

SWISSCANTO (CH) BOND FUND RESPONSIBLE CORPORATE CHF

Halbjahresbericht per 31.07.2024

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Effektenfonds»

Klasse	Valor	Währung
AA CHF	277966	CHF
BA CHF	20594630	CHF
CT CHF	37873018	CHF
DT CHF	125029384	CHF
GT CHF	123508057	CHF
NT CHF	124627677	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Inhaltsverzeichnis

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

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2024	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021
	bis	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		147'749'181.30	136'087'747.88	74'930'967.71	80'076'659.18
Klasse AA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		61'189'459.20	60'575'693.35	61'748'111.50	76'817'498.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		645'280.292	654'615.199	694'234.569	805'042.075
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		94.8262	92.5363	88.9442	95.4205
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		95.0443	92.2032	88.6329	95.3155
Ausschüttung je Anteil		-	0.35	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.05 %	1.05 %	1.05 %	1.05 %
Klasse BA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		10'403'048.05	2'518'364.21	1'986'590.20	2'145'230.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		104'694.876	25'937.302	21'284.835	21'379.092
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.3654	97.0943	93.3336	100.3424
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.5939	96.7448	93.0069	100.2321
Ausschüttung je Anteil		-	0.70	0.40	0.60
Total Expense Ratio (TER)		0.63 %	0.63 %	0.63 %	0.63 %
Klasse CT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'330'766.26	1'285'770.84	784'364.38	1'113'930.27
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'074.920	12'990.523	8'269.981	10'978.808
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.7801	98.9776	94.8448	101.4619
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.0142	98.6213	94.5128	101.3503
Thesaurierung je Anteil		-	0.76	0.47	0.53
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %	0.57 %
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'328'855.92	9'243'393.80		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		86'734.100	88'399.100		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		107.5570	104.5643		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		107.8043	104.1879		
Thesaurierung je Anteil		-	0.81		
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %	0.50 %		
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'777'511.47	9'928'243.42	10'411'901.63	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		91'181.281	95'234.840	104'545.496	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		107.2316	104.2501	99.5921	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		107.4782	103.8748	99.2435	
Thesaurierung je Anteil		-	0.97	0.10	
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	

Klasse NT CHF	CHF		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		55'719'540.40	52'536'282.26
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		521'882.567	506'482.567
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		106.7664	103.7277
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		107.0120	103.3543
Thesaurierung je Anteil		-	1.36
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %

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

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA CHF	3.47 %	5.94 %	-9.68 %	-0.51 %
Klasse BA CHF	3.69 %	6.39 %	-9.31 %	-0.09 %
Klasse CT CHF	3.72 %	6.45 %	-9.25 %	-0.03 %
Klasse DT CHF (Lancierung 28.02.2023)	3.14 %	4.95 %	-	-
Klasse GT CHF (Lancierung 07.12.2022)	3.19 %	6.54 %	-1.73 %	-
Klasse NT CHF (Lancierung 02.02.2023)	3.40 %	4.06 %	-	-

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	264'737.46	1'851'742.46
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	145'317'264.75	132'525'838.90
Derivative Finanzinstrumente	806'474.90	621'581.83
Sonstige Vermögenswerte	1'435'846.77	1'155'377.29
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	147'824'323.88	136'154'540.48
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-3'199.13	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-71'943.45	-66'792.60
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	147'749'181.30	136'087'747.88

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Klasse AA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		654'615.199	694'234.569
Ausgegebene Anteile		42'638.883	42'315.354
Zurückgenommene Anteile		-51'973.790	-81'934.724
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		645'280.292	654'615.199
Klasse BA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		25'937.302	21'284.835
Ausgegebene Anteile		80'106.148	6'612.467
Zurückgenommene Anteile		-1'348.574	-1'960.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		104'694.876	25'937.302
Klasse CT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		12'990.523	8'269.981
Ausgegebene Anteile		800.397	8'573.479
Zurückgenommene Anteile		-716.000	-3'852.937
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		13'074.920	12'990.523
Klasse DT CHF			
			<i>Lancierung</i>
		01.02.2024	28.02.2023
	von bis	31.07.2024	31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		88'399.100	-
Ausgegebene Anteile		11'011.700	96'516.100
Zurückgenommene Anteile		-12'676.700	-8'117.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		86'734.100	88'399.100
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		95'234.840	104'545.496
Ausgegebene Anteile		1'435.692	3'177.223
Zurückgenommene Anteile		-5'489.251	-12'487.879
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		91'181.281	95'234.840
Klasse NT CHF			
			<i>Lancierung</i>
		01.02.2024	02.02.2023
	von bis	31.07.2024	31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		506'482.567	-
Ausgegebene Anteile		15'400.000	506'482.567
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		521'882.567	506'482.567

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		136'087'747.88	74'930'967.71
Ausbezahlte Ausschüttung		-292'525.68	-9'565.93
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-301'394.10	-5'400.58
Saldo aus dem Anteilverkehr		7'816'259.21	55'754'040.13
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		4'439'093.99	5'417'706.55
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		147'749'181.30	136'087'747.88

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		12'942.90	20'855.15
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'074'315.35	1'661'177.24
Erträge aus Wertpapierleihe		16'977.65	26'994.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		38'294.32	78'810.87
Total Ertrag		1'142'530.22	1'787'837.81
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-61.77
Reglementarische Vergütungen		-377'952.36	-696'266.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-13'513.94	-29'556.20
Total Aufwand		-391'466.30	-725'884.75
Nettoertrag / Verlust		751'063.92	1'061'953.06
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-239'037.09	150'236.52
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		46'366.08	258'629.56
Realisierter Erfolg		558'392.91	1'470'819.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'880'701.08	3'946'887.41
Gesamterfolg		4'439'093.99	5'417'706.55

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							145'317'264.75	98.30	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							145'317'264.75	98.30	
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.74%	967'430.00	0.65	a)
CH1325807845	2.0125 % ADCBUH 2.0125 02/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	102.54%	1'025'410.00	0.69	a)
AE							1'992'840.00	1.35	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.10%	921'030.00	0.62	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.86%	1'048'630.00	0.71	a)
AT							1'969'660.00	1.33	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.46%	994'590.00	0.67	a)
CH1146382499	0.1875 % CBAAU 0.1875 12/08/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.65%	956'500.00	0.65	a)
AU							1'951'090.00	1.32	
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230759552	2.4450 % RY 2.445 01/25/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.20%	1'041'990.00	0.70	a)
CH1243018814	2.2600 % BMO 2.26 02/01/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.05%	1'040'510.00	0.70	a)
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	103.04%	1'545'630.00	1.05	a)
CA							3'628'130.00	2.45	
CH0109674488	3.1250 % AXPOSV 3 1/8 02/26/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.95%	1'009'500.00	0.68	a)
CH0200044789	2.3750 % NANTDR 2 3/8 02/15/28	1'000	0	0	1'000 CHF	103.65%	1'036'500.00	0.70	a)
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	101.40%	1'014'000.00	0.69	a)
CH0228531437	2.3750 % KWLILI 2 3/8 12/10/26	1'250	0	0	1'250 CHF	102.35%	1'279'375.00	0.87	a)
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415953	0.5500 % UBS 0.55 04/15/24 EMTN	1'070	0	1'070	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0326213912	0.2500 % KISPIZ 0 1/4 07/28/28	1'500	0	0	1'500 CHF	95.85%	1'437'750.00	0.97	a)
CH0373476214	0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.66%	996'600.00	0.67	a)
CH0404311729	2.0000 % SLHNVX 2 PERP	0	1'400	0	1'400 CHF	99.85%	1'397'900.00	0.95	a)
CH0413618361	1.1000 % KSBAAR 1.1 05/23/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040768	2.0000 % KKWLEB 2 02/14/25	1'500	0	0	1'500 CHF	100.30%	1'504'500.00	1.02	a)
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	900	0	0	900 CHF	99.85%	898'650.00	0.61	a)
CH0419041428	0.0000 % KSWINT 0 09/30/31	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041485	0.1000 % KBBERN 0.1 09/30/39	1'000	0	0	1'000 CHF	81.25%	812'500.00	0.55	a)
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.93%	999'300.00	0.68	a)
CH0437180935	0.7500 % SCMNWX 0 3/4 10/12/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238906	0.0000 % SLHNVX 0 06/06/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	99.00%	1'485'000.00	1.00	a)
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	1'500	0	0	1'500 CHF	95.00%	1'425'000.00	0.96	a)
CH0474977730	0.8000 % GRANDX 0.8 06/17/26	1'250	0	0	1'250 CHF	98.90%	1'236'250.00	0.84	a)
CH0475070238	1.8000 % KBLUZE 1.8 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	95.40%	954'000.00	0.65	a)
CH0481013784	2.3750 % BAERVX 2 3/8 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	96.50%	965'000.00	0.65	a)
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	0	500	0	500 CHF	91.00%	455'000.00	0.31	a)
CH0485261355XXX	1.5000 % *RETIRED*	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'000	0	0	1'000 CHF	94.60%	946'000.00	0.64	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	98.55%	985'500.00	0.67	a)
CH0522158952	0.2000 % BCVAUD 0.2 12/22/33	1'000	0	0	1'000 CHF	90.35%	903'500.00	0.61	a)
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.87%	998'700.00	0.68	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.67%	996'700.00	0.67	a)
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	1'000	0	0	1'000 CHF	96.60%	966'000.00	0.65	a)
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	1'500	0	0	1'500 CHF	95.10%	1'426'500.00	0.96	a)
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	850	0	0	850 CHF	89.65%	762'025.00	0.52	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.15%	961'500.00	0.65	a)
CH1131931276	0.0000 % KSWINT 0 09/30/25	570	0	0	570 CHF	98.14%	559'398.00	0.38	a)
CH1132966354	0.1250 % INSBER 0 1/8 09/28/29	1'000	0	0	1'000 CHF	93.70%	937'000.00	0.63	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	1'000	1'000	0	2'000 CHF	98.46%	1'969'200.00	1.33	a)
CH1145096165	0.4350 % UBS 0.435 11/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	96.30%	963'000.00	0.65	a)
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	1'000	0	0	1'000 CHF	94.30%	943'000.00	0.64	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	1'000	0	0	1'000 CHF	96.55%	965'500.00	0.65	a)
CH1160188335	0.2500 % AXPOSW 0 1/4 02/04/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.42%	994'200.00	0.67	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	1'500	0	0	1'500 CHF	100.90%	1'513'500.00	1.02	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	0	1'500	0	1'500 CHF	99.69%	1'495'350.00	1.01	a)
CH1196217017	2.6250 % HRENSW 2 5/8 07/15/37	650	0	0	650 CHF	115.35%	749'775.00	0.51	a)
CH1204259787	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 03/15/29	1'000	0	0	1'000 CHF	105.00%	1'050'000.00	0.71	a)
CH1217066583	1.8750 % KBBL 1 7/8 08/23/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230759487	3.1000 % AKEB 3.1 12/19/25	1'000	0	0	1'000 CHF	101.73%	1'017'300.00	0.69	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	1'000	0	0	1'000 CHF	106.20%	1'062'000.00	0.72	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	103.70%	1'037'000.00	0.70	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	1'000	0	0	1'000 CHF	102.15%	1'021'500.00	0.69	a)
CH1255924453	2.3500 % GALESW 2.35 11/08/29	600	0	0	600 CHF	105.50%	633'000.00	0.43	a)
CH1255924487	2.9775 % ALNOW 2023-1 A	1'000	0	0	1'000 CHF	101.50%	1'015'000.00	0.69	a)
CH1264887444	2.9025 % CAABNK 2.9025 07/20/26	500	0	0	500 CHF	102.35%	511'750.00	0.35	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	1'000	0	0	1'000 CHF	101.33%	1'013'300.00	0.69	a)
CH1290222301	2.4000 % KSSTGA 2.4 09/06/33	1'000	0	0	1'000 CHF	106.70%	1'067'000.00	0.72	a)
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	1'500	0	0	1'500 CHF	104.20%	1'563'000.00	1.06	a)
CH1290222533	2.2000 % AMALEA 2.2 11/22/27	1'000	0	0	1'000 CHF	102.35%	1'023'500.00	0.69	a)
CH1290870877	2.5000 % MIGBAN 2 1/2 09/26/33	700	0	0	700 CHF	107.30%	751'100.00	0.51	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	1'150	0	0	1'150 CHF	107.15%	1'232'225.00	0.83	a)
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	750	0	0	750 CHF	107.90%	809'250.00	0.55	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	655	0	0	655 CHF	104.00%	681'200.00	0.46	a)
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34	1'000	0	0	1'000 CHF	105.35%	1'053'500.00	0.71	a)
CH1319968553	2.0000 % ZKB 2 03/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	102.90%	1'029'000.00	0.70	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	1'000	0	1'000 CHF	104.85%	1'048'500.00	0.71	a)
CH1341034994	1.4100 % SLHNXV 1.41 04/26/27	0	450	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	0	1'000	0	1'000 CHF	102.15%	1'021'500.00	0.69	a)
CH1346742914	2.4000 % SGKNSW 2.4 05/30/34	0	700	0	700 CHF	105.30%	737'100.00	0.50	a)
CH1346743078	1.8500 % COOPSW 1.85 07/16/32	0	500	0	500 CHF	103.70%	518'500.00	0.35	a)
CH1346743136	1.7000 % AMALEA 1.7 07/10/28	0	900	0	900 CHF	101.50%	913'500.00	0.62	a)
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	0	500	0	500 CHF	105.00%	525'000.00	0.36	a)
CH1348614129	1.6500 % SIKASW 1.65 11/28/29	0	1'000	500	500 CHF	102.40%	512'000.00	0.35	a)
CH1348614152	2.1125 % UBS 2.1125 05/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	0.69	a)
CH1350727785	1.6500 % SCMNVX 1.65 08/23/30	0	1'000	0	1'000 CHF	103.15%	1'031'500.00	0.70	a)
CH1350727801	2.0000 % SCMNVX 2 11/23/39	0	1'000	0	1'000 CHF	108.25%	1'082'500.00	0.73	a)
CH1353257822	1.7500 % NOVNVX 1 3/4 06/16/34	0	1'000	0	1'000 CHF	105.95%	1'059'500.00	0.72	a)
CH1353257830	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/40	0	1'000	0	1'000 CHF	109.30%	1'093'000.00	0.74	a)
CH1357852784	1.4500 % IRENSW 1.45 10/16/26	0	1'000	0	1'000 CHF	100.02%	1'000'150.00	0.68	a)
CH							68'081'548.00	46.06	
CH1120085696	0.3850 % BCICI 0.385 12/15/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.06%	485'320.00	0.33	a)
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.20%	971'950.00	0.66	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.91%	1'019'100.00	0.69	a)
CH1335850306	2.8000 % UINT 2.8 07/23/27	0	1'000	0	1'000 CHF	100.67%	1'006'720.00	0.68	a)
CL							3'483'090.00	2.36	
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.32%	923'200.00	0.62	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	96.65%	773'160.00	0.52	a)
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.48%	944'830.00	0.64	a)
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.39%	1'053'920.00	0.71	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	117.76%	1'177'560.00	0.80	a)
CH1244319450	3.6450 % DB 3.645 01/27/29 EMTN	1'600	0	0	1'600 CHF	105.38%	1'686'000.00	1.14	a)
CH1244731795	2.1250 % BHH 2 1/8 02/27/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.26%	1'012'610.00	0.69	a)
CH1270825529	4.2525 % MUNHYP 4.2525 06/07/33 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	108.53%	1'085'270.00	0.73	a)
CH1279261130	4.2425 % HESLAN 4.2425 07/25/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	930	0	0	930 CHF	105.51%	981'224.40	0.66	a)
DE							9'637'774.40	6.52	
CH0372831534	1.1250 % SANTAN 1 1/8 07/20/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.97%	1'059'650.00	0.72	a)
CH1276269763	2.9325 % SANSCF 2.9325 07/04/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	105.83%	1'587'495.00	1.07	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.48%	1'034'800.00	0.70	a)
CH1357852685	1.5625 % IBESM 1.5625 07/11/31 EMTN	0	950	0	950 CHF	102.58%	974'491.00	0.66	a)
ES							4'656'436.00	3.15	
CH0243273759	1.1250 % ACACB 1 1/8 06/05/24 EMTN	2'300	0	2'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041642	0.3000 % BNP 0.3 10/15/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.43%	964'290.00	0.65	a)
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	94.84%	1'896'760.00	1.28	a)
CH1142754303	0.1500 % BFCM 0.15 03/06/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.90%	958'950.00	0.65	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.72%	957'240.00	0.65	a)
CH1159841340	0.7450 % SOCGEN 0.745 01/26/29 EMTN	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1187450817	1.5000 % BFCM 1 1/2 06/01/27 EMTN	0	800	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1213243913	3.0425 % ACAFP 3.0425 09/29/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.72%	1'047'220.00	0.71	a)
CH1227937716	2.4125 % BNP 2.4125 01/13/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.66%	1'036'640.00	0.70	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.30%	1'032'990.00	0.70	a)
CH1270825503	2.3825 % BPCEGP 2.3825 06/12/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1270825511	2.6550 % BPCEGP 2.655 06/12/30 EMTN	1'000	1'000	0	2'000 CHF	106.67%	2'133'480.00	1.44	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.93%	1'039'340.00	0.70	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.43%	1'044'280.00	0.71	a)
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.48%	1'054'820.00	0.71	a)
CH1336918763	2.2250 % AYVFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.45%	1'024'480.00	0.69	a)
FR							14'190'490.00	9.60	
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.81%	998'100.00	0.68	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	1'600	0	0	1'600 CHF	94.02%	1'504'256.00	1.02	a)
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	650	0	0	650 CHF	99.41%	646'171.50	0.44	a)
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.05%	1'020'520.00	0.69	a)
CH1280994299	2.9700 % NWIDE 2.97 09/08/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.13%	1'031'340.00	0.70	a)
GB							5'200'387.50	3.52	
CH0419041543	0.2500 % ISPIM 0 1/4 09/30/24 EMTN	3'400	0	400	3'000 CHF	99.76%	2'992'650.00	2.02	a)
IE							2'992'650.00	2.02	
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
JE							0.00	0.00	
CH1243933582	1.8925 % KHFC 1.8925 02/10/28	2'000	0	0	2'000 CHF	102.34%	2'046'880.00	1.38	a)
KR							2'046'880.00	1.38	
CH1306117040	2.5000 % LLBSW 2 1/2 11/22/30	1'000	0	0	1'000 CHF	105.49%	1'054'940.00	0.71	a)
LI							1'054'940.00	0.71	
CH1321508348	2.2800 % BACRED 2.28 06/19/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.21%	1'032'080.00	0.70	a)
CH1356197116	2.3500 % TRAGR 2.35 06/20/30 EMTN	0	865	0	865 CHF	103.89%	898'639.85	0.61	a)
LU							1'930'719.85	1.31	
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	900	0	0	900 CHF	98.25%	884'259.00	0.60	a)
CH0382451646	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/03/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.00%	989'990.00	0.67	a)
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'500	0	0	1'500 CHF	94.31%	1'414'620.00	0.96	a)
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.42%	994'200.00	0.67	a)
CH1251030099	2.6250 % ABNANV 2 5/8 03/02/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.81%	1'038'120.00	0.70	a)
CH1300950008	2.0100 % TOYOTA 2.01 10/26/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.83%	1'527'495.00	1.03	a)
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	870	0	870	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NL							6'848'684.00	4.63	
CH1348614038	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.46%	1'014'620.00	0.69	a)
NO							1'014'620.00	0.69	
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.53%	955'250.00	0.65	a)
NZ							955'250.00	0.65	
CH0474977722	0.2525 % BAC 0.2525 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.15%	981'500.00	0.66	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'000	0	0	1'000 CHF	96.45%	964'520.00	0.65	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.08%	970'770.00	0.66	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1129053802	0.2500 % C 0 1/4 08/30/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.79%	947'920.00	0.64	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.83%	1'048'310.00	0.71	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	500	0	0	500 CHF	104.92%	524'585.00	0.35	a)
CH1290871040	1.8750 % MET 1 7/8 04/08/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.79%	1'037'880.00	0.70	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	1'000	0	1'000 CHF	107.04%	1'070'360.00	0.72	a)
CH1341035041	1.8750 % NYLIFE 1 7/8 05/07/32 GMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	104.43%	1'044'320.00	0.71	a)
US							8'590'165.00	5.81	
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.39%	2'007'860.00	1.36	a)
CH1210198128	2.0800 % CAF 2.08 08/31/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.26%	1'022'640.00	0.69	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.09%	1'040'930.00	0.70	a)
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	0	1'000	0	1'000 CHF	102.05%	1'020'480.00	0.69	a)
XS							5'091'910.00	3.44	

Derivative Finanzinstrumente

806'474.90 0.55

Kreditderivate

340'214.63 0.23

12/27	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/27	2'000	0	0	2'000 EUR	9.18	174'867.55	0.12	a)
12/28	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/28	-1'700	1'700	0	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/28	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/28	9'500	0	9'500	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/28	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.41 12/28	9'900	0	9'900	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/28	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.41 12/28	-1'200	1'200	0	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/29	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 06/29	0	10'500	0	10'500 EUR	2.18	217'794.76	0.15	a)
06/29	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 06/29	0	0	1'900	-1'900 EUR	9.09	-164'512.96	-0.11	a)
06/29	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.42 06/29	0	0	1'700	-1'700 USD	7.36	-110'099.26	-0.07	a)
06/29	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.42 06/29	0	11'200	0	11'200 USD	2.25	222'164.54	0.15	a)

Swaps

466'260.27 0.32

12/32	IRS FIX LEG 1.8775% P.A. CHF	3'000	0	0	3'000 CHF	109.09%	3'272'695.09	2.21	b)
12/32	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	-3'000	0	0	-3'000 CHF	100.00	-3'000'000.00	-2.03	b)
10/35	IRS FIX LEG 1.74% P.A. CHF	2'000	0	0	2'000 CHF	109.68%	2'193'565.18	1.48	b)
10/35	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	-2'000	0	0	-2'000 CHF	100.00	-2'000'000.00	-1.35	b)

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	264'737.46	0.18
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	145'317'264.75	98.30
Derivative Finanzinstrumente	806'474.90	0.55
Sonstige Vermögenswerte	1'435'846.77	0.97
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	147'824'323.88	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-3'199.13	
Andere Verbindlichkeiten	-71'943.45	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	147'749'181.30	

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);	145'657'479.38	98.53
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	466'260.27	0.32
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

29'853'393.00 20.20

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

29'853'393.00 20.20

CH0419041485	0.1000 % KBBERN 0.1 09/30/39	1'000 CHF	81.25%	812'500.00	0.55
--------------	------------------------------	-----------	--------	------------	------

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.07.2024 rung	Wäh- rung	Kurs (8)	Kurswert CHF	in % (7)	Kat.
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	810	CHF	95.00%	769'500.00	0.52	
CH0474977730	0.8000 % GRANDX 0.8 06/17/26	550	CHF	98.90%	543'950.00	0.37	
CH0475070238	1.8000 % KBLUZE 1.8 PERP	1'000	CHF	95.40%	954'000.00	0.65	
CH0481013784	2.3750 % BAERVX 2 3/8 PERP	1'000	CHF	96.50%	965'000.00	0.65	
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	600	CHF	94.60%	567'600.00	0.38	
CH0522158952	0.2000 % BCVAUD 0.2 12/22/33	500	CHF	90.35%	451'750.00	0.31	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	1'000	CHF	92.10%	921'030.00	0.62	
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	1'000	CHF	96.60%	966'000.00	0.65	
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	500	CHF	96.74%	483'715.00	0.33	
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'000	CHF	97.08%	970'770.00	0.66	
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	455	CHF	89.65%	407'907.50	0.28	
CH1132966354	0.1250 % INSBER 0 1/8 09/28/29	1'000	CHF	93.70%	937'000.00	0.63	
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	1'000	CHF	94.48%	944'830.00	0.64	
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	1'600	CHF	94.02%	1'504'256.00	1.02	
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	CHF	95.72%	957'240.00	0.65	
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	1'000	CHF	94.30%	943'000.00	0.64	
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	500	CHF	99.41%	497'055.00	0.34	
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	500	CHF	99.69%	498'450.00	0.34	
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	500	CHF	100.39%	501'965.00	0.34	
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	1'000	CHF	102.05%	1'020'520.00	0.69	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	750	CHF	104.86%	786'472.50	0.53	
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	1'000	CHF	105.97%	1'059'650.00	0.72	
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	1'000	CHF	102.15%	1'021'500.00	0.69	
CH1243933582	1.8925 % KHFC 1.8925 02/10/28	500	CHF	102.34%	511'720.00	0.35	
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	500	CHF	104.09%	520'465.00	0.35	
CH1244319450	3.6450 % DB 3.645 01/27/29 EMTN	800	CHF	105.38%	843'000.00	0.57	
CH1251030099	2.6250 % ABNAV 2 5/8 03/02/28 EMTN	1'000	CHF	103.81%	1'038'120.00	0.70	
CH1280994299	2.9700 % NWIDE 2.97 09/08/27 EMTN	1'000	CHF	103.13%	1'031'340.00	0.70	
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	1'150	CHF	107.15%	1'232'225.00	0.83	
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34	1'000	CHF	105.35%	1'053'500.00	0.71	
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	500	CHF	104.85%	524'250.00	0.35	
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	1'000	CHF	107.04%	1'070'360.00	0.72	
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	1'000	CHF	102.05%	1'020'480.00	0.69	
CH1346743136	1.7000 % AMALEA 1.7 07/10/28	900	CHF	101.50%	913'500.00	0.62	
CH1348614038	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	600	CHF	101.46%	608'772.00	0.41	

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

EUR	1 = CHF	0.95251750
USD	1 = CHF	0.88025000

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	9'151'729.80	28.501
Bond	CHF	22'062'131.81	68.707
Equity	CHF	896'729.65	2.793
Total	CHF	32'110'591.26	100.000

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

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	30'537'737.27	20.669
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	26'727'812.52	18.090
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

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

7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	29'853'393.00
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

8 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AA CHF	1.050	1.200	0.850	0.200	4.000
BA CHF	0.630	0.900	0.430	0.200	4.000
CT CHF	0.570	0.750	0.370	0.200	4.000
DT CHF	0.500	0.700	0.400	0.100	4.000
GT CHF	0.400	0.600	0.300	0.100	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

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

9 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

10 TER

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

11 Fussnoten

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

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurück-genommen 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 Anteils-klasse 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 einer Erhöhung des Nettovermögens des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Net-toinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Anlagefonds bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

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

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

begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

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