

# SWISSCANTO (CH) PORTFOLIO FUND RESPONSIBLE VALCA

**Jahresbericht per 28.02.2025**

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

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

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. Juni 2025

## 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 2025, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

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



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



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

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



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

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

wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

### **Beilage**

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 28. Februar 2025, 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	18
6	Pflichtpublikationen	20

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

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

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Übersicht Klassen

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

Rechnungswährung: CHF

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

## 4 Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca

### Übersicht

	von bis	01.03.2024 28.02.2025	01.03.2023 29.02.2024	01.03.2022 28.02.2023
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		180'080'684.81	141'510'853.32	140'291'264.73
<b>Klasse AA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		163'876'343.57	128'729'962.30	129'706'863.09
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		331'005.921	298'987.617	306'119.335
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		495.0858	430.5528	423.7134
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		495.5809	430.0792	424.1371
Ausschüttung je Anteil		2.45	2.70	3.30
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.51 %	1.50 %	1.53 %
<b>Klasse BA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		12'514'565.35	9'576'501.61	7'407'285.39
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		77'625.317	68'330.757	53'669.637
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		161.2176	140.1492	138.0163
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		161.3788	139.9950	138.1543
Ausschüttung je Anteil		1.55	1.60	1.90
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.99 %	0.98 %	1.01 %
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'689'775.89	3'204'389.41	3'177'116.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		32'475.000	32'861.000	33'580.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		113.6190	97.5134	94.6133
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.7326	97.4062	94.7080
Thesaurierung je Anteil		2.01	1.90	1.99
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.13 %	0.13 %	0.16 %

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

### Performance

	2024 / 2025	2023 / 2024	2022 / 2023
Klasse AA CHF	15.91 %	2.18 %	-5.72 %
Klasse BA CHF	16.51 %	2.71 %	-5.23 %
Klasse NT CHF	17.26 %	3.81 %	-4.57 %

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)	28.02.2025	29.02.2024
Bankguthaben auf Sicht	2'927'967.94	1'128'805.07
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	110'582'500.53	87'756'956.65
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'322'950.74	8'562'164.87
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	42'270'556.03	32'613'789.23
Andere Anlagen - Edelmetalle	14'338'953.33	11'391'537.22
Derivative Finanzinstrumente	-10'179.31	-115'455.25
Sonstige Vermögenswerte	831'375.57	325'130.96
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>180'264'124.83</b>	<b>141'662'928.75</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-2'198.68
Andere Verbindlichkeiten	-183'440.02	-149'876.75
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>180'080'684.81</b>	<b>141'510'853.32</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.03.2024 28.02.2025	01.03.2023 29.02.2024
<b>Klasse AA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		298'987.617	306'119.335
Ausgegebene Anteile		66'424.334	49'005.236
Zurückgenommene Anteile		-34'406.030	-56'136.954
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>331'005.921</b>	<b>298'987.617</b>
<b>Klasse BA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		68'330.757	53'669.637
Ausgegebene Anteile		20'796.990	42'501.100
Zurückgenommene Anteile		-11'502.430	-27'839.980
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>77'625.317</b>	<b>68'330.757</b>
<b>Klasse NT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		32'861.000	33'580.000
Ausgegebene Anteile		32'465.000	16'500.000
Zurückgenommene Anteile		-32'851.000	-17'219.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>32'475.000</b>	<b>32'861.000</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.03.2024 28.02.2025	01.03.2023 29.02.2024
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		141'510'853.32	140'291'264.73
Ausbezahlte Ausschüttung		-929'577.75	-1'137'903.36
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-21'830.01	-23'229.74
Saldo aus dem Anteilverkehr		16'193'286.05	-1'020'750.24
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		23'327'953.20	3'401'471.93
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>180'080'684.81</b>	<b>141'510'853.32</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.03.2024 28.02.2025	01.03.2023 29.02.2024
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		13'271.25	9'279.22
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-104.87	-135.03
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		2'349'598.35	2'256'642.50
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		-109'768.55	-70'692.22
Erträge der Gratisaktien		12.07	63.77
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		721'059.12	633'966.24
Erträge aus Wertpapierleihe		10'517.70	18'036.55
Erträge aus Rückvergütung		362.48	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		267'900.42	241'955.69
<b>Total Ertrag</b>		<b>3'252'847.97</b>	<b>3'089'116.72</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		8.39	-9.13
Reglementarische Vergütungen		-2'086'491.49	-1'885'416.25
Sonstige Aufwendungen		-1'156.23	-866.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-165'087.92	-221'760.71
<b>Total Aufwand</b>		<b>-2'252'727.25</b>	<b>-2'108'052.53</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>1'000'120.72</b>	<b>981'064.19</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'467'762.30	1'113'675.78
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		213'926.69	169'408.88
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		39'141.29	43'184.55
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>5'720'951.00</b>	<b>2'307'333.40</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		17'607'002.20	1'094'138.53
<b>Gesamterfolg</b>		<b>23'327'953.20</b>	<b>3'401'471.93</b>

## Verwendung des Erfolges

<b>Klasse AA CHF</b>	<b>28.02.2025</b>	<b>29.02.2024</b>
Nettoertrag	811'532.90	808'857.60
Vortrag des Vorjahres	8'140.73	6'549.69
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>819'673.63</b>	<b>815'407.29</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	810'964.50	807'266.56
Vortrag auf neue Rechnung	8'709.13	8'140.73
<b>Total</b>	<b>819'673.63</b>	<b>815'407.29</b>
<b>Klasse BA CHF</b>	<b>28.02.2025</b>	<b>29.02.2024</b>
Nettoertrag	123'299.47	109'456.14
Vortrag des Vorjahres	875.88	748.95
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>124'175.35</b>	<b>110'205.09</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	120'319.24	109'329.21
Vortrag auf neue Rechnung	3'856.11	875.88
<b>Total</b>	<b>124'175.35</b>	<b>110'205.09</b>
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>28.02.2025</b>	<b>29.02.2024</b>
Nettoertrag	65'288.35	62'750.45
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>65'288.35</b>	<b>62'750.45</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	22'850.92	21'962.66
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	42'437.43	40'787.79
<b>Total</b>	<b>65'288.35</b>	<b>62'750.45</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>147'215'106.87</b>	<b>81.67</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>110'582'500.53</b>	<b>61.34</b>	
AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD	136'965	0	136'965	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
<b>AU</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	9'132	1'884	2'759	8'257 CAD	139.37	720'759.11	0.40	a)
CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES	0	5'076	5'076	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	16'847	0	16'847	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	58'813	0	0	58'813 CAD	15.50	570'957.24	0.32	a)
CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6'950	0	6'950	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
<b>CA</b>							<b>1'291'716.35</b>	<b>0.72</b>	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	2'458	0	1'884	574 CHF	513.50	294'749.00	0.16	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	153	314	153	314 CHF	1'091.00	342'574.00	0.19	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	45	75	5	115 CHF	11'390.00	1'309'850.00	0.73	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	415	158	178	395 CHF	4'058.00	1'602'910.00	0.89	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	1'725	0	1'725 CHF	366.00	631'350.00	0.35	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7'867	2'562	1'347	9'082 CHF	593.60	5'391'075.20	2.99	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	364	0	364	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	90'426	12'448	7'131	95'743 CHF	97.66	9'350'261.38	5.19	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	32'988	5'673	1'301	37'360 CHF	299.20	11'178'112.00	6.20	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	15'093	14'283	2'803	26'573 CHF	98.54	2'618'503.42	1.45	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	69'674	14'352	5'813	78'213 CHF	48.31	3'778'470.03	2.10	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'557	0	0	4'557 CHF	175.00	797'475.00	0.44	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	2'569	1'742	408	3'903 CHF	289.00	1'127'967.00	0.63	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'251	1'083	827	3'507 CHF	568.60	1'994'080.20	1.11	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	748	222	155	815 CHF	961.00	783'215.00	0.43	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'347	972	491	2'828 CHF	784.80	2'219'414.40	1.23	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	462	0	462	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1'692	2'614	0	4'306 CHF	275.60	1'186'733.60	0.66	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	3'175	5'045	3'789	4'431 CHF	207.60	919'875.60	0.51	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	548	1'063	548	1'063 CHF	625.00	664'375.00	0.37	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	1'956	217	515	1'658 CHF	528.40	876'087.20	0.49	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	119'555	23'024	5'958	136'621 CHF	87.12	11'902'421.52	6.60	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	3'998	1'773	3'998	1'773 CHF	71.40	126'592.20	0.07	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	19'408	5'956	3'361	22'003 CHF	144.30	3'175'032.90	1.76	a)
CH0130293662	BKW AG	6'157	1'200	1'943	5'414 CHF	158.60	858'660.40	0.48	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	7'500	0	7'500	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	28'117	739	0	28'856 CHF	183.50	5'295'076.00	2.94	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	160'454	36'568	16'824	180'198 CHF	30.90	5'568'118.20	3.09	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	0	1'336	0	1'336 CHF	336.40	449'430.40	0.25	a)
CH0360674466	GALENICA AG	11'309	1'564	1'636	11'237 CHF	80.70	906'825.90	0.50	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	7'095	3'132	2'261	7'966 CHF	228.70	1'821'824.20	1.01	a)
CH0432492467	ALCON INC	21'298	8'207	5'006	24'499 CHF	83.40	2'043'216.60	1.13	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	52'279	0	2'684	49'595 CHF	17.90	887'750.50	0.49	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	0	6'580	0	6'580 CHF	69.55	457'639.00	0.25	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	21'161	6'734	15'523	12'372 CHF	42.82	529'769.04	0.29	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'851	707	2'381	3'177 CHF	122.05	387'752.85	0.22	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	0	3'969	0	3'969 EUR	103.00	383'599.35	0.21	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	20'394	11'670	0	32'064 CHF	39.55	1'268'131.20	0.70	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	6'275	9'117	1'971	13'421 CHF	92.60	1'242'784.60	0.69	a)
CH1338987303	INTERSHOP HOLDING AG	0	1'200	1'200	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1386220409	SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	0	4'011	4'011	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>CH</b>							<b>84'371'702.89</b>	<b>46.80</b>	
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0	30'000	3'760	26'240 HKD	127.50	388'165.31	0.22	a)
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	0	23'400	0	23'400 HKD	83.50	226'696.62	0.13	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	0	5'000	1'385	3'615 HKD	478.60	200'735.28	0.11	a)
<b>CN</b>							<b>815'597.21</b>	<b>0.45</b>	
DE0006599905	MERCK KGAA	2'685	0	2'685	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007164600	SAP SE	3'953	234	1'674	2'513 EUR	265.30	625'589.25	0.35	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'547	253	749	3'051 EUR	221.20	633'267.01	0.35	a)
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE	2'056	0	2'056	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	3'344	6'578	0	9'922 EUR	37.57	349'784.01	0.19	a)
<b>DE</b>							<b>1'608'640.27</b>	<b>0.89</b>	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	8'993	1'172	0	10'165 EUR	57.78	551'117.82	0.31	a)
FR0000120644	DANONE	8'553	0	8'553	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0	585	0	585 EUR	694.90	381'450.08	0.21	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0	2'517	0	2'517 EUR	233.95	552'542.64	0.31	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'919	0	1'919	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0010259150	IPSEN	0	4'797	0	4'797 EUR	111.20	500'534.53	0.28	a)
<b>FR</b>							<b>1'985'645.07</b>	<b>1.10</b>	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	9'981	1'548	0	11'529 GBP	4'794.00	627'905.13	0.35	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	0	8'033	0	8'033 GBP	4'487.00	409'485.19	0.23	a)
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	35'369	4'457	19'622	20'204 GBP	2'336.00	536'184.88	0.30	a)
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6'430	0	6'430	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	353'236	82'371	0	435'607 GBP	70.18	347'306.23	0.19	a)
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	0	20'404	0	20'404 GBP	1'544.00	357'904.35	0.20	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	23'494	1'783	4'741	20'536 EUR	3'191.47	614'986.56	0.34	a)
<b>GB</b>							<b>2'893'772.34</b>	<b>1.61</b>	
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	0	23'600	0	23'600 JPY	2'464.50	348'232.21	0.19	a)
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	3'000	0	3'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	13'000	26'000	13'000	26'000 JPY	2'795.00	435'094.18	0.24	a)
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	21'900	0	0	21'900 JPY	2'496.50	327'343.56	0.18	a)
<b>JP</b>							<b>1'110'669.95</b>	<b>0.62</b>	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	151'409	0	151'409	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0000009165	HEINEKEN NV	0	3'970	3'970	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0013654783	PROSUS NV	0	16'365	0	16'365 EUR	41.99	644'794.64	0.36	a)
NL0015001WM6	QIAGEN N.V.	9'316	3'585	12'901	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002CX3	QIAGEN N.V.	0	12'543	0	12'543 EUR	36.83	433'473.62	0.24	a)
<b>NL</b>							<b>1'078'268.26</b>	<b>0.60</b>	
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	0	1'224	0	1'224 USD	180.53	199'369.03	0.11	a)
<b>TW</b>							<b>199'369.03</b>	<b>0.11</b>	
US0200021014	ALLSTATE CORP	0	2'870	0	2'870 USD	199.15	515'690.46	0.29	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	2'460	0	270	2'190 USD	172.22	340'294.23	0.19	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'915	0	400	2'515 USD	170.28	386'392.35	0.21	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	0	2'015	0	2'015 USD	212.28	385'932.20	0.21	a)
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	1'000	0	1'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0378331005	APPLE INC	2'030	1'655	0	3'685 USD	241.84	804'067.52	0.45	a)
US0527691069	AUTODESK INC	0	3'148	2'476	672 USD	274.21	166'256.81	0.09	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	186	0	186	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7'544	0	7'544	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US11135F1012	BROADCOM INC	670	4'630	670	4'630 USD	199.43	833'102.37	0.46	a)
US1167941087	BRUKER CORP	6'707	0	6'707	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC	0	693	0	693 USD	250.50	156'627.44	0.09	a)
US1667641005	CHEVRON CORP	3'869	3'054	963	5'960 USD	158.62	852'964.77	0.47	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	3'124	1'645	0	4'769 USD	99.15	426'625.62	0.24	a)
US23331A1097	DR HORTON INC	0	2'744	2'744	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	0	5'200	0	5'200 USD	36.22	169'933.37	0.09	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	0	5'672	0	5'672 USD	113.80	582'378.56	0.32	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	6'243	0	639	5'604 USD	121.61	614'885.58	0.34	a)
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	6'226	2'066	545	7'747 USD	111.33	778'166.72	0.43	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	0	927	927	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4039491000	HF SINCLAIR CORP	7'391	0	7'391	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4364401012	HOLOGIC INC	0	7'294	0	7'294 USD	63.39	417'170.32	0.23	a)
US4435106079	HUBBELL INC	0	1'500	0	1'500 USD	371.59	502'900.62	0.28	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US49177J1025	KENVUE INC	0	25'020	25'020	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	19'670	3'824	5'419	18'075 USD	33.52	546'649.82	0.30	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	0	2'166	0	2'166 USD	248.64	485'910.56	0.27	a)
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	3'368	0	3'368	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	2'728	0	2'728	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'462	0	252	2'210 USD	396.99	791'587.14	0.44	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	0	5'248	608	4'640 USD	93.63	391'976.38	0.22	a)
US6516391066	NEWMONT CORP	12'432	1'533	1'235	12'730 USD	42.84	492'044.92	0.27	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	366	13'593	6'201	7'758 USD	124.92	874'396.97	0.49	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	0	6'698	2'287	4'411 USD	166.06	660'889.70	0.37	a)
US69370C1009	PTC INC	0	3'002	0	3'002 USD	163.63	443'200.77	0.25	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0	3'611	0	3'611 USD	173.84	566'375.02	0.31	a)
US7458671010	PULTEGROUP INC	0	4'509	0	4'509 USD	103.28	420'168.37	0.23	a)
US7475251036	QUALCOMM INC	4'107	0	4'107	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	0	551	551	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3'734	3'314	3'734	3'314 USD	202.69	606'054.55	0.34	a)
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7'393	0	7'393	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US86800U1043	SUPER MICRO COMPUTER INC	0	874	874	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	0	13'927	1'400	12'527 USD	41.46	468'601.06	0.26	a)
US8725901040	T-MOBILE US INC	4'207	0	4'207	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US87612E1064	TARGET CORP	4'809	0	4'809	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	924	0	924	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	2'897	0	2'897	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'625	0	364	1'261 USD	479.79	545'874.96	0.30	a)
<b>US</b>							<b>15'227'119.16</b>	<b>8.45</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>9'322'950.74</b>	<b>5.17</b>	
US040114HS26	0.7500 % ARGENT 0 3/4 07/09/30	0	276	0	276 USD	72.90%	159'853.73	0.09	a)
US040114HT09	4.1250 % ARGENT 4 1/8 07/09/35	0	282	0	282 USD	63.29%	160'968.31	0.09	a)
<b>AR</b>							<b>320'822.04</b>	<b>0.18</b>	
CA135087WV25	4.0000 % CANRRB 4 12/01/31 CPI	300	0	300	0 CAD	213.45%	0.00	0.00	
<b>CA</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464725	2.0000 % PFZENT 2 12/17/29 571	700	200	0	900 CHF	106.31%	956'790.00	0.53	a)
CH1319968611	1.4000 % PFZENT 1.4 11/06/34 590	0	900	0	900 CHF	105.10%	945'900.00	0.52	a)
<b>CH</b>							<b>1'902'690.00</b>	<b>1.06</b>	
DE0001030559	0.5000 % DBRI 0 1/2 04/15/30 I/L	800	0	0	800 EUR	128.22%	962'472.76	0.53	a)
DE0001030583	0.1000 % DBRI 0.1 04/15/33 I/L	772	0	0	772 EUR	117.37%	850'379.71	0.47	a)
DE000A3MP4W5	1.6250 % ANNGR 1 5/8 09/01/51 EMTN	300	0	0	300 EUR	61.04%	171'820.10	0.10	a)
<b>DE</b>							<b>1'984'672.57</b>	<b>1.10</b>	
FR0000186413	3.4000 % FRTR 3.4 07/25/29 OATI	500	0	300	200 EUR	165.26%	310'136.99	0.17	a)
<b>FR</b>							<b>310'136.99</b>	<b>0.17</b>	
GB00BNNGP551	0.1250 % UKTI 0 1/8 08/10/31 3MO	480	0	480	0 GBP	129.53%	0.00	0.00	
GB00BPJKN53	4.6250 % UKT 4 5/8 01/31/34	0	500	0	500 GBP	101.40%	575'958.12	0.32	a)
<b>GB</b>							<b>575'958.12</b>	<b>0.32</b>	
JP1120211G41	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/26 21	100'000	0	0	100'000 JPY	113.63%	680'352.30	0.38	a)
JP1120231J51	0.1000 % JGBI 0.1 03/10/28 23	0	100'000	0	100'000 JPY	115.75%	693'053.80	0.38	a)
<b>JP</b>							<b>1'373'406.10</b>	<b>0.76</b>	
US912810TE82	0.1250 % TII 0 1/8 02/15/52	600	0	0	600 USD	66.38%	359'328.36	0.20	a)
US9128285W63	0.8750 % TII 0 7/8 01/15/29	600	0	0	600 USD	122.55%	663'412.56	0.37	a)
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600	0	0	600 USD	102.55%	555'137.39	0.31	a)
US91282CEZ05	0.6250 % TII 0 5/8 07/15/32	500	0	0	500 USD	101.00%	455'647.16	0.25	a)
US91282CHP95	1.3750 % TII 1 3/8 07/15/33	900	0	0	900 USD	101.20%	821'739.45	0.46	a)
<b>US</b>							<b>2'855'264.92</b>	<b>1.58</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	38'500	38'500	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1326854028	SGS SA	0	6'675	6'675	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1328441832	PROCIMMO REAL ESTATE SIC-RTS	0	2'273	2'273	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1344314229	SOLVALOR 61-RTS	0	1'434	1'434	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1344403584	BERNINVEST-IMMO HELVETIC RTS	0	2'663	2'663	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1350036948	LA FONCIERE-RTS	0	3'938	3'938	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1355290185	SWISS LIFE REF CH ESG SWISS	0	4'729	4'729	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1357814123	BALOISE SWISS PROPERTY-RTS	0	2'063	2'063	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1361403103	BONHOTE-IMMOBILIER SIC-SCRIP	0	2'154	2'154	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1374274095	IMMOFONDS-RTS	0	964	964	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1374814338	BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-RTS	0	2'154	2'154	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1379144913	UBS PROPERTY FUND DIRECT-RTS	0	10'335	10'335	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1386132448	SWISSINVEST REAL ESTATE-RTS	0	1'430	1'430	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1388815941	GOOD BUILDINGS SWISS-RTS	0	3'115	3'115	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1389135117	PROCIMMO REAL ESTATE SICAV -	0	2'805	2'805	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1411934230	SCHRODER IMMOPLUS -RTS	0	3'182	3'182	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000LEG1268	LEG IMMOBILIEN SE-SCRIP	0	2'056	2'056	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YR1	SHELL PLC	23'494	0	23'494	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150023L4	SHELL PLC-DRIP	0	20'010	20'010	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150026Z7	SHELL PLC	0	18'753	18'753	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150029D8	PROSUS NV-DRIP	0	14'902	14'902	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002AR9	SHELL PLC	0	18'753	18'753	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0015002E16	SHELL PLC - SCRIP	0	20'536	0	20'536 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>27'309'655.60</b>	<b>15.15</b>	
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INTERSWISS	2'705	0	167	2'538 CHF	202.50	513'945.00	0.29	a)
CH0002770102	IMMO HELVETIC	2'663	413	142	2'934 CHF	236.50	693'891.00	0.38	a)
CH0002782263	LA FONCIERE	3'938	625	0	4'563 CHF	150.80	688'100.40	0.38	a)
CH0002785456	SOLVALOR 61	1'434	362	500	1'296 CHF	345.00	447'120.00	0.25	a)
CH0009778769	IMMOFONDS	964	211	0	1'175 CHF	609.00	715'575.00	0.40	a)
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	4'868	596	432	5'032 CHF	249.50	1'255'484.00	0.70	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	10'276	1'450	887	10'839 CHF	99.00	1'073'061.00	0.60	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	4'124	0	0	4'124 CHF	156.80	646'643.20	0.36	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	20'727	4'516	3'491	21'752 CHF	154.60	3'362'859.20	1.87	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	6'646	800	450	6'996 CHF	72.40	506'510.40	0.28	a)
CH0014586710	FONDS IMMOBILIER ROMAND	2'206	0	0	2'206 CHF	245.00	540'470.00	0.30	a)
CH0026168846	SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	1'430	264	0	1'694 CHF	211.00	357'434.00	0.20	a)
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	10'335	4'338	0	14'673 CHF	21.20	311'067.60	0.17	a)
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'154	215	0	2'369 CHF	162.00	383'778.00	0.21	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	6'007	550	418	6'139 CHF	160.00	982'240.00	0.54	a)
CH0033624211	PROCIMMO SWISS COMMERCIAL	2'273	732	0	3'005 CHF	164.00	492'820.00	0.27	a)
CH0034995214	PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1'851	0	146	1'705 CHF	183.40	312'697.00	0.17	a)
CH0037430946	SWC (CH) REF RESPONSIBLE IFCA FA CHF	3'126	937	762	3'301 CHF	195.80	646'335.80	0.36	a)
CH0039415010	REALSTONE SWISS PROPERTY	3'955	0	0	3'955 CHF	145.60	575'848.00	0.32	a)
CH0100612339	FIDFUND-RESIDENTIA	188	0	188	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	5'897	1'048	726	6'219 CHF	141.60	880'610.40	0.49	a)
CH0111959190	SWC (CH) REF RESP SWISS COMMERCIAL FA CHF	8'028	1'190	296	8'922 CHF	103.80	926'103.60	0.51	a)
CH0118768057	CS REAL ESTATE FD HOSPITALITY	2'431	0	0	2'431 CHF	103.80	252'337.80	0.14	a)
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1'646	770	0	2'416 CHF	128.60	310'697.60	0.17	a)
CH0124238004	ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	4'855	695	442	5'108 CHF	168.80	862'230.40	0.48	a)
CH0142902003	GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	3'331	771	216	3'886 CHF	158.80	617'096.80	0.34	a)
CH0183135976	ZKB SILVER ETF AA CHF	24'279	38'617	18'760	44'136 CHF	80.74	3'563'540.64	1.98	a)
CH0183136057	ZKB PLATINUM ETF AA CHF	2'991	1'654	1'334	3'311 CHF	251.67	833'279.37	0.46	a)
CH0183136065	ZKB PALLADIUM ETF AA CHF	2'917	2'281	1'889	3'309 CHF	244.31	808'421.79	0.45	a)
CH0192940390	UBS CH PROPTY DIRECT URBAN	10'895	2'400	2'573	10'722 CHF	14.42	154'611.24	0.09	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	2'305	792	297	2'800 CHF	113.00	316'400.00	0.18	a)
CH0258245064	SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	700	0	700	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	387	0	387	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	4'729	2'375	261	6'843 CHF	125.20	856'743.60	0.48	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	3'170	200	188	3'182 CHF	169.00	537'758.00	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0414551033	BALOISE SWISS PROPERTY FD	1'607	1'219	0	2'826 CHF	128.60	363'423.60	0.20	a)
CH0433089270	ZIF IMMO DIREKT SCHW	0	2'879	0	2'879 CHF	125.00	359'875.00	0.20	a)
CH0444142555	SWISS CENTRAL CITY REAL EST	1'164	0	1'164	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0513838323	HELVETIA SWISS PROPERTY FUND	0	2'470	0	2'470 CHF	117.40	289'978.00	0.16	a)
<b>CH</b>							<b>26'438'987.44</b>	<b>14.67</b>	
IE00B53H0131	UBS ETF CMCI COMPOS. USD	0	3'111	3'111	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BKX90W50	TABULA US ENHANCED INF CHFHA	14'400	5'526	10'999	8'927 CHF	97.53	870'668.16	0.48	a)
<b>IE</b>							<b>870'668.16</b>	<b>0.48</b>	

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

**14'960'900.43 8.30**

#### Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

**14'960'900.43 8.30**

IE00BVXBYN70	GAM STAR CAT BD-ACCUM.PTG.SHS INSTITUTIONAL CL CHF	234'268	26'249	0	260'517 CHF	13.00	3'386'249.34	1.88	a)
<b>IE</b>							<b>3'386'249.34</b>	<b>1.88</b>	
LU0866272569	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS NT	25'649	4'155	2'491	27'313 USD	142.32	3'507'247.83	1.95	a)
LU0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	3'767	775	0	4'542 JPY	42'013.00	1'142'428.98	0.63	a)
LU1706092639	SWC (LU) BF RESPONSIBLE SECURED HY NTH CHF	0	7'815	0	7'815 CHF	113.75	888'956.25	0.49	a)
LU1900094084	SWC (LU) EF SYSTEMATIC RESPONSIBLE EMMA NT CHF	33'444	3'734	2'577	34'601 CHF	110.55	3'825'153.82	2.12	a)
LU2108482741	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPS NTH CHF	16'330	11'815	14'254	13'891 CHF	95.27	1'323'395.57	0.73	a)
LU2364758917	SWC (LU) BF RESP. CORPORATE HYBRID NTH CHF	0	8'291	0	8'291 CHF	107.04	887'468.64	0.49	a)
<b>LU</b>							<b>11'574'651.09</b>	<b>6.42</b>	

#### Andere Anlagen

**14'338'953.33 7.95**

#### Edelmetalle

CH0002811286	GOLD BARREN 1 KILOGRAMM 999.9/1000	71'000	29'000	26'000	74'000 USD	91.13	6'084'620.14	3.38	a)
XD0002811053	GOLDBARREN (1 GRAMM) - 995	125'470	0	25'083	100'388 CHF	82.22	8'254'333.19	4.58	a)

#### Total Edelmetalle

**14'338'953.33 7.95**

#### Derivative Finanzinstrumente

**-10'179.31 -0.01**

#### Futures

**0.00 0.00**

03/24	HANG SENG IDX FUT MAR24	0	8	8	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
04/24	HANG SENG IDX FUT APR24	0	8	8	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
06/24	EURO-BUND FUTURE JUN24	0	9	9	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/24	AUST 10Y BOND FUT JUN24	0	11	11	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
06/24	S&P500 EMINI FUT JUN24	0	7	7	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/24	FTSE 100 IDX FUT JUN24	0	10	10	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
06/24	LONG GILT FUTURE JUN24	0	9	9	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
08/24	CAC40 10 EURO FUT AUG24	0	5	5	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
09/24	EURO-BUND FUTURE SEP24	0	11	11	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
09/24	US 10YR NOTE (CBT)SEP24	0	8	8	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/24	S&P500 EMINI FUT SEP24	0	8	8	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/24	LONG GILT FUTURE SEP24	0	8	8	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
12/24	EURO-BUND FUTURE DEC24	0	10	10	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/24	US 10YR NOTE (CBT)DEC24	0	11	11	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/24	DAX INDEX FUTURE DEC24	0	4	4	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/24	S&P500 EMINI FUT DEC24	0	10	10	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/24	CAC40 10 EURO FUT DEC24	0	27	27	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/24	HANG SENG IDX FUT DEC24	0	3	3	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
01/25	CAC40 10 EURO FUT JAN25	0	27	27	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
01/25	HANG SENG IDX FUT JAN25	0	2	2	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
02/25	HANG SENG IDX FUT FEB25	0	3	3	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
03/25	EURO-BUND FUTURE MAR25	0	6	6	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/25	US 10YR NOTE (CBT)MAR25	0	13	13	0 USD	0.00	0.00	0.00	
03/25	DAX INDEX FUTURE MAR25	0	4	4	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/25	S&P500 EMINI FUT MAR25	0	0	1	-1 USD	0.00	0.00	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 28.02.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
03/25	LONG GILT FUTURE MAR25	0	12	12	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
03/25	HANG SENG IDX FUT MAR25	0	3	0	3 HKD	0.00	0.00	0.00	a)
06/25	US 10YR NOTE (CBT)JUN25	0	12	0	12 USD	0.00	0.00	0.00	a)
06/25	LONG GILT FUTURE JUN25	0	12	0	12 GBP	0.00	0.00	0.00	a)

#### Devisentermingeschäfte

USD/CAD	Verfall 15.03.2024		500'000	371'165	CAD/USD		0.00	0.00	
CAD/USD	Verfall 11.04.2024		184'251	250'000	USD/CAD		0.00	0.00	
USD/AUD	Verfall 30.04.2024		2'248'882	1'500'000	AUD/USD		0.00	0.00	
USD/JPY	Verfall 30.04.2024		212'387'700	1'500'000	JPY/USD		0.00	0.00	
USD/NOK	Verfall 30.04.2024		15'319'665	1'500'000	NOK/USD		0.00	0.00	
JPY/USD	Verfall 30.04.2024		1'500'000	221'597'700	USD/JPY		0.00	0.00	
NOK/USD	Verfall 30.04.2024		1'500'000	16'500'090	USD/NOK		0.00	0.00	
AUD/USD	Verfall 30.04.2024		1'500'000	2'311'786	USD/AUD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 31.05.2024		2'670'898	2'800'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 31.05.2024		2'800'000	2'778'269	EUR/CHF		0.00	0.00	
USD/NOK	Verfall 28.06.2024		16'475'715	1'500'000	NOK/USD		0.00	0.00	
USD/AUD	Verfall 28.06.2024		2'307'689	1'500'000	AUD/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 28.06.2024		2'772'893	2'800'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
NOK/USD	Verfall 28.06.2024		1'500'000	15'779'580	USD/NOK		0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 28.06.2024		2'800'000	2'678'712	EUR/CHF		0.00	0.00	
AUD/USD	Verfall 28.06.2024		1'500'000	2'251'123	USD/AUD		0.00	0.00	
USD/NOK	Verfall 30.09.2024		15'744'030	1'500'000	NOK/USD		0.00	0.00	
USD/AUD	Verfall 30.09.2024		2'245'267	1'500'000	AUD/USD		0.00	0.00	
USD/JPY	Verfall 30.09.2024		159'194'900	1'000'000	JPY/USD		0.00	0.00	
AUD/USD	Verfall 30.09.2024		1'500'000	2'302'149	USD/AUD		0.00	0.00	
EUR/JPY	Verfall 30.09.2024		161'588'400	1'000'000	JPY/EUR		0.00	0.00	
NOK/USD	Verfall 30.09.2024		1'500'000	16'265'895	USD/NOK		0.00	0.00	
JPY/USD	Verfall 30.09.2024		1'000'000	143'810'500	USD/JPY		0.00	0.00	
JPY/EUR	Verfall 30.09.2024		1'000'000	160'934'200	EUR/JPY		0.00	0.00	
GBP/EUR	Verfall 31.10.2024		1'181'007	1'000'000	EUR/GBP		0.00	0.00	
EUR/GBP	Verfall 31.10.2024		1'000'000	1'199'835	GBP/EUR		0.00	0.00	
USD/JPY	Verfall 29.11.2024		142'662'900	1'000'000	JPY/USD		0.00	0.00	
EUR/JPY	Verfall 29.11.2024		160'023'000	1'000'000	JPY/EUR		0.00	0.00	
JPY/USD	Verfall 29.11.2024		1'000'000	154'508'200	USD/JPY		0.00	0.00	
JPY/EUR	Verfall 29.11.2024		1'000'000	161'521'100	EUR/JPY		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 31.01.2025		880'337	1'000'000	CHF/USD		0.00	0.00	
USD/JPY	Verfall 31.01.2025		154'027'400	1'000'000	JPY/USD		0.00	0.00	
USD/JPY	Verfall 31.01.2025		153'237'200	1'000'000	JPY/USD		0.00	0.00	
EUR/JPY	Verfall 31.01.2025		160'662'000	1'000'000	JPY/EUR		0.00	0.00	
JPY/USD	Verfall 31.01.2025		2'000'000	308'948'800	USD/JPY		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 31.01.2025		1'000'000	900'822	USD/CHF		0.00	0.00	
JPY/EUR	Verfall 31.01.2025		1'000'000	162'169'300	EUR/JPY		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 31.03.2025		940'764	1'000'000	CHF/EUR		4'188.92	0.00	b)
GBP/CHF	Verfall 31.03.2025		553'839	500'000	CHF/GBP		-12'191.64	-0.01	b)
USD/JPY	Verfall 31.03.2025		306'860'800	2'000'000	JPY/USD		38'939.49	0.02	b)
USD/CHF	Verfall 31.03.2025		894'842	1'000'000	CHF/USD		-4'330.14	0.00	b)
EUR/JPY	Verfall 31.03.2025		161'519'400	1'000'000	JPY/EUR		30'498.17	0.02	b)
USD/AUD	Verfall 30.04.2025		3'139'412	2'000'000	AUD/USD		-42'059.69	-0.02	b)
EUR/AUD	Verfall 30.04.2025		3'297'984	2'000'000	AUD/EUR		-31'195.12	-0.02	b)
EUR/CHF	Verfall 30.04.2025		1'875'666	2'000'000	CHF/EUR		5'970.70	0.00	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-10'179.31</b>	<b>-0.01</b>	

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'927'967.94	1.62
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	110'582'500.53	61.34
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'322'950.74	5.17
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	42'270'556.03	23.45
Andere Anlagen - Edelmetalle	14'338'953.33	7.95
Derivative Finanzinstrumente	-10'179.31	-0.01
Sonstige Vermögenswerte	831'375.57	0.46
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>180'264'124.83</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-183'440.02	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>180'080'684.81</b>	

## Bewertungskategorien

		Kurswert CHF	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	176'514'960.63	97.92
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-10'179.31	-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

				5'521'075.19	3.06
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>				<b>3'841'851.04</b>	<b>2.13</b>
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	115 CHF	11'390.00	1'309'850.00	0.73
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'557 CHF	175.00	797'475.00	0.44
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	2'965 CHF	289.00	856'885.00	0.48
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3'611 USD	173.84	566'375.02	0.31
US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	8'321 USD	41.46	311'266.02	0.17
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>				<b>1'010'784.55</b>	<b>0.56</b>
US91282CDX65	0.1250 % TII 0 1/8 01/15/32	600 USD	90.07%	555'137.39	0.31
US91282CEZ05	0.6250 % TII 0 5/8 07/15/32	500 USD	92.98%	455'647.16	0.25
<b>Andere Wertpapiere</b>				<b>668'439.60</b>	<b>0.37</b>
CH0026465366	UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL	14'673 CHF	21.20	311'067.60	0.17
CH0026725611	BONHOTE - IMMOBILIER	2'206 CHF	162.00	357'372.00	0.20

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.56106416
CAD	1 = CHF	0.62632328
DKK	100 = CHF	12.58210300
EUR	1 = CHF	0.93833850
GBP	1 = CHF	1.13606809
HKD	100 = CHF	11.60226300
JPY	100 = CHF	0.59872600
NOK	100 = CHF	8.02463600
SEK	100 = CHF	8.40467300
USD	1 = CHF	0.90225000

## Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
Equity	CHF	7'833'600.00	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	20'155'896.27	11.193
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	5'180'088.98	2.877
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.03.2024 - 28.02.2025

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	-	-	-	-

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	3'841'851.04
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	1'010'784.55
Andere Wertpapiere	CHF	668'439.60

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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:** 01.03.2024 - 28.02.2025

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.

## 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 2024 / 2025

Ex-Datum: 10.06.2025

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 13.06.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	2.45000	0.85750	1.59250
BA CHF	Nein	CHF	1.55000	0.54250	1.00750

## Thesaurierung des Nettoertrags 2024 / 2025

Ex-Datum: 10.06.2025

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 13.06.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
NT CHF	Nein	CHF	2.010	0.703	1.307

## 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 somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

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

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

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

**Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger**

des

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

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

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

Die Anlagepolitik des Anlagefonds soll in § 8 Ziff. 2 Bst. ac des Fondsvertrages ergänzt werden. In dieser Bestimmung soll neu eine Anlagebeschränkung für Contingent Convertible Bonds (CoCos) auf höchstens 10% des Fondsvermögens eingefügt werden.

\*\*\*

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

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

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

Zürich, 18. März 2024

**Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca

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

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

Die Anlagepolitik erfährt bezogen auf die Nachhaltigkeitspolitik Anpassungen.

Neben der in dieser Mitteilung umschriebenen Änderung des Fondsvertrages werden zusätzlich einzelne Anpassungen formeller Natur vorgenommen.

### Änderung des CO<sub>2</sub>e-Ziels in der Nachhaltigkeitspolitik

Bezüglich des CO<sub>2</sub>e-Ziels wird in § 8 Ziff. 3 des Fondsvertrages neu bestimmt, dass der Vermögensverwalter die CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen im Vergleich zur CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen im Referenzindex reduziert und dass sich weitere Informationen zur Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen im Vergleich zum Referenzindex sowie die Zusammensetzung des Referenzindex im Prospekt finden.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in dieser 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 des Anlagefonds, der Jahres- und Halbjahresbericht, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 16. Mai 2024

#### Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank  
Zürich

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

### **Anpassungen in der Nachhaltigkeitspolitik**

Nebst formellen Änderungen wird im Fondsvertrag ein Hinweis auf das auf Institutsebene nach Massgabe interner Konzepte zur Anwendung gelangende Stewardship (Voting & Engagement) aufgenommen, vgl. § 8 Ziff. 3 des Fondsvertrages.

\*\*\*

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

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

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

Zürich, 27. September 2024

#### **Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### **Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich