78	1.04	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	0	12'043	0	12'043 DKK	237.90	348'190.76	0.16	a)
DK							348'190.76	0.16	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	10'165	2'581	1'020	11'726 EUR	67.28	716'353.76	0.32	a)
FR0000120321	L'OREAL	0	1'618	0	1'618 EUR	397.40	583'845.66	0.26	a)
FR0000120578	SANOFI	0	5'291	5'291	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	585	335	0	920 EUR	544.10	454'525.47	0.20	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2'517	295	0	2'812 EUR	276.70	706'506.48	0.31	a)
FR0010259150	IPSEN	4'797	0	4'797	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR							2'461'231.37	1.10	
AAUKF US	ANGLO AMERICAN PLC	0	19'905	19'905	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	11'529	0	11'529	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB0007980591	BP PLC	0	140'100	0	140'100 GBP	477.65	691'906.08	0.31	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	8'033	1'418	9'451	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	20'204	0	20'204	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	435'607	140'720	576'327	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	20'404	507	6'090	14'821 GBP	5'290.00	810'648.18	0.36	a)
GB00BN7SWP63	GSK PLC	0	37'252	37'252	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	20'536	10'988	9'650	21'874 EUR	3'499.78	695'121.40	0.31	a)
GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN PLC	0	20'468	3'356	17'112 GBP	3'701.00	654'815.71	0.29	a)
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	0	11'694	0	11'694 GBP	5'467.00	661'015.12	0.29	a)
GB							3'513'506.49	1.57	
JE00BDN8H13	APTIV PLC	0	10'914	0	10'914 USD	73.54	617'251.50	0.27	a)
JE							617'251.50	0.27	
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	23'600	5'500	29'100	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	0	25'100	0	25'100 JPY	3'064.00	378'830.16	0.17	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	0	3'400	0	3'400 JPY	44'010.00	737'076.14	0.33	a)
JP3893600001	mitsui & CO LTD	26'000	700	2'000	24'700 JPY	5'872.00	714'438.85	0.32	a)
JP3898400001	mitsubishi corp	21'900	600	0	22'500 JPY	5'290.00	586'300.49	0.26	a)
JP							2'416'645.64	1.08	
NL0013654783	PROSUS NV	16'365	357	3'767	12'955 EUR	43.51	511'821.09	0.23	a)
NL0015002CX3	QIAGEN N.V.	12'543	0	12'543	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002MS2	MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	0	31'947	0	31'947 EUR	13.44	389'755.05	0.17	a)
NL							901'576.14	0.40	
PTEDP0AM0009	EDP SA	0	117'939	0	117'939 EUR	4.52	483'618.66	0.22	a)
PT							483'618.66	0.22	
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1'224	0	0	1'224 USD	374.58	352'598.60	0.16	a)
TW							352'598.60	0.16	
CH1430134226	AMRIZE LTD	0	42'856	5'419	37'437 CHF	49.98	1'871'122.22	0.83	a)
US00206R1023	AT&T INC	0	34'386	0	34'386 USD	28.01	740'711.94	0.33	a)
US0200021014	ALLSTATE CORP	2'870	0	2'870	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	2'190	2'129	599	3'720 USD	311.43	890'959.50	0.40	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'515	2'254	632	4'137 USD	311.76	991'883.10	0.44	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	2'015	43	496	1'562 USD	210.00	252'263.78	0.11	a)
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	0	1'578	1'578	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US0378331005	APPLE INC	3'685	1'524	132	5'077 USD	264.18	1'031'482.05	0.46	a)
US0527691069	AUTODESK INC	672	895	1'567	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	0	89	0	89 USD	4'239.35	290'164.22	0.13	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	4'630	84	1'677	3'037 USD	319.55	746'342.53	0.33	a)
US12503M1080	CBOE GLOBAL MARKETS INC	0	2'998	1'488	1'510 USD	299.72	348'054.50	0.16	a)
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	693	0	693	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1667641005	CHEVRON CORP	5'960	1'034	1'290	5'704 USD	186.76	819'252.85	0.36	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	4'769	0	4'769	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	5'200	28'541	7'870	25'871 USD	43.53	866'076.91	0.39	a)
US2521311074	DEXCOM INC	0	6'563	0	6'563 USD	73.43	370'621.41	0.17	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	5'672	0	5'672	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	5'604	7'018	6'927	5'695 USD	150.75	660'245.77	0.29	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	7'747	1'989	3'505	6'231 USD	152.50	730'772.46	0.33	a)
US31428X1063	FEDEX CORP	0	2'429	0	2'429 USD	387.00	722'924.69	0.32	a)
US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	0	19'180	4'507	14'673 USD	68.08	768'233.15	0.34	a)
US4281031058	HESS MIDSTREAM LP - CLASS A	0	15'422	0	15'422 USD	38.68	458'755.98	0.20	a)
US4364401012	HOLOGIC INC	7'294	0	7'294	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4435106079	HUBBELL INC	1'500	523	2'023	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	0	3'897	0	3'897 USD	178.81	535'891.40	0.24	a)
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	18'075	0	18'075	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5018892084	LKQ CORP	0	10'990	10'990	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5486611073	LOWE'S COS INC	2'166	0	2'166	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	0	7'171	7'171	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'210	216	656	1'770 USD	392.74	534'604.95	0.24	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	4'640	0	4'640	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6516391066	NEWMONT CORP	12'730	200	5'665	7'265 USD	130.00	726'329.27	0.32	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	7'758	10'870	7'639	10'989 USD	177.19	1'497'448.72	0.67	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	4'411	400	4'811	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US69370C1009	PTC INC	3'002	0	3'002	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7134481081	PEPSICO INC	0	5'243	0	5'243 USD	169.74	684'413.60	0.30	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3'611	1'541	0	5'152 USD	167.20	662'470.74	0.30	a)
US7458671010	PULTEGROUP INC	4'509	0	4'509	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	0	540	540	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3'314	0	3'314	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	0	765	765	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	0	2'003	2'003	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US79466L3024	SALESFORCE INC	0	2'359	2'359	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	12'527	6'346	1'160	17'713 USD	32.39	441'222.50	0.20	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0	1'534	0	1'534 USD	521.11	614'765.30	0.27	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'261	479	1'740	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US							18'257'013.54	8.13	
ZAE000013181	VALTERRA PLATINUM LIMITED	0	2'067	2'067	0 ZAR	0.00	0.00	0.00	
ZA							0.00	0.00	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							13'354'639.42	5.95	
US040114HS26	0.7500 % ARGENT 0 3/4 07/09/30	276	283	0	559 USD	84.72%	262'307.29	0.12	a)
US040114HT09	4.1250 % ARGENT 4 1/8 07/09/35	282	339	0	621 USD	75.24%	359'430.61	0.16	a)
AR							621'737.90	0.28	
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	0	95	95	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	900	500	400	1'000 CHF	106.49%	1'064'900.00	0.47	a)
CH1319968611	1.4000 % PFZENT 1.4 11/06/34 590	900	100	0	1'000 CHF	106.64%	1'066'400.00	0.48	a)
CH1405472221	0.9500 % PFZENT 0.95 03/27/35 603	0	1'100	100	1'000 CHF	102.75%	1'027'500.00	0.46	a)
CH1428867035	1.7500 % SDZSW 1 3/4 03/31/33	0	1'100	100	1'000 CHF	104.05%	1'040'500.00	0.46	a)
CH1515238462	0.8500 % PFZENT 0.85 01/15/36 620	0	400	0	400 CHF	101.63%	406'520.00	0.18	a)
CH							4'605'820.00	2.05	
DE0001030559	0.5000 % DBRI 0 1/2 04/15/30 IL	800	0	100	700 EUR	130.30%	828'195.37	0.37	a)
DE0001030583	0.1000 % DBRI 0.1 04/15/33 IL	772	0	0	772 EUR	119.10%	835'027.30	0.37	a)
DE000A3MP4W5	1.6250 % ANNGR 1 5/8 09/01/51 EMTN	300	300	0	600 EUR	54.45%	296'620.34	0.13	a)
DE							1'959'843.01	0.87	
FR0000186413	3.4000 % FRTR 3.4 07/25/29 OATI	200	0	200	0 EUR	194.97%	0.00	0.00	
FR							0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
GB00BPJJKN53	4.6250 % UKT 4 5/8 01/31/34	500	200	700	0 GBP	0.00%	0.00	0.00	
GB00BT7HZZ68	1.1250 % UKTI 1 1/8 09/22/35 3MO	0	700	0	700 GBP	103.57%	749'625.03	0.33	a)
GB							749'625.03	0.33	
JP1120211G41	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/26 21	100'000	0	0	100'000 JPY	114.54%	564'221.30	0.25	a)
JP1120231J51	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/28 23	100'000	0	0	100'000 JPY	113.98%	561'459.41	0.25	a)
JP1120251L52	0.2000 % JGBI 0.2 03/10/30 25	0	100'000	0	100'000 JPY	116.30%	572'854.37	0.26	a)
JP							1'698'535.08	0.76	
US912810TE82	0.1250 % TII 0 1/8 02/15/52	600	400	0	1'000 USD	64.59%	496'693.78	0.22	a)
US9128285W63	0.8750 % TII 0 7/8 01/15/29	600	100	0	700 USD	128.07%	689'436.41	0.31	a)
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600	0	0	600 USD	109.40%	504'805.35	0.22	a)
US91282CEZ05	0.6250 % TII 0 5/8 07/15/32	500	200	0	700 USD	107.21%	577'136.58	0.26	a)
US91282CHP95	1.3750 % TII 1 3/8 07/15/33	900	100	100	900 USD	106.58%	737'717.87	0.33	a)
US91282CNS60	1.8750 % TII 1 7/8 07/15/35	0	900	0	900 USD	103.05%	713'288.41	0.32	a)
US							3'719'078.40	1.66	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
CH1209696645	SF SUSTAINABLE PROPERTY-RTS	0	2'416	2'416	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1418490863	UBS CH PROPERTY FUND - RTS	0	21'335	21'335	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1418490871	SGS SA	0	13'421	13'421	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1418841313	HELVETIA CH SWISS PROPER-RTS	0	2'470	2'470	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1442921610	BERNINVEST - RTS	0	2'934	2'934	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1448297486	REALSTONE-RTS	0	3'955	3'955	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1448297536	BALOISE SWISS PROPERTY F-RTS	0	2'436	2'436	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1450886945	GOOD BUILDINGS SWISS REA-RTS	0	3'886	3'886	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1457004286	PATRIMONIUM SWISS REAL E-RTS	0	1'705	1'705	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1462165510	ROTHSCHILD REAL ESTATE -RTS	0	4'644	4'644	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1466811952	BONHOTE-IMMOBILIER SIC-SCRIP	0	2'369	2'369	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1476901785	SWISSCANTO CH REAL ESTAT-RTS	0	8'922	8'922	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1483175902	ZURICH INVEST AG - RTS	0	2'879	2'879	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1485900042	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	3'303	3'303	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1492338111	SOLVALOR 61 - RTS	0	1'296	1'296	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1495825130	SWISSINVEST REAL ESTATE-RTS	0	2'163	2'163	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1498423818	FONDS IMMOBILIER ROMAND-RTS	0	2'206	2'206	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1499420326	SF RETAIL PROPERTIES FUN-RTS	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1503112844	UBS CH PROPERTY FUND - S-RTS	0	5'415	5'415	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1507513823	COMUNUS SICAV-RTS	0	440	440	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
NL0015002E16	SHELL PLC - SCRIP	20'536	0	20'536	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002HW4	SHELL PLC - EEE JUN25	0	21'867	21'867	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002L33	SHELL PLC-RTS	0	23'892	23'892	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002NC4	PROSUS NV-DRIP	0	13'065	13'065	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002SG4	SHELL PLC-DRP	0	18'684	18'684	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015073VB0	SHELL PLC-DRP	0	21'874	0	21'874 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							32'425'796.94	14.44	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	2'538	231	0	2'769 CHF	205.00	567'645.00	0.25	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	2'934	275	0	3'209 CHF	262.50	842'362.50	0.38	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	4'563	0	319	4'244 CHF	162.00	687'528.00	0.31	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'296	162	0	1'458 CHF	369.50	538'731.00	0.24	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	1'175	30	0	1'205 CHF	684.00	824'220.00	0.37	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	5'032	1'150	282	5'900 CHF	250.00	1'475'000.00	0.66	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	10'839	1'880	556	12'163 CHF	104.20	1'267'384.60	0.56	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	4'124	372	0	4'496 CHF	161.20	724'755.20	0.32	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	21'752	3'468	417	24'803 CHF	162.00	4'018'086.00	1.79	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	6'996	777	0	7'773 CHF	71.00	551'883.00	0.25	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	2'206	245	0	2'451 CHF	255.00	625'005.00	0.28	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	1'694	623	0	2'317 CHF	224.00	519'008.00	0.23	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	14'673	0	0	14'673 CHF	24.55	360'222.15	0.16	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'369	62	0	2'431 CHF	184.00	447'304.00	0.20	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	6'139	1'197	0	7'336 CHF	153.60	1'126'809.60	0.50	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	3'005	628	0	3'633 CHF	167.00	606'711.00	0.27	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1'705	200	0	1'905 CHF	202.50	385'762.50	0.17	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	3'301	273	251	3'323 CHF	211.00	701'153.00	0.31	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	3'955	1'488	0	5'443 CHF	166.40	905'715.20	0.40	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	6'219	667	534	6'352 CHF	153.20	973'126.40	0.43	a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	8'922	1'143	0	10'065 CHF	102.00	1'026'630.00	0.46	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	2'431	0	0	2'431 CHF	105.20	255'741.20	0.11	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	2'416	345	0	2'761 CHF	144.80	399'792.80	0.18	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	5'108	2'006	464	6'650 CHF	174.40	1'159'760.00	0.52	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	3'886	310	0	4'196 CHF	167.00	700'732.00	0.31	a)
CH0183135976	SWISSCANTO (CH) SILVER ETF EA CHF	44'136	11'492	37'293	18'335 CHF	205.95	3'776'093.25	1.68	a)
CH0183136057	SWISSCANTO (CH) PLATINUM ETF EA CHF	3'311	3'871	4'985	2'197 CHF	532.58	1'170'078.26	0.52	a)
CH0183136065	SWISSCANTO (CH) PALLADIUM ETF EA CHF	3'309	4'062	5'715	1'656 CHF	401.74	665'281.44	0.30	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	10'722	0	0	10'722 CHF	15.30	164'046.60	0.07	a)
CH0200600911	COMUNUS	0	460	0	460 CHF	239.50	110'170.00	0.05	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	2'800	0	0	2'800 CHF	111.20	311'360.00	0.14	a)
CH0285087455	SF RET PROP FD / UT CHF	0	2'333	0	2'333 CHF	123.60	288'358.80	0.13	a)
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPRT	6'843	734	588	6'989 CHF	143.00	999'427.00	0.45	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	3'182	1'083	0	4'265 CHF	173.60	740'404.00	0.33	a)
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	2'826	1'106	390	3'542 CHF	151.00	534'842.00	0.24	a)
CH0433089270	ZIF IMMO DIREKT SCHW	2'879	287	0	3'166 CHF	141.00	446'406.00	0.20	a)
CH0513838323	HELVETIA SWISS PROPERTY FUND	2'470	494	0	2'964 CHF	138.00	409'032.00	0.18	a)
CH							31'306'567.50	13.94	
IE00BKX90W50	TABULA US ENHANCED INF CHFHA	8'927	2'518	0	11'445 CHF	97.79	1'119'229.44	0.50	a)
IE							1'119'229.44	0.50	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							19'802'760.63	8.82	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							19'802'760.63	8.82	
CH1364294970	JSS COMMODITY DIV CHF-I30CHF	0	7'733	0	7'733 CHF	232.70	1'799'469.10	0.80	a)
CH							1'799'469.10	0.80	
IE00BVXBYN70	GAM STAR CAT BD-ACCUM.PTG.SHS INSTITUTIONAL CL CHF	260'517	0	260'517	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
IE							0.00	0.00	
LU0866272569	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT	27'313	3'377	1'295	29'395 USD	215.18	4'864'451.41	2.17	a)
LU0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	4'542	0	0	4'542 JPY	66'313.00	1'483'536.18	0.66	a)
LU1706092639	SWC (LU) BF COMMITTED SECURED HY NTH CHF	7'815	1'731	9'546	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
LU1900094084	SWC (LU) EF SYSTEMATIC COMMITTED EMMA NT CHF	34'601	2'658	1'323	35'936 CHF	140.67	5'055'134.00	2.25	a)
LU1919854353	SWC (LU) EF SYST. AI COMMITTED SMALL CAPS NT CHF	0	10'368	0	10'368 CHF	215.67	2'236'066.56	1.00	a)
LU2108482741	SWC (LU) BF COMMITTED EMMA OPPS NTH CHF	13'891	6'655	0	20'546 CHF	106.53	2'188'765.38	0.97	a)
LU2364758917	SWC (LU) BF CMMT. CORPORATE HYBRID NTH CHF	8'291	11'289	0	19'580 CHF	111.10	2'175'338.00	0.97	a)
LU							18'003'291.53	8.02	
Andere Anlagen							16'965'303.89	7.56	
Edelmetalle									
CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999.9/1000	74'000	12'000	55'000	31'000 USD	167.90	4'002'845.48	1.78	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	100'388	0	0	100'388 CHF	129.12	12'962'458.41	5.77	a)
Total Edelmetalle							16'965'303.89	7.56	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Derivative Finanzinstrumente							403'653.84	0.18	
Futures							0.00	0.00	
03/25	AUST 10Y BOND FUT MAR25	0	18	18	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
03/25	S&P500 EMINI FUT MAR25	-1	1	0	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/25	NASDAQ 100 E-MINI MAR25	0	2	2	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/25	HANG SENG IDX FUT MAR25	3	1	4	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
04/25	HANG SENG IDX FUT APR25	0	4	4	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
05/25	HANG SENG IDX FUT MAY25	0	7	7	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
06/25	AUST 10Y BOND FUT JUN25	0	21	21	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
06/25	US 10YR NOTE (CBT)JUN25	12	10	22	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/25	US LONG BOND(CBT) JUN25	0	12	12	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/25	SWISS MKT IX FUTR JUN25	0	3	3	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
06/25	JPN 10Y BOND(OSE) JUN25	0	3	3	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
06/25	NASDAQ 100 E-MINI JUN25	0	1	1	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/25	LONG GILT FUTURE JUN25	12	1	13	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
06/25	HANG SENG IDX FUT JUN25	0	6	6	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
07/25	HANG SENG IDX FUT JUL25	0	4	4	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
08/25	HANG SENG IDX FUT AUG25	0	3	3	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
09/25	AUST 10Y BOND FUT SEP25	0	21	21	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
09/25	S&P500 EMINI FUT SEP25	0	2	2	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/25	US 10YR NOTE (CBT)SEP25	0	13	13	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/25	US LONG BOND(CBT) SEP25	0	11	11	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/25	JPN 10Y BOND(OSE) SEP25	0	3	3	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
09/25	LONG GILT FUTURE SEP25	0	12	12	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
09/25	HANG SENG IDX FUT SEP25	0	4	4	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
10/25	HANG SENG IDX FUT OCT25	0	4	4	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
11/25	HANG SENG IDX FUT NOV25	0	3	3	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
12/25	AUST 10Y BOND FUT DEC25	0	21	21	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
12/25	SWISS MKT IX FUTR DEC25	0	2	2	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
12/25	S&P500 EMINI FUT DEC25	0	7	7	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	0	21	21	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	US LONG BOND(CBT) DEC25	0	11	11	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	JPN 10Y BOND(OSE) DEC25	0	3	3	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
12/25	LONG GILT FUTURE DEC25	0	12	12	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
12/25	CAN 10YR BOND FUT DEC25	0	14	14	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
12/25	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	0	22	22	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/26	AUST 10Y BOND FUT MAR26	0	27	27	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
03/26	US 10YR NOTE (CBT)MAR26	0	16	16	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/26	LONG GILT FUTURE MAR26	0	13	13	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
03/26	CAN 10YR BOND FUT MAR26	0	19	19	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
03/26	US 5YR NOTE (CBT) MAR26	0	16	16	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/26	AUST 10Y BOND FUT JUN26	0	27	0	27 AUD	0.00	0.00	0.00	a)
06/26	LONG GILT FUTURE JUN26	0	13	0	13 GBP	0.00	0.00	0.00	a)
06/26	CAN 10YR BOND FUT JUN26	0	0	19	-19 CAD	0.00	0.00	0.00	a)
06/26	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	0	16	0	16 USD	0.00	0.00	0.00	a)
Devisentermingeschäfte									
	EUR/CHF Verfall 31.03.2025		940'764	1'000'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 31.03.2025		553'839	500'000	CHF/GBP		0.00	0.00	
	USD/JPY Verfall 31.03.2025		306'860'800	2'000'000	JPY/USD		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 31.03.2025		894'842	1'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/JPY Verfall 31.03.2025		161'519'400	1'000'000	JPY/EUR		0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 31.03.2025		500'000	571'147	GBP/CHF		0.00	0.00	
	JPY/EUR Verfall 31.03.2025		1'000'000	162'187'800	EUR/JPY		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 31.03.2025		1'000'000	955'560	EUR/CHF		0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 31.03.2025		1'000'000	881'424	USD/CHF		0.00	0.00	
	JPY/USD Verfall 31.03.2025		2'000'000	299'192'200	USD/JPY		0.00	0.00	
	USD/AUD Verfall 30.04.2025		3'139'412	2'000'000	AUD/USD		0.00	0.00	
	EUR/AUD Verfall 30.04.2025		3'297'984	2'000'000	AUD/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 30.04.2025		1'875'666	2'000'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 30.04.2025		2'000'000	1'875'508	EUR/CHF		0.00	0.00	
	AUD/EUR Verfall 30.04.2025		2'000'000	3'537'900	EUR/AUD		0.00	0.00	
	AUD/USD Verfall 30.04.2025		2'000'000	3'117'970	USD/AUD		0.00	0.00	
	EUR/JPY Verfall 31.07.2025		161'119'500	1'000'000	JPY/EUR		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 31.07.2025		948'451	1'000'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 31.07.2025		868'922	1'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	USD/JPY Verfall 31.07.2025		295'206'200	2'000'000	JPY/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 31.07.2025		1'865'294	2'000'000	CHF/EUR		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2025	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2026	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	EUR/AUD Verfall 31.07.2025		3'554'130	2'000'000		AUD/EUR	0.00	0.00	
	USD/AUD Verfall 31.07.2025		3'114'576	2'000'000		AUD/USD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 31.07.2025		2'000'000	1'869'632		EUR/CHF	0.00	0.00	
	JPY/EUR Verfall 31.07.2025		1'000'000	172'528'300		EUR/JPY	0.00	0.00	
	AUD/EUR Verfall 31.07.2025		2'000'000	3'564'390		EUR/AUD	0.00	0.00	
	AUD/USD Verfall 31.07.2025		2'000'000	3'024'058		USD/AUD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 31.07.2025		1'000'000	934'825		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 31.07.2025		1'000'000	793'065		USD/CHF	0.00	0.00	
	JPY/USD Verfall 31.07.2025		2'000'000	292'748'600		USD/JPY	0.00	0.00	
	CAD/AUD Verfall 31.10.2025		5'000'000	4'489'210		AUD/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 31.10.2025		1'859'666	2'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/JPY Verfall 31.10.2025		434'707'500	3'000'000		JPY/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 31.10.2025		2'352'102	3'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	JPY/USD Verfall 31.10.2025		3'000'000	457'197'300		USD/JPY	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 31.10.2025		3'000'000	2'388'243		USD/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CAD Verfall 31.10.2025		4'584'675	5'000'000		CAD/AUD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 31.10.2025		2'000'000	1'853'644		EUR/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 30.01.2026		2'363'286	3'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 30.01.2026		1'843'330	2'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/AUD Verfall 30.01.2026		5'000'000	4'568'665		AUD/CAD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 30.01.2026		3'000'000	2'371'926		USD/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CAD Verfall 30.01.2026		4'720'630	5'000'000		CAD/AUD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 30.01.2026		2'000'000	1'856'236		EUR/CHF	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 12.03.2026		554'311	110'000'000		CHF/JPY	12'618.91	0.01	b)
	CHF/JPY Verfall 12.03.2026		110'000'000	556'666		JPY/CHF	-14'974.14	-0.01	b)
	USD/CHF Verfall 31.03.2026		1'595'382	2'000'000		CHF/USD	62'453.04	0.03	b)
	USD/JPY Verfall 31.03.2026		316'689'800	2'000'000		JPY/USD	25'947.35	0.01	b)
	JPY/USD Verfall 31.03.2026		2'000'000	307'721'200		USD/JPY	18'205.81	0.01	b)
	EUR/NOK Verfall 30.04.2026		26'000'000	2'198'478		NOK/EUR	98'382.48	0.04	b)
	USD/CHF Verfall 30.04.2026		2'349'291	3'000'000		CHF/USD	57'085.65	0.03	b)
	GBP/CHF Verfall 30.04.2026		739'488	700'000		CHF/GBP	20'404.35	0.01	b)
	CAD/AUD Verfall 30.04.2026		5'000'000	4'702'035		AUD/CAD	80'529.08	0.04	b)
	EUR/CHF Verfall 30.04.2026		1'846'298	2'000'000		CHF/EUR	36'890.78	0.02	b)
	GBP/USD Verfall 30.04.2026		1'000'000	737'843		USD/GBP	6'110.53	0.00	b)
Devisentermingeschäfte							403'653.84	0.18	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'012'749.66	1.79
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	137'105'360.15	61.07
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	13'354'639.42	5.95
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	52'228'557.57	23.26
Andere Anlagen - Edelmetalle	16'965'303.89	7.56
Derivative Finanzinstrumente	403'653.84	0.18
Sonstige Vermögenswerte	430'210.66	0.19
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	224'500'475.19	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-217'988.20	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	224'282'486.99	

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);	219'653'861.03	97.84
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	403'653.84	0.18
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

	Kurswert CHF	in % 7)
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	3'837'887.02	1.71
CH0009002962 BARRY CALLEBAUT AG-REG	363 CHF	1'445.00
CH0030170408 GEBERIT AG-REG	2'558 CHF	648.00
CH0435377954 SIG GROUP AG	56'784 CHF	12.52
CH1107979838 R&S GROUP HOLDING AG	8'836 CHF	24.80
US11135F1012 BROADCOM INC	2'953 USD	319.55
		725'699.54

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 28.02.2026 rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7) Kat.
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte				676'325.00	0.30
CH1428867035	1.7500 % SDZSW 1 3/4 03/31/33	650 CHF	104.05%	676'325.00	0.30
Andere Wertpapiere				1'892'169.25	0.84
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'218 CHF	369.50	450'051.00	0.20
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	14'673 CHF	24.55	360'222.15	0.16
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'431 CHF	184.00	447'304.00	0.20
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1'905 CHF	202.50	385'762.50	0.17
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	10'722 CHF	15.30	164'046.60	0.07
CH0200600911	COMUNUS	354 CHF	239.50	84'783.00	0.04

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.54806348
CAD	1 = CHF	0.56388166
DKK	100 = CHF	12.15312900
EUR	1 = CHF	0.90801218
GBP	1 = CHF	1.03394927
HKD	100 = CHF	9.83169600
JPY	100 = CHF	0.49258600
NOK	100 = CHF	8.08386100
SEK	100 = CHF	8.52359600
USD	1 = CHF	0.76905000

Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	3'694'023.30	54.841
Bond	CHF	2'693'460.32	39.986
Equity	CHF	348'452.44	5.173
Total	CHF	6'735'936.06	100.000

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

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	29'358'308.97	13.090
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	5'444'874.04	2.428
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2025 - 28.02.2026

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

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	3'837'887.02
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	676'325.00
Andere Wertpapiere	CHF	1'892'169.25

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Soft commissions

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

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: 01.03.2025 - 28.02.2026

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

Periode: 15.01.2026 - 28.02.2026

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
CT CHF	0.740	1.300	0.390	0.350	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.

Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

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.

Ausschüttung des Nettoertrags 2025 / 2026

Ex-Datum: 09.06.2026

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 12.06.2026

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	2.50000	0.87500	1.62500
BA CHF	Nein	CHF	1.70000	0.59500	1.10500

Thesaurierung des Nettoertrags 2025 / 2026

Ex-Datum: 09.06.2026

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 12.06.2026

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
CT CHF	Nein	CHF	0.15172	0.05310	0.09862
NT CHF	Nein	CHF	2.170	0.759	1.411

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.

5 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 Marktrendite 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 so-mit 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 Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilklasse 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 Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen 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 Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen 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 Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, 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 "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(nachstehend der "Anlagefonds")

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

Die geplanten Änderungen des Fondsvertrages beziehen sich auf die Bestimmungen zur Nachhaltigkeit (vgl. Ziff. 1 dieser Mitteilung).

Weiter erfolgen Anpassungen im Zusammenhang mit der Angleichung an die aktuell geltende Kollektivanlagenverordnung (KKV) (vgl. Ziff. 2 dieser Mitteilung).

Des Weiteren erfolgen Anpassungen des Fondsvertrages betreffend die Löschung der CO₂-Zertifikate in der Anlagepolitik (vgl. Ziff. 3 dieser Mitteilung).

Abschliessend werden Anpassungen im Fondsvertrag betreffend die Kostenbelastung bei Investitionen in verbundene Zielfonds vorgenommen (vgl. Ziff. 4 dieser Mitteilung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrages formeller Natur vorgenommen.

1. Nachhaltigkeit

1.1 Änderung Nachhaltigkeitsansatz bezüglich CO₂e-Reduktion bei inländischen indirekten Immobilienanlagen

Bei den inländischen indirekten Anlagen in Immobilien des Anlagefonds wird beim CO₂e-Reduktions-Ziel anstelle des Nachhaltigkeitsansatzes Klima-Ausrichtung neu der Nachhaltigkeitsansatz Positive-Screening angewendet (vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 3 des Fondsvertrages). Der Nachhaltigkeitsansatz Positive-Screening sieht dabei vor, dass die CO₂e-Intensität der Anlagen im Vergleich zur CO₂e-Intensität der Anlagen des im Prospekt angegebenen Index reduziert wird. Weitere Angaben zur Umsetzung des Nachhaltigkeitsansatzes Positive-Screening im Rahmen der CO₂e-Reduktion bei den inländischen indirekten Immobilienanlagen finden sich im Prospekt.

1.2 Nachhaltigkeitsziel

Es werden Angaben zum Nachhaltigkeitsziel des Anlagefonds aufgenommen (vgl. die Ergänzung in § 8 Ziff. 3 des Fondsvertrages). Diesbezüglich wird neu bestimmt, dass mittels des Nachhaltigkeitsansatzes Positive-Screening das Ziel verfolgt wird, die CO₂e-Intensität im Vergleich zum massgeblichen Index zu reduzieren und der Anlagefonds entsprechend über die finanziellen Ziele hinaus verträglich mit einem Nachhaltigkeitsziel ist.

1.3 Datenquelle bei inländischen indirekten Anlagen in Immobilien

Für die Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik werden bei inländischen indirekten Anlagen in Immobilien des Anlagefonds Daten verwendet, welche mittels Umfrage oder anderweitig direkt bei der massgeblichen Gesellschaft oder aus Datenquellen Dritter erhoben werden (vgl. die Ergänzung in § 8 Ziff. 3 des Fondsvertrages).

1.4 Umfang der Anwendung der Nachhaltigkeitspolitik

Die Bestimmungen zum Umfang der Anwendung der Nachhaltigkeitspolitik werden umfassend überarbeitet und beinhalten neu folgende Vorgaben (vgl. die Änderungen in § 8 Ziff. 3 des Fondsvertrages):

Der Vermögensverwalter behält sich vor, die Nachhaltigkeitspolitik oder einzelne Elemente der Nachhaltigkeitspolitik bei folgenden Anlagen nicht anzuwenden:

- Flüssige Mittel
- Derivate (mit Ausnahme von Derivaten, denen Beteiligungs- oder Forderungstitel von einzelnen Unternehmungen zugrunde liegen)
- Indirekte Anlagen über kollektive Kapitalanlagen (mit Ausnahme von Anlagen in vom Vermögensverwalter verwaltete kollektive Kapitalanlagen der Swisscanto Fondsleitung AG oder Swisscanto Asset Management International SA sowie Anteilen an inländischen Immobilienfonds)
- Strukturierte Produkte
- Edelmetalle gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. fb und Waren und Rohstoffen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. fc

Die vorerwähnten Anlagen, bei welchen die Nachhaltigkeitspolitik nicht angewendet werden muss, dürfen dabei nicht mehr als 39% des Vermögens des Anlagefonds umfassen. Ohne Berücksichtigung der flüssigen Mittel und der oben genannten Derivate dürfen die verbleibenden oben erwähnten Anlagen zudem nicht mehr als 30% des Vermögens des Anlagefonds (ohne flüssige Mittel und oben genannte Derivate) umfassen.

2. Anpassungen an die aktuell geltende Kollektivanlageverordnung (KKV)

2.1 Bestimmung betreffend Einhaltung der Anlagevorschriften

Die Bestimmung betreffend Einhaltung der Anlagevorschriften gemäss Ziff. 2 von § 7 des Fondsvertrages wird ergänzt. Neu ist festgehalten, dass im Falle einer aktiven Verletzung von Anlagevorschriften, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden müssen. Wird den Anlegerinnen und Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Verstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Dabei müssen die Mitteilung und die Veröffentlichung eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anlegerinnen und Anleger entstandenen Schadens umfassen. Zudem ist festgehalten, dass im Jahresbericht über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht zu erstatten ist.

2.2 Bestimmung betreffend Liquiditätsmanagement

Die Bestimmung zum Liquiditätsmanagement wird dahingehend ergänzt, dass die Fondsleitung verpflichtet ist, eine den Anlagen, der Anlagepolitik, der Risikoverteilung, dem Anlegerkreis und der Rücknahmefrequenz angemessene Liquidität des Anlagefonds sicherzustellen (vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 4 des Fondsvertrages).

2.3 Bestimmung betreffend Effektenleihe

Bezüglich die Effektenleihe wird im Fondsvertrag eine neue Bestimmung mit folgendem Inhalt hinzugefügt (siehe die neu hinzugefügte Ziff. 9 von § 10 des Fondsvertrages):

Der relative maximale Grenzwert für Effektenleihen beträgt 60% des Nettofondsvermögens.

Ebenso findet sich neu ein Hinweis, dass die Effektenleihe mit bestimmten Risiken verbunden ist und das Eigentum an den verliehenen Effekten auf den Borger übertragen wird. Des Weiteren wird ausgeführt, dass mit Ausnahme von Fällen, in denen das Engagement der Fondsleitung durch Sicherheiten gedeckt ist, die Fondsleitung das Risiko eingeht, dass der Borger Konkurs geht, zahlungsunfähig wird, betrieben wird oder einem vergleichbaren Verfahren unterzogen wird oder dass dessen Vermögenswerte gepfändet oder gesperrt werden (Gegenparteirisiko). Die Effektenleihe hat keine Auswirkungen auf das Marktrisiko oder das Liquiditätsrisiko der Wertpapiere (vgl. § 10 Ziff. 9 des angepassten Fondsvertrages).

2.4 Bestimmung betreffend Pensionsgeschäfte

Bezüglich Pensionsgeschäfte wird im Fondsvertrag eine neue Bestimmung mit folgendem Inhalt hinzugefügt (siehe die neu hinzugefügte Ziff. 11 von § 11 des Fondsvertrages):

Der relative maximale Grenzwert für Pensionsgeschäfte beträgt 25% des Nettofondsvermögens.

Ebenso findet sich neu ein Hinweis, dass das Pensionsgeschäft mit bestimmten Risiken verbunden ist und der Pensionsgeber das Risiko trägt, dass der Pensionsnehmer seiner Verpflichtung zum Rückverkauf der Effekten zu dem vereinbarten Preis und Termin nicht nachkommt. Der Pensionsnehmer ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Pensionsgeber seiner Verpflichtung zum Rückkauf der Effekten nicht nachkommt (Gegenparteirisiko). Das Pensionsgeschäft hat keine Auswirkungen auf das Marktrisiko oder das Liquiditätsrisiko. Es wird durch Sicherheiten abgesichert, deren Wert jedoch aufgrund von Veränderungen der Marktbedingungen, Kreditrisiken oder anderen Faktoren schwanken kann. Sinkt der Wert der Sicherheiten unter einen vereinbarten Schwellenwert, kann der Pensionsnehmer zusätzliche Sicherheiten anfordern oder einen Margin Call initiieren, um Verluste auszugleichen. Kommt der Pensionsgeber dieser Aufforderung nicht nach oder stellt keine zusätzlichen Sicherheiten, kann der Pensionsnehmer die Sicherheiten verwerten. Reicht der Wert der Sicherheiten jedoch nicht aus, um die ausstehenden Verpflichtungen zu decken, können daraus Verluste entstehen (vgl. § 11 Ziff. 11 des angepassten Fondsvertrages).

2.5 Bestimmung betreffend Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Anlagefonds

Die Aufzählung der Vergütungen und Nebenkosten der Fondsleitung und Depotbank, welche zusätzlich dem Vermögen des Anlagefonds belastet werden können, wird angepasst.

§ 19 Ziff. 2 Bst. a des Fondsvertrages, welcher sich auf die Kosten bezieht, welche dem Fondsvermögen im Zusammenhang mit dem An- und Verkauf von Anlagen belastet werden können, wird überarbeitet und lautet neu wie folgt:

"Kosten im Zusammenhang mit dem An- und Verkauf von Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen;"

In § 19 Ziff. 3 des Fondsvertrages wird wie bisher geregelt, dass die Kosten gemäss § 19 Ziff. 2 Bst. a des Fondsvertrages direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert abgezogen werden. Neu wird dabei ergänzt, dass Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen davon ausgenommen sind.

2.6 Voraussetzungen für die Vereinigung von Anlagefonds

Unter § 24 Ziff. 2 Bst. c des Fondsvertrages sind die Bestimmungen der Fondsverträge aufgelistet, welche grundsätzlich übereinstimmen müssen, damit Teilvermögen bzw. Anlagefonds vereinigt werden können. Bis anhin enthielt diese Auflistung auch die Voraussetzung "Rücknahmebedingungen". Diese Anforderung wird ersatzlos gestrichen.

3. Zusätzliche Fondsvertragsänderungen betreffend die Löschung von CO₂-Zertifikaten in der Anlagepolitik

Neu sollen CO₂-Emissionszertifikate nicht mehr als zulässige Basiswerte für Derivate oder strukturierte Produkte vorgesehen werden (vgl. die Streichungen in § 8 Ziff. 1 Bst. b und c des Fondsvertrages). Demnach werden auch die entsprechenden Bestimmungen in § 8 Ziff. 1 Bst. ff sowie Ziff. 2 Bst. ag des Fondsvertrages gestrichen.

4. Zusätzliche Fondsvertragsänderungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Bislang war es zulässig, dem Fondsvermögen bei Investitionen in verbundene Zielfonds eine reduzierte pauschale Verwaltungsgebühr entsprechend dem Umfang dieser Anlagen zu belasten. Künftig soll im Umfang solcher Investitionen in verbundene Zielfonds durch den Anlagefonds keine pauschale Verwaltungskommission mehr belastet werden dürfen (vgl. die Streichung in § 19 Ziff. 4 des Fondsvertrages).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} 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 den Ziff. 1, 2.1 – 2.4 und 3 der vorliegenden Mitteilung 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 der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 23. Februar 2026

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich