

Baloise Fund Invest (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Jahresbericht per 31. Juli 2023

2 Baloise Fund Invest (CH)

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Ungeprüfter Bericht über die Tätigkeiten	4
Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung	6
Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized	12
Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized	30
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz	50
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz passiv	58
Baloise Fund Invest (CH) - Equity Switzerland Corporate Governance passive	67
Baloise Fund Invest (CH) - Equity World ESG Low Carbon	76
Erläuterungen zum Jahresbericht	98
Bericht der Prüfungsgesellschaft	102

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident (ab 1. März 2023, Mitglied ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrik Marti, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG (ab 14. April 2022 Präsident bis 31. August 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Patrick Tschumper, Mitglied (ab 1. März 2023, Präsident bis 28. Februar 2023)
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Raymond Rüttimann, Mitglied (bis 31. August 2022)
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Christian Schärer, Mitglied (bis 1. November 2022)
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Hans Peter Bär, Mitglied (ab 01. April 2023)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions (bis 31. August 2022)
- Emil Stark, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM (ab 22. September 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Michael Dinkel, Mitglied, Fund Services (bis 21. September 2022)
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services (ab 22. September 2022)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. Juli 2022)
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF (ab 22. September 2022)

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide sämtlicher Teilvermögen sind an die Baloise Asset Management Schweiz AG, Basel, übertragen.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsadministration hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der UBS Group AG übertragen:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung sowie Unterstützung bei der Überwachung der Anlagevorschriften.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, Basisinformationsblatt-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu übertragen.

Ungeprüfter Tätigkeitsbericht vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023*

Baloise Fund Invest (CH) – Swiss Franc Bonds Optimized

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet durch eine im Vergleich zu den letzten Jahren deutlich erhöhten Volatilität bei Rates als auch bei den Credits. Bedingt durch die angespannte internationale politische Lage, die sich in gestiegenen Energiekosten äussert, sowie auch versteckten Preiserhöhungen, ist die Inflation in allen Ländern deutlich gestiegen. Die Zentralbanken sahen sich daher gezwungen die Leitzinsen markant anzuheben. Die FedZinsen stiegen dabei um 3% auf ein Niveau, das letztmals um die Jahrtausendwende erreicht wurde. Der Anstieg der EZB von 0 auf 3.5% war sogar noch ausgeprägter. Bei der SNB war bedingt durch die verhältnismässig tiefe Inflation, die unter anderem vom starken Schweizer Franken gebremst wurde, der Anstieg zu Beginn relativ markant. Das Ende der Negativzinsen in der Schweiz war am 22. September erreicht und lag am 31.7.23 bei 1.75%. Die zehnjährigen Eidgenossen stiegen vor allem zu Beginn der Berichtsperiode relativ stark an, pendelten sich danach aber bei rund 1% ein. Bei den Bunds war der Anstieg zu Beginn ebenfalls auffallend, wobei er danach mit vielen Oszillationen konstant auf ein Niveau von über 2.5% anstieg, was letztmals im Jahr 2011 erreicht wurde. Nach einem ebenfalls beeindruckenden Zinsanstieg zu Beginn des letzten Trimesters 2022 sanken die zehnjährigen US Treasuries wieder ab November, erreichten aber per Ende Juli Renditen von über 4%. Aus Sicht des Schweizer Franken Investors war das Decoupling von den EUR-Zinsen augenfällig. Alle drei Zinsstrukturkurven waren gekennzeichnet durch eine Inversion, so dass kurzfristige Zinsen höhere Renditen als mittlere und lange Laufzeiten aufwiesen. Normalerweise wird dies als Indiz für eine Rezession gedeutet, die zwar technisch bspw. in der Eurozone bereits erreicht wurde, allerdings bei den Credit Spreads bislang nur in einzelnen Sektoren durchgeschlagen ist. In diesem Zusammenhang ist der Real Estate Sektor besonders erwähnenswert. Neben dem Immobiliensektor haben auch energieintensive Sektoren in Europa gelitten, was den relativ starken Anstieg der europäischen Kreditrisikoprämien verglichen beispielsweise mit den USA erklärt. Unternehmen mit einem hohen Fremdfinanzierungsgrad müssen sich neu zu deutlich höheren Levels refinanzieren. Im März 2023 kam es im amerikanischen Bankensektor zu einer Vertrauenskrise, welche auch nach Europa überschwappte und bei der bereits angeschlagenen Credit Suisse zu Kapitalabflüssen in Höhe mehrerer Milliarden CHF führte. Diese Liquiditätsabflüsse konnten von der Schweizer Grossbank letztlich nicht mehr bedient werden, sodass es in einem von der Schweizer Regierung gestützten Deal zu der Übernahme durch die UBS kam. Der Fonds wurde mit einem modellbasierter Ansatz verwaltet, der den erwarteten Total Return (ETR) des Fonds über ein Jahr optimiert. Die Fondsduration wurde in der Berichtsperiode absolut leicht erhöht.

Baloise Fund Invest (CH) – Global Bonds CHF Optimized

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet durch eine im Vergleich zu den letzten Jahren deutlich erhöhten Volatilität bei Rates als auch bei den Credits. Bedingt durch die angespannte internationale politische Lage, die sich in gestiegenen Energiekosten äussert, sowie auch versteckten Preiserhöhungen, ist die Inflation in allen Ländern deutlich gestiegen. Die Zentralbanken sahen sich daher gezwungen die Leitzinsen markant anzuheben. Die FedZinsen stiegen dabei um 3% auf ein Niveau, das letztmals um die Jahrtausendwende erreicht wurde. Der Anstieg der EZB von 0 auf 3.5% war sogar noch ausgeprägter. Bei der SNB war bedingt durch die verhältnismässig tiefe Inflation, die unter anderem vom starken Schweizer Franken gebremst wurde, der Anstieg zu Beginn relativ markant. Das Ende der Negativzinsen in der Schweiz war am 22. September erreicht und lag am 31.7.23 bei 1.75%. Die zehnjährigen Eidgenossen stiegen vor allem zu Beginn der Berichtsperiode relativ stark an, pendelten sich danach aber bei rund 1% ein. Bei den Bunds war der Anstieg zu Beginn ebenfalls auffallend, wobei er danach mit vielen Oszillationen konstant auf ein Niveau von über 2.5% anstieg, was letztmals im Jahr 2011 erreicht wurde. Nach einem ebenfalls beeindruckenden Zinsanstieg zu Beginn des letzten Trimesters 2022 sanken die zehnjährigen US Treasuries wieder ab November, erreichten aber per Ende Juli Renditen von über 4%. Aus Sicht des Schweizer Franken Investors war das Decoupling von den EUR-Zinsen augenfällig. Alle drei Zinsstrukturkurven waren gekennzeichnet durch eine Inversion, so dass kurzfristige Zinsen höhere Renditen als mittlere und lange Laufzeiten aufwiesen. Normalerweise wird dies als Indiz für eine Rezession gedeutet, die zwar technisch bspw. in der Eurozone bereits erreicht wurde, allerdings bei den Credit Spreads bislang nur in einzelnen Sektoren durchgeschlagen ist. In diesem Zusammenhang ist der Real Estate Sektor besonders erwähnenswert. Neben dem Immobiliensektor haben auch energieintensive Sektoren in Europa gelitten, was den relativ starken Anstieg der europäischen Kreditrisikoprämien verglichen beispielsweise mit den USA erklärt. Unternehmen mit einem hohen Fremdfinanzierungsgrad müssen sich neu zu deutlich höheren Levels refinanzieren. Im März 2023 kam es im amerikanischen Bankensektor zu einer Vertrauenskrise, welche auch nach Europa überschwappte und bei der bereits angeschlagenen Credit Suisse zu Kapitalabflüssen in Höhe mehrerer Milliarden CHF führte. Diese Liquiditätsabflüsse konnten von der Schweizer Grossbank letztlich nicht mehr bedient werden, sodass es in einem von der Schweizer Regierung gestützten Deal zu der Übernahme durch die UBS kam. Der Fonds wurde mit einem modellbasierter Ansatz verwaltet, der den erwarteten Total Return (ETR) des Fonds über ein Jahr optimiert. Die Fremdwährungen wurden zu fast 100% in CHF abgesichert. In der Berichtsperiode haben wir die Duration um 2 Jahre erhöht, da die Zinsen markant gestiegen sind und die Renditen attraktiver geworden sind. Wir haben die Corporate-Quote konstant bei 30% behalten und die BBB-Quote sogar leicht reduziert, da die Credit Spreads leicht teuer geworden sind.

Baloise Fund Invest (CH) – Aktien Schweiz

Der Swiss Performance Index (SPI TR) verzeichnete in der Berichtsperiode eine Performance von 3.33%. Die Berichtsperiode war geprägt durch fortlaufend steigende Zinsen in der Schweiz und im globalen Umfeld, sowie hoher Inflation welche die Unternehmen insbesondere mit internationalen Geschäftsaktivitäten vor Herausforderungen stellte. Zusätzlich wurde der Schweizer Franken vor allem gegenüber dem USD sehr stark, was sich gegen Ende der Berichtsperiode akzentuierte. Die Schweizer Unternehmen zeigten in diesem Umfeld ihre defensiven Qualitäten und konnte auch bei zum teil rückläufigen Umsätzen die Margen schützen und Preiserhöhungen weitergeben. Die positiven Beiträge resultierten aus dem Industriesektor und dem Übergewicht von VAT und ABB und dem Finanzsektor da keine Investition in Credit Suisse getätigt wurde. Negative Beiträge bildeten das Untergewicht in Holcim und kein Bestand in Sika welche eine starke Performance aufwiesen. Aufgrund der Strategie lag das Risiko des Portfolios unter und die Dividendenrendite über die des Gesamtmarktes.

Baloise Fund Invest (CH) – Aktien Schweiz passiv

Der Swiss Performance Index (SPI TR) verzeichnete in der Berichtsperiode eine Performance von 3.33%. Die Investition zur passiven Abbildung erfolgt mittels optimized Sampling, welche eine sehr hohe Korrelation zum Benchmark hervorbringt.

Baloise Fund invest (CH) - Equity Switzerland Corporate Governance passive

Der Fonds wurde per 15.12.2022 lanciert und repliziert den Ethos Swiss Corporate Governance Index, welcher in der Berichtsperiode eine Performance von 8.04% verzeichnete. Die Investition zur passiven Abbildung erfolgt mittels optimized Sampling, welche eine sehr hohe Korrelation zum Benchmark hervorbringt.

Baloise Fund Invest (CH) – Equity World ESG Low Carbon

Der Fonds investiert mittels physischer Replikation und bietet Investoren direkten Zugang zu einer nachhaltigen Smart-Beta-Strategie, die auf wissenschaftlichen Erkenntnissen basiert. Die Strategie des Fonds ist auf Indexebene abgebildet. Die Investition zur passiven Abbildung erfolgt mittels Vollreplikation wodurch eine sehr hohe Korrelation zum Benchmark gegeben ist.

* Die Angaben und Renditen beziehen sich auf die abgelaufene Berichtsperiode und sind nicht massgebend für zukünftige Erträge.

Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung**Baloise Fund Invest (CH) – Equity Switzerland Corporate Governance passive****Nachhaltige Anlageansätze**

Ansatz	Beschreibung
<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse	<p>Folgende drei Arten von Ausschlüssen können vorgenommen werden: Normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, verhaltensbasierte Ausschlüsse.</p> <p>Dazu gehört unter anderem der Umsatz mit Kohle, Tabakproduktion, unkonventioneller Öl- & Gasförderung sowie Informationen des SVVK-ASIR</p> <p>Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden.</p> <p>Weitere Ausschlüsse basieren auf dem Anlageuniversum des jeweiligen Referenzindexes.</p>
<input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz	
<input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration	<p>ESG-Teilvermögen bilden gemäss ihrer Anlagepolitik einen Referenzindex nach (Ethos Swiss Corporate Governance Index (Total Return)), dessen durch den jeweiligen Anbieter bestimmte Methodologie bei der Auswahl des Referenzindex hinsichtlich des Einbezugs von ESG-Faktoren durch den Vermögensverwalter einer Bewertung unterzogen wird. Die Methodologie des jeweiligen Referenzindex legt die Faktoren für die ESG-Integration zur Erlangung von ESG-Eigenschaften auch für das betreffende ESG-Teilvermögen fest. Nachhaltigkeitsrisiken werden dabei grundsätzlich auch vom Anbieter des betreffenden Referenzindex übernommen. Der Anbieter des Referenzindex legt das Indexuniversum insbesondere aufgrund einer Bewertung der Nachhaltigkeit der Indexbestandteile durch eigene Messsysteme und Kriterien für ESG-Faktoren fest (namentlich Ethos Carbon Rating und Bewertung von Corporate Governance Risiken), welche für die eingeschlossenen Unternehmen auf Basis einer Analyse öffentlicher Daten durch den Anbieter selbst oder eine ESG-Ratingagentur erstellt wird («ESG-Rating»).</p> <p>Unter Beachtung des Abweichungsrisikos gegenüber dem Stammindeks kann das Universum des Referenzindex nebst Ausschlüssen von Unternehmen mit ungenügendem ESG-Rating auch durch die Aufnahme nur von Unternehmen, die innerhalb ihrer Branche oder ihrem Sektor das beste ESG-Rating aufweisen, bestimmt sein.</p> <p>Zudem tätigt der Vermögensverwalter keine Anlagen in Unternehmen, sofern diese bei vorhandenem ESG-Rating kein Mindest-ESG-Rating von B auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.</p>
<input type="checkbox"/> Thematische Anlagen:	

Impact Investing

Stewardship (Active ownership)

(Active ownership)

Einflussnahme durch Engagement und Stimmrechtsausübung auf Unternehmen, in welche investiert wird, mit dem Ziel einer Verbesserung der Governance- und Managementstrukturen, der Unternehmenspolitik und/oder Massnahmen zur Lösung bestehender ESG-Probleme, insbesondere durch: Engagement und Stimmrechtsausübung
 Details betreffend den Stewardship-ansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden

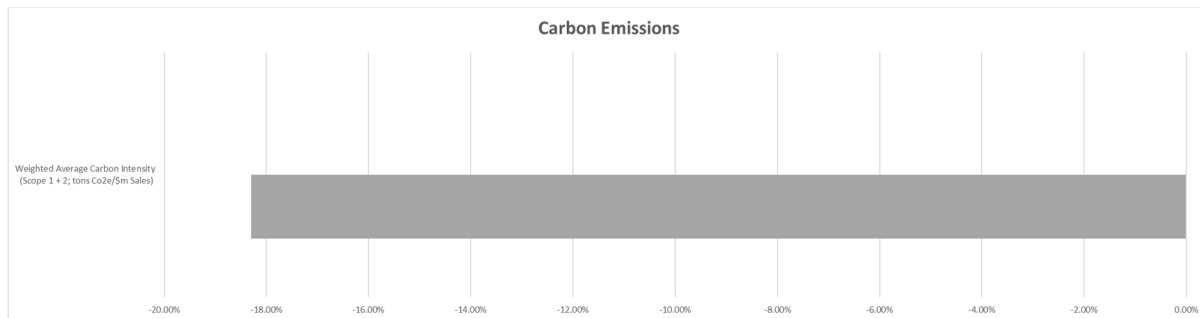
Klima-Ausrichtung

Sonstiges

ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Die ESG-Merkmale des Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt des Subfonds beschriebenen Richtlinien von Baloise für nachhaltiges Investieren (https://www.baloise.com/dam/baloise-asset-management-com/documents/de/bam_broschuere_ri-policy.pdf). ESG-Merkmale wurden insbesondere dadurch erfüllt, dass keine Investitionen in Aktien erfolgt sind, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen wie im Prospekt festgelegt verletzt haben. Dazu gehören unter anderem der Umsatz mit Kohle, Tabakproduktion, unkonventioneller Öl- & Gasförderung, das MSCI ESG Rating sowie Informationen des SVVK-ASIR. Zudem wird dem CO2 Fussabdruck durch die Berücksichtigung eines CO2 Ratings Rechnung getragen.

Die untenstehende Grafik zeigt den CO2-Fussabdruck des Fonds im Vergleich zum SPI als Vergleichsgrösse. Es ist eine Momentaufnahme mit Stand 31.07.2023. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ.

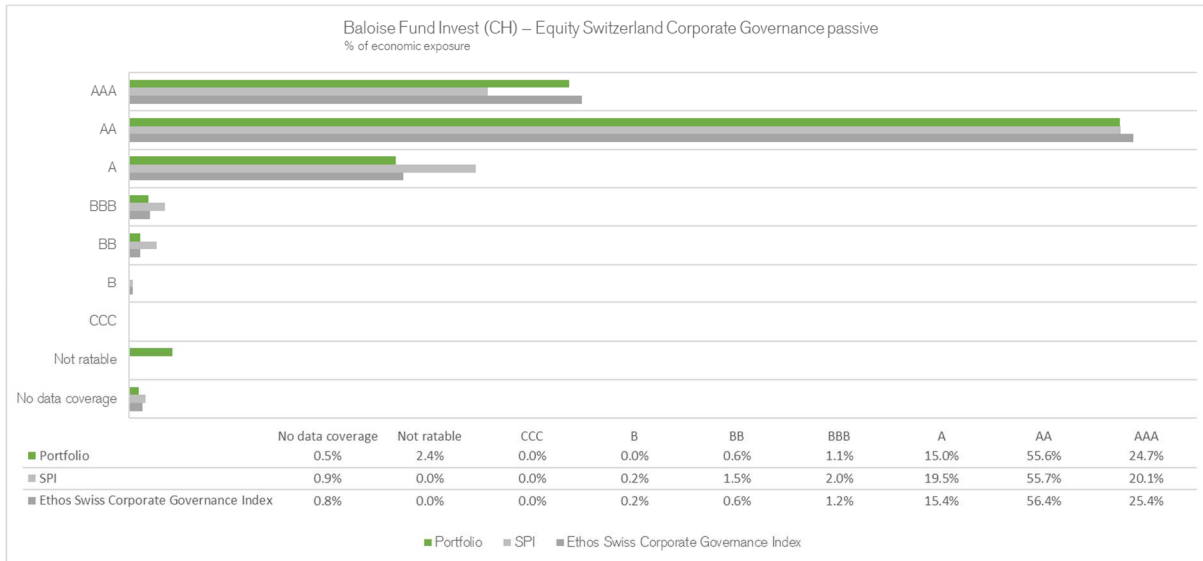


	Equity Switzerland Corporate Gov	Benchmark: MSCI World ex CH	Fund vs. Benchmark
Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1 + 2; tons Co2e/\$m Sales)	65.8	80.5	-18.30%
Coverage	99.50%	99.10%	

Die untenstehende Aufschlüsselung der ESG-Ratings ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 31.07.2023. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating des Portfolios. Sie stellt eine Komponente der ESG-Wertpapieranalyse der Baloise dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die Baloise-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird

8 Baloise Fund Invest (CH)

Jahresbericht per 31. Juli 2023



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: "<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>".

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Baloise Fund Invest (CH) – Equity World ESG Low Carbon

Nachhaltige Anlageansätze

Ansatz	Beschreibung
<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse	<p>Folgende drei Arten von Ausschlüssen können vorgenommen werden: Normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, verhaltensbasierte Ausschlüsse.</p> <p>Dazu gehört unter anderem der Umsatz mit Kohle, Tabakproduktion, unkonventioneller Öl- & Gasförderung sowie Informationen des SVVK-ASIR.</p> <p>Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden.</p> <p>Weitere Ausschlüsse basieren auf dem Anlageuniversum des jeweiligen Referenzindex.</p>
<input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz	
<input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration	<p>ESG-Teilvermögen bilden gemäss ihrer Anlagepolitik einen Referenzindex nach (SciBeta Developed ex-Switzerland Low-Carbon Baloise iHFI Diversified Multi-Beta Multi-Strategy Six-Factor EW28), dessen durch den jeweiligen Anbieter bestimmte Methodologie bei der Auswahl des Referenzindex hinsichtlich des Einbezugs von ESG-Faktoren durch den Vermögensverwalter einer Bewertung unterzogen wird. Die Methodologie des jeweiligen Referenzindex legt die Faktoren für die ESG-Integration zur Erlangung von ESG-Eigenschaften auch für das betreffende ESG-Teilvermögen fest. Nachhaltigkeitsrisiken werden dabei grundsätzlich auch vom Anbieter des betreffenden Referenzindex übernommen. Der Anbieter des Referenzindex legt das Indexuniversum insbesondere aufgrund einer Bewertung der Nachhaltigkeit der Indexbestandteile durch eigene Messsysteme und Kriterien für ESG-Faktoren fest, welche für die eingeschlossenen Unternehmen auf Basis einer Analyse öffentlicher Daten durch den Anbieter selbst oder eine ESG-Ratingagentur erstellt wird («ESG-Rating»).</p> <p>Unter Beachtung des Abweichungsrisikos gegenüber dem Stammindeks kann das Universum des Referenzindex nebst Ausschlüssen von Unternehmen mit ungenügendem ESG-Rating auch durch die Aufnahme nur von Unternehmen, die innerhalb ihrer Branche oder ihrem Sektor das beste ESG-Rating aufweisen bestimmt sein.</p> <p>Zudem tätigt der Vermögensverwalter keine Anlagen in Unternehmen, sofern diese bei vorhandenem ESG-Rating kein Mindest-ESG-Rating von B auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.</p>

Thematische Anlagen:

Impact Investing

Stewardship (Active ownership)

Einflussnahme durch Engagement und Stimmrechtsausübung auf Unternehmen, in welche investiert wird, mit dem Ziel einer Verbesserung der Governance- und Managementstrukturen, der Unternehmenspolitik und/oder Massnahmen zur Lösung bestehender ESG-Probleme, insbesondere durch: Engagement und Stimmrechtsausübung
 Details betreffend den Stewardship-ansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden

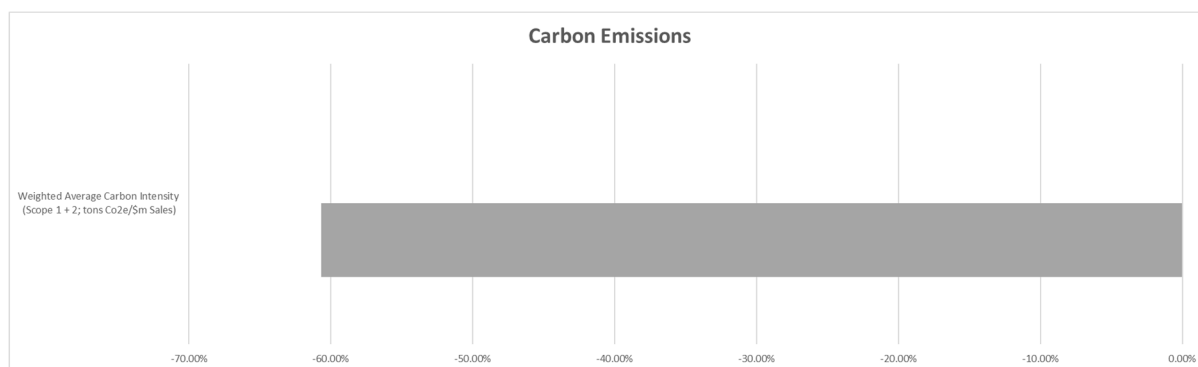
Klima-Ausrichtung

Sonstiges

ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Die ESG-Merkmale des Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt des Subfonds beschriebenen Richtlinien von Baloise für nachhaltiges Investieren (https://www.baloise.com/dam/baloise-asset-management-com/documents/de/bam_broschuere_ri-policy.pdf). ESG-Merkmale wurden insbesondere dadurch erfüllt, dass keine Investitionen in Aktien erfolgt sind, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen wie im Prospekt festgelegt verletzt haben. Dazu gehören unter anderem der Umsatz mit Kohle, Tabakproduktion, unkonventioneller Öl- & Gasförderung, das MSCI ESG Rating sowie Informationen des SVVK-ASIR. Zudem wurde dem Low Carbon Ansatz Rechnung getragen, indem keine Investitionen in Titel mit höchster CO2 Intensität getätigt wurden.

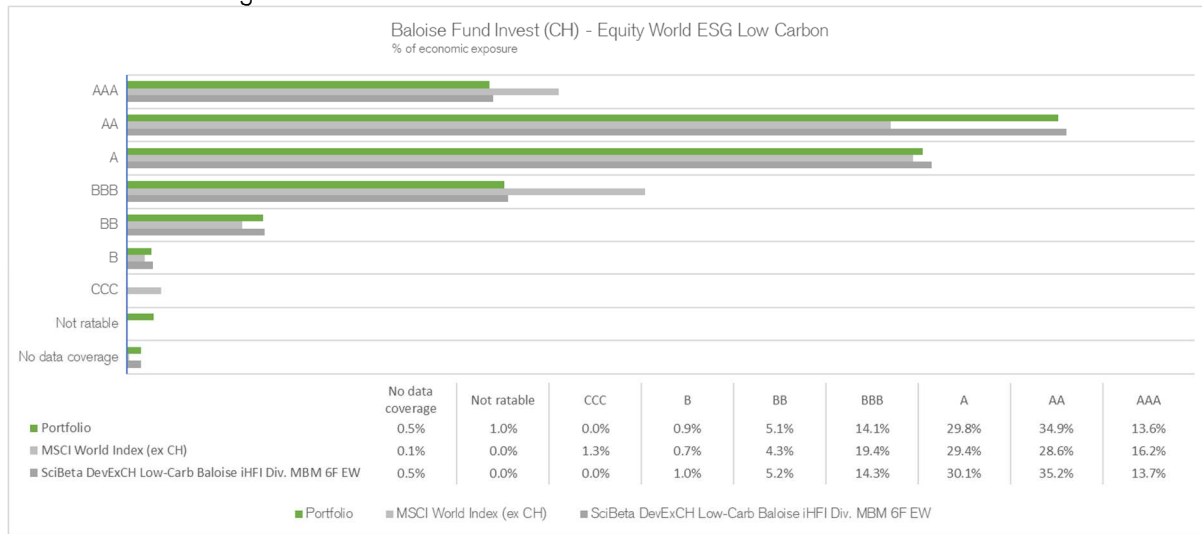
Die untenstehende Grafik zeigt den CO2-Fussabdruck des Fonds im Vergleich zum MSCI World Index (ex CH) als Vergleichsgrösse. Es ist eine Momentaufnahme mit Stand 31.07.2023. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ.



	Equity World ESG Low Carbon	Benchmark: MSCI World ex CH	Fund vs. Benchmark
Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1 + 2; tons Co2e/\$m Sales)	44.3	112.9	-60.70%
Coverage	99.60%	99.90%	-

Die untenstehende Aufschlüsselung der ESG-Ratings ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 31.07.2023. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating des Portfolios. Sie stellt eine Komponente der ESG-Wertpapieranalyse der Baloise dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende

Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die Baloise-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: "<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>".

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1'045.63	1'046.89	852.90
Anteilklasse D CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	34.83	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'012.49	-	-
Anteilklasse I CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	2.70	1.30	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	910.21	927.67	-
Anteilklasse L CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	508.21	905.68	743.58
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'017.30	1'033.85	1'133.95
Anteilklasse M CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	329.29	56.00	43.24
Inventarwert pro Anteil	CHF	989.15	1'004.43	1'100.80
Anteilklasse N CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	118.06	32.59	27.86
Inventarwert pro Anteil	CHF	89.89	91.67	100.90
Anteilklasse Z CHF Dis				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	52.54	51.32	38.24
Inventarwert pro Anteil	CHF	925.16	945.91	1'044.02

Verwendung des Erfolges**Ausschüttung pro Anteil****Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber**

Ausschüttung 2023	Anteilklasse Z CHF Dis	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	8.200
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	2.870
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	5.330
Coupon Nr. Ertrag		9

Zahlbar ab 05.09.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung pro Anteil**Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber**

Thesaurierung 2023	Anteilklasse D CHF Cap	Anteilklasse I CHF Cap	Anteilklasse N CHF Cap
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 1.620	CHF 5.854	CHF 0.533
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF 0.567	CHF 2.049	CHF 0.187
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 1.053	CHF 3.805	CHF 0.346
Coupon Nr. Ertrag	1	2	3

Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse L CHF Cap	Anteilklasse M CHF Cap
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 8.255	CHF 8.806
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg 1)	CHF 8.255	CHF 8.806
Coupon Nr. Ertrag	9	8

1) Auf Basis Kreisschreiben 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) wurde die Verrechnungssteuer mittels Meldeverfahren der ESTV gemeldet und kann daher nicht zurückgefordert werden.

Vermögensrechnung per 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	6'525'578.09	13'445'518.17
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'032'772'255.00	1'027'471'012.50
Sonstige Vermögenswerte	6'429'532.25	6'073'466.61
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	1'045'727'365.34	1'046'989'997.28
Andere Verbindlichkeiten	98'892.73	99'017.63
Nettofondsvermögen	1'045'628'472.61	1'046'890'979.65
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'046'890'979.65	852'904'377.52
Ausschüttungen	-344'350.36	-267'854.17
Ablieferung Verrechnungssteuer	-39'045.19	-37'118.93
Ausgaben von Anteilen	432'802'833.26	312'394'807.91
Rücknahmen von Anteilen	-416'345'422.22	-36'982'488.94
Sonstiges aus Anteilverkehr	-951'053.67	20'798'350.95
Gesamterfolg	-16'385'468.86	-101'919'094.69
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'045'628'472.61	1'046'890'979.65
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'342'939.795	1'007'714.479
Ausgegebene Anteile	1'394'709.847	428'273.616
Zurückgenommene Anteile	-497'626.913	-93'048.300
Bestand am Ende der Berichtsperiode	2'240'022.729	1'342'939.795
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse D CHF Cap		Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
0.00	0.00	1'303'247.95	0.00	905'680'925.95	743'577'095.93	55'998'133.91	43'236'589.20
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-282.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34'474'483.87	0.00	2'418'740.40	2'018'792.90	26'296'663.44	254'622'736.29	272'874'141.60	21'841'235.91
0.00	0.00	-1'048'816.06	-685'478.51	-403'727'237.90	-21'853'716.88	-2'196'591.90	-5'061'526.74
-74'777.28	0.00	75'647.22	72'266.71	-11'579'350.99	17'537'801.05	7'832'627.79	1'388'984.43
427'519.76	0.00	-49'755.04	-102'333.15	-8'461'510.68	-88'202'990.44	-5'213'474.43	-5'407'148.89
34'827'226.35	0.00	2'698'781.77	1'303'247.95	508'209'489.82	905'680'925.95	329'294'836.97	55'998'133.91
0.000	0.000	1'404.861	0.000	876'023.884	655'742.607	55'751.074	39'277.385
34'397.768	0.000	2'690.000	2'157.861	26'325.258	241'016.851	279'405.000	21'233.000
0.000	0.000	-1'129.861	-753.000	-402'784.131	-20'735.574	-2'250.000	-4'759.311
34'397.768	0.000	2'965.000	1'404.861	499'565.011	876'023.884	332'906.074	55'751.074
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
1'012.49	0.00	910.21	927.67	1'017.30	1'033.85	989.15	1'004.43

	Anteilklasse N CHF Cap	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	32'588'958.07	27'855'620.78
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-38'762.49	-37'118.93
Ausgaben von Anteilen	93'049'257.52	13'322'217.66
Rücknahmen von Anteilen	-7'995'800.06	-5'811'977.73
Sonstiges aus Anteilverkehr	2'699'546.37	513'429.65
Gesamterfolg	-2'244'404.71	-3'253'213.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	118'058'794.70	32'588'958.07
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	355'505.624	276'071.414
Ausgegebene Anteile	1'047'858.821	142'565.904
Zurückgenommene Anteile	-89'965.220	-63'131.694
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'313'399.225	355'505.624
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil	89.89	91.67

16 **Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized**

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Anteilklasse Z CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF
51'319'712.90	38'235'071.61
-344'350.36	-267'854.17
0.00	0.00
3'689'546.43	20'589'825.15
-1'376'976.30	-3'569'789.08
95'253.21	1'285'868.24
-843'843.76	-4'953'408.85
52'539'342.12	51'319'712.90
54'254.352	36'623.073
4'033.000	21'300.000
-1'497.701	-3'668.721
56'789.651	54'254.352
(CHF)	(CHF)
925.16	945.91

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	49'684.28	0.00
Negativzinsen	-8'524.20	-206'022.56
Erträge der Effektenleihen	258.60	43'944.85
Erträge der Ausgleichszahlungen	0.00	237'172.50
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'410'640.84	5'928'066.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'289'989.16	1'150'579.40
Total Erträge	11'742'048.68	7'153'740.94
Aufwendungen		
Passivzinsen	92.92	71.21
Prüfaufwand	15'006.19	19'531.86
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'065'046.82	910'484.68
- die Depotbank	40'535.85	53'662.30
Sonstige Aufwendungen	1'958.62	1'919.86
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	2'322'372.88	121'524.90
Total Aufwendungen	3'445'013.28	1'107'194.81
Nettoertrag	8'297'035.40	6'046'546.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'684'201.03	698'415.05
Realisierter Erfolg	-2'387'165.63	6'744'961.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13'998'303.23	-108'664'055.87
Gesamterfolg	-16'385'468.86	-101'919'094.69
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8'297'035.40	6'046'546.13
Vortrag des Vorjahres	7'877.91	5'507.48
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'304'913.31	6'052'053.61
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	465'675.14	338'547.16
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	270'581.08	40'969.18
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	502'509.98	76'086.17
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	7'055'543.06	5'588'573.19
Vortrag auf neue Rechnung	10'604.05	7'877.91

	Anteilklasse N CHF Cap	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5'193.29	0.00
Negativzinsen	-256.58	-7'007.45
Erträge der Effektenleihen	7.90	1'459.18
Erträge der Ausgleichszahlungen	0.00	7'617.79
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	756'791.37	195'658.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	220'868.20	28'334.50
Total Erträge	982'604.18	226'062.26
Aufwendungen		
Passivzinsen	8.46	2.36
Prüfaufwand	1'101.10	644.54
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	254'621.68	95'897.30
- die Depotbank	2'566.41	1'767.46
Sonstige Aufwendungen	137.41	67.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	24'143.47	14'753.72
Total Aufwendungen	282'578.53	113'133.23
Nettoertrag	700'025.65	112'929.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'238'898.76	21'618.10
Realisierter Erfolg	-538'873.11	134'547.13
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'705'531.60	-3'387'760.49
Gesamterfolg	-2'244'404.71	-3'253'213.36
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	700'025.65	112'929.03
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	700'025.65	112'929.03
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	245'008.19	39'524.97
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	455'017.46	73'404.06
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Anteilklasse Z CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF
2'511.31	0.00
-422.14	-9'479.69
12.81	2'026.80
0.00	11'102.22
470'634.52	271'694.22
11'381.96	91'933.69
484'118.46	367'277.24
4.70	3.18
748.60	885.95
9'596.97	8'877.09
2'005.21	2'459.31
93.88	85.99
3'267.82	14'048.13
15'717.18	26'359.65
468'401.28	340'917.59
-550'579.98	34'452.59
-82'178.70	375'370.18
-761'665.06	-5'328'779.03
-843'843.76	-4'953'408.85
468'401.28	340'917.59
7'877.91	5'507.48
476'279.19	346'425.07
465'675.14	338'547.16
0.00	0.00
0.00	0.00
0.00	0.00
10'604.05	7'877.91

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Anleihen							
Australien							
0.203	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD 0.2031%/20-03.06.2024	CHF	2'000'000		2'000'000	1'896'000.00	0.18
0.800	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD 0.8%/19-18.07.2023	CHF	2'000'000	2'000'000			
0.188	COMMONWEALTH BANK AUST 0.1875%/21-08.12.2028	CHF	4'000'000		4'000'000	3'588'000.00	0.34
0.065	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.065%/20-29.01.2029	CHF	5'000'000		5'000'000	4'452'500.00	0.43
0.565	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.565%/22-03.02.2031	CHF	3'000'000	2'000'000	1'000'000	886'000.00	0.08
0.625	TRANSURBAN FINANCE 0.625%/16-23.06.2023	CHF	1'000'000	1'000'000			
0.875	TRANSURBAN QLD FINANCE 0.875%/21-19.11.2031	CHF	1'500'000	1'000'000	500'000	449'750.00	0.04
0.650	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 0.65%/16-02.11.2026	CHF	3'000'000		3'000'000	2'842'500.00	0.27
2.013	WESTPAC BANKING CORP 2.0125%/23-13.06.2030	CHF		3'000'000	3'000'000	3'016'500.00	0.29
1.000	WOODSIDE FINANCE LTD 1%/16-11.12.2023	CHF	3'000'000		3'000'000	2'982'000.00	0.29
						20'113'250.00	1.92
Chile							
2.893	BANC CREDITO INVERSIONES 2.8925%/23-22.03.2028	CHF		1'000'000	1'000'000	996'000.00	0.10
0.750	BANCO BICE 0.75%/21-29.10.2026	CHF	2'000'000		2'000'000	1'811'000.00	0.17
0.568	BANCO DE CHILE 0.568%/18-21.11.2023	CHF	2'000'000	500'000	1'500'000	1'491'450.00	0.14
0.385	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.385%/21-15.12.2026	CHF	2'000'000	1'000'000	1'000'000	921'000.00	0.09
0.330	BANCO SANTANDER CHILE 0.33%/21-22.06.2027	CHF	2'000'000		2'000'000	1'820'000.00	0.17
0.441	BANCO SANTANDER CHILE 0.441%/18-21.12.2023	CHF	2'000'000	1'000'000	1'000'000	993'000.00	0.09
0.385	SCOTIABANK CHILE 0.385%/21-22.07.2026	CHF	2'000'000		2'000'000	1'860'000.00	0.18
						9'892'450.00	0.95
Dänemark							
0.625	KOMMUNEKREDIT 0.625%/15-09.07.2027	CHF	2'000'000		2'000'000	1'921'000.00	0.18
						1'921'000.00	0.18
Deutschland							
3.263	COMMERZBANK AG 3.2625%/23-03.02.2027	CHF		2'000'000	2'000'000	1'999'000.00	0.19
3.375	COMMERZBANK AG 3.375%/22-29.09.2026	CHF		2'000'000	2'000'000		
0.250	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.25%/21-01.01.2500	CHF	3'000'000		3'000'000	2'635'500.00	0.25
0.315	DEUTSCHE BANK AG 0.315%/21-14.09.2027	CHF	2'800'000		2'800'000	2'559'200.00	0.24
2.625	DZ BANK AG 2.625%/23-27.08.2029	CHF		1'800'000	1'800'000	1'786'500.00	0.17
2.503	E.ON SE 2.5025%/22-05.12.2029	CHF		2'000'000	2'000'000	2'040'000.00	0.20
2.500	KFW 2.5%/05-25.08.2025	CHF	2'000'000	2'000'000			
4.243	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE (subordinated) 4.2425%/23-25.07.2033	CHF		1'200'000	1'200'000	1'203'000.00	0.12
1.350	L-BANK BW FOERDERBANK 1.35%/22-30.09.2027	CHF		2'000'000	2'000'000	1'972'000.00	0.19
0.010	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.01%/21-10.11.2026	CHF	3'000'000		3'000'000	2'818'500.00	0.27
0.125	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.125%/21-05.10.2029	CHF	3'000'000		3'000'000	2'691'000.00	0.26
0.350	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.35%/18-12.12.2023	CHF	2'000'000	2'000'000			
0.100	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 0.1%/18-31.10.2024	CHF	3'000'000	3'000'000			
0.200	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 0.2%/21-03.03.2031	CHF	5'000'000		5'000'000	4'312'500.00	0.41
						24'017'200.00	2.30
Finnland							
1.375	MUNICIPALITY FINANCE 1.375%/12-08.06.2027	CHF	2'000'000		2'000'000	1'976'000.00	0.19
2.375	MUNICIPALITY FINANCE 2.375%/11-30.03.2026	CHF	1'500'000		1'500'000	1'523'250.00	0.15
1.810	NORDEA BANK ABP 1.81%/22-15.06.2027	CHF	2'000'000		2'000'000	1'954'000.00	0.19
						5'453'250.00	0.52
Frankreich							
0.600	BANQUE FEDERALE CREDIT MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	CHF	2'000'000	2'000'000			
0.150	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.15%/21-06.03.2028	CHF	2'000'000		2'000'000	1'808'000.00	0.17
2.730	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.73%/23-11.07.2030	CHF		2'000'000	2'000'000	2'041'000.00	0.20
0.550	BFCM 0.55%/15-08.12.2023	CHF	2'000'000		2'000'000	1'990'200.00	0.19
2.630	BNP PARIBAS 2.63%/23-07.06.2029	CHF		3'000'000	3'000'000	3'028'500.00	0.29
0.528	BNP PARIBAS SA 0.5275%/22-20.01.2028	CHF	4'000'000	4'000'000			
2.893	BNP PARIBAS SA 2.8925%/22-27.09.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	1'010'000.00	0.10
2.655	BPCE SA 2.655%/23-12.06.2030	CHF	1'500'000		1'500'000	1'520'250.00	0.15
2.500	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.5%/11-09.12.2025	CHF	2'500'000		2'500'000	2'541'250.00	0.24
0.250	CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.25%/18-30.05.2025	CHF	3'000'000	2'000'000	1'000'000	970'500.00	0.09
0.300	CAISSE DES DEPOTS ET CON 0.3%/17-12.11.2027	CHF	3'000'000		3'000'000	2'812'500.00	0.27
0.890	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.89%/22-27.04.2029	CHF	2'000'000		2'000'000	1'893'000.00	0.18
0.250	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.25%/15-18.06.2026	CHF	2'500'000		2'500'000	2'380'000.00	0.23
0.500	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 0.5%/15-16.03.2027	CHF	3'000'000		3'000'000	2'848'500.00	0.27
0.450	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 0.45%/19-24.01.2029	CHF	3'000'000		3'000'000	2'776'500.00	0.27
0.410	CREDIT AGRICOLE SA 0.41%/22-18.01.2030	CHF	4'000'000		4'000'000	3'516'000.00	0.34
2.340	ENGIE SA 2.34%/23-04.01.2027	CHF		1'500'000	1'500'000	1'509'000.00	0.14
2.490	ENGIE SA 2.49%/23-04.07.2031	CHF		1'000'000	1'000'000	1'015'500.00	0.10

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
2.773 LA BANQUE POSTALE 2.7725%/23-12.07.2027	CHF		2'000'000		2'000'000	2'030'000.00	0.19
1.005 MFINANCE FRANCE 1.005%/17-28.03.2023	CHF	1'500'000		1'500'000			
0.200 ORANGE SA 0.2%/19-24.11.2025	CHF	1'500'000		1'500'000			
0.333 SOCIETE GENERALE 0.3325%/21-29.11.2028	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.875 SOCIETE GENERALE 0.875%/19-28.02.2024	CHF	2'000'000			2'000'000	1'986'000.00	0.19
2.618 SOCIETE GENERALE 2.6175%/23-27.02.2030	CHF		2'000'000		2'000'000	2'020'000.00	0.19
0.745 SOCIETE GENERALE SA 0.745%/22-26.01.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'810'000.00	0.17
1.985 SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.985%/23-28.06.2033	CHF		2'000'000		2'000'000	2'032'000.00	0.19
0.500 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 0.5%/15-01.06.2027	CHF	2'000'000			2'000'000	1'895'000.00	0.18
						45'433'700.00	4.34
Grossbritannien							
0.813 HSBC HOLDINGS PLC 0.8125%/21-03.11.2031	CHF	5'000'000			5'000'000	4'312'500.00	0.41
1.805 HSBC HOLDINGS PLC 1.805%/22-01.06.2026	CHF	2'000'000			2'000'000	1'962'000.00	0.19
0.603 LLOYDS BANKING GROUP PLC 0.6025%/22-09.02.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'789'000.00	0.17
2.745 LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.745%/23-02.02.2027	CHF		1'600'000		1'600'000	1'600'000.00	0.15
0.168 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.1675%/19-11.07.2031	CHF	1'500'000			1'500'000	1'308'000.00	0.13
1.520 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.5203%/22-17.12.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'951'000.00	0.19
2.858 NATWEST MARKETS PLC 2.8575%/23-06.06.2028	CHF		1'400'000		1'400'000	1'409'100.00	0.13
						14'331'600.00	1.37
Irland							
0.500 GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 0.5%/21-07.09.2028	CHF	4'000'000		1'000'000	3'000'000	2'698'500.00	0.26
1.000 GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1%/20-30.03.2027	CHF	2'000'000		2'000'000			
						2'698'500.00	0.26
Jersey							
1.250 GLENCORE FINANCE EUROPE 1.25%/18-09.10.2024	CHF	1'000'000		1'000'000			
						0.00	0.00
Kanada							
2.260 BANK OF MONTREAL 2.26%/23-01.02.2029	CHF		2'000'000		2'000'000	1'991'000.00	0.19
0.298 BANK OF NOVA SCOTIA 0.2975%/20-03.04.2028	CHF	10'000'000		2'000'000	8'000'000	7'420'000.00	0.71
0.050 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.05%/19-15.10.2026	CHF	4'000'000			4'000'000	3'740'000.00	0.36
0.180 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18%/21-20.04.2029	CHF	4'000'000			4'000'000	3'536'000.00	0.34
0.968 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.9675%/22-26.04.2029	CHF	2'500'000			2'500'000	2'373'750.00	0.23
1.713 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.7125%/22-13.07.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'971'500.00	0.28
1.958 NATIONAL BANK OF CANADA 1.9575%/22-03.11.2027	CHF		1'000'000		1'000'000	1'001'000.00	0.10
0.525 PROVINCE OF SASKATCHEWAN 0.525%/22-01.03.2032	CHF	4'000'000			4'000'000	3'604'000.00	0.34
1.495 ROYAL BANK OF CANADA 1.495%/22-08.07.2025	CHF	3'000'000			3'000'000	2'977'500.00	0.28
0.400 ROYAL BANK OF CANADA TORONTO CORPORATE HEADQUARTERS 0.4%/22-05.10.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'859'000.00	0.27
1.450 ROYAL BANK OF CANADA TORONTO CORPORATE HEADQUARTERS 1.45%/22-04.05.2027	CHF	2'000'000			2'000'000	1'945'000.00	0.19
2.203 TORONTO-DOMINION BANK 2.2025%/23-31.01.2028	CHF		2'000'000		2'000'000	1'989'000.00	0.19
						36'407'750.00	3.48
Liechtenstein							
0.450 LGT BANK 0.45%/21-29.07.2031	CHF	2'000'000			2'000'000	1'708'000.00	0.16
1.875 LGT BANK 1.875%/13-08.02.2023	CHF	100'000		100'000			
0.200 LGT BANK LTD 0.2%/16-12.10.2026	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.200 LGT BANK LTD 0.2%/20-04.11.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'330'000.00	0.41
0.375 LGT BANK LTD. 0.375%/19-05.07.2028	CHF	2'000'000			2'000'000	1'806'000.00	0.17
						7'844'000.00	0.75
Luxemburg							
1.000 BANQUE INTERNATIONALE LUX 1%/19-10.07.2025	CHF	5'000'000			5'000'000	4'837'500.00	0.46
						4'837'500.00	0.46
Mexiko							
0.500 BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH 0.5%/20-06.12.2024	CHF	1'500'000			1'500'000	1'447'500.00	0.14
1.550 BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH 1.55%/19-11.10.2022	CHF	2'000'000		2'000'000			
						1'447'500.00	0.14
Neuseeland							
2.503 ASB BANK LTD 2.5025%/23-20.12.2028	CHF		2'000'000		2'000'000	2'003'000.00	0.19
2.005 AUCKLAND COUNCIL 2.005%/22-18.10.2032	CHF		2'000'000		2'000'000	2'042'000.00	0.20
0.038 TRANSPower NEW ZEALAND LIMITED 0.038%/21-16.03.2029	CHF	4'500'000			4'500'000	4'000'500.00	0.38
						8'045'500.00	0.77
Niederlande							
2.625 ABN AMRO BANK NV 2.625%/23-02.03.2028	CHF		2'600'000		2'600'000	2'601'300.00	0.25
1.688 BNG BANK N.V. 1.6875%/23-19.05.2030	CHF		3'000'000		3'000'000	3'012'000.00	0.29
1.363 COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.3625%/22-28.04.2028	CHF	2'000'000		2'000'000			
2.488 COOPERATIEVE RABOBANK UA 2.4875%/23-25.01.2029	CHF		3'200'000		3'200'000	3'192'000.00	0.31
0.200 DIGITAL INTREPID HOLDING B.V. 0.2%/21-15.12.2026	CHF	3'500'000			3'500'000	3'195'500.00	0.31

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.550 ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0.55%/17-03.09.2024	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.375 SHELL INTERNATIONAL FINANCE 0.375%/15-21.08.2023	CHF	2'000'000		2'000'000			
2.130 TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) BV 2.13%/23-15.06.2027	CHF		2'000'000		2'000'000	2'014'000.00	0.19
2.100 WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV 2.1%/22-16.11.2026	CHF		1'000'000	1'000'000			
						14'014'800.00	1.34
Norwegen							
1.168 DNB BANK ASA 1.1675%/22-03.06.2027	CHF	2'000'000		2'000'000			
2.685 DNB BANK ASA 2.685%/23-15.06.2028	CHF		1'000'000		1'000'000	1'002'000.00	0.10
0.545 KOMMUNALBANKEN A/S 0.545%/22-28.04.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'848'500.00	0.27
1.275 KOMMUNALBANKEN A/S 1.275%/22-22.12.2027	CHF		3'200'000		3'200'000	3'144'000.00	0.30
0.508 SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT 0.5075%/22-06.04.2027	CHF	1'500'000			1'500'000	1'424'250.00	0.14
2.700 SPAREBANK 1 NORD NORGE 2.7%/23-20.03.2029	CHF		2'800'000		2'800'000	2'808'400.00	0.27
0.125 SPAREBANK 1 NORD-NORGE 0.125%/21-15.09.2028	CHF	2'000'000		2'000'000			
						11'227'150.00	1.07
Österreich							
1.960 BAWAG P.S.K. VERSICHERUNG AG 1.96%/23-26.05.2031	CHF		2'000'000		2'000'000	2'001'000.00	0.19
0.250 ERSTE GROUP BANK AG 0.25%/21-02.10.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'656'500.00	0.25
0.125 HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/19-03.09.2029	CHF	7'000'000		4'000'000	3'000'000	2'581'500.00	0.25
0.450 HYPO VORARLBERG BANK AG 0.45%/18-05.03.2024	CHF	2'000'000		2'000'000			
2.875 OEKB 2.875%/05-25.02.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	2'151'000.00	0.21
						9'390'000.00	0.90
Philippinen							
2.750 ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75%/10-12.02.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	2'144'000.00	0.21
						2'144'000.00	0.21
Schweden							
0.250 AKADEMISKA HUS 0.25%/15-17.11.2025	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.650 AKADEMISKA HUS 0.65%/18-08.02.2044	CHF	2'500'000			2'500'000	1'963'750.00	0.19
1.680 AKADEMISKA HUS 1.68%/22-20.09.2032	CHF		2'000'000		2'000'000	1'979'000.00	0.19
0.350 AKADEMISKA HUS AB 0.35%/22-24.03.2027	CHF	2'000'000			2'000'000	1'896'000.00	0.18
0.780 AKADEMISKA HUS AB 0.78%/22-24.05.2028	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.200 LANSFORSKRINGAR HYPOTEK 0.2%/18-17.04.2026	CHF	3'000'000			3'000'000	2'856'000.00	0.27
1.250 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25%/22-24.05.2027	CHF	3'500'000		1'500'000	2'000'000	1'931'000.00	0.18
2.773 SWEDBANK AB 2.7725%/23-13.06.2028	CHF		2'000'000		2'000'000	2'013'000.00	0.19
1.023 SWEDISH EXPORT CREDIT 1.0225%/22-21.09.2027	CHF		2'000'000		2'000'000	1'944'000.00	0.19
						14'582'750.00	1.39
Schweiz							
0.010 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.01%/20-18.02.2030	CHF		5'000'000		5'000'000	4'427'500.00	0.42
0.625 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.625%/15-13.04.2028	CHF	2'200'000			2'200'000	2'090'000.00	0.20
0.875 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.875%/15-23.01.2030	CHF	3'000'000			3'000'000	2'815'500.00	0.27
0.750 ABB LTD 0.75%/22-25.03.2027	CHF	4'000'000		2'000'000	2'000'000	1'923'000.00	0.18
2.378 ADECCO GROUP INC. 2.3775%/22-17.11.2027	CHF		2'000'000		2'000'000	2'020'000.00	0.19
0.400 AEROPORT INT DE GENEVE 0.4%/17-20.09.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'796'000.00	0.27
0.950 AEROPORT INT DE GENEVE 0.95%/21-25.03.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'628'000.00	0.35
3.100 AKEB AG FUER KERNENERGIE-BETEILIGUNGEN LUZERN 3.1%/22-19.12.2025	CHF	1'500'000			1'500'000	1'515'000.00	0.14
1.750 ALPIQ HOLDING AG 1.75%/22-24.06.2026	CHF	1'000'000			1'000'000	980'000.00	0.09
3.125 ALPIQ HOLDING AG 3.125%/23-29.04.2027	CHF		2'000'000		2'000'000	2'042'000.00	0.20
0.250 AMAG LEASING AG 0.25%/21-27.10.2023	CHF	6'000'000			6'000'000	5'970'600.00	0.57
2.803 AMAG LEASING AG 2.8025%/23-10.09.2025	CHF		1'000'000		1'000'000	1'004'000.00	0.10
3.085 AMAG LEASING AG 3.085%/23-10.02.2028	CHF		1'000'000		1'000'000	1'016'500.00	0.10
3.250 AMAG LEASING AG 3.25%/22-22.09.2027	CHF		2'000'000	2'000'000			
1.750 AXPO HOLDING 1.75%/16-29.05.2024	CHF	1'500'000			1'500'000	1'494'300.00	0.14
0.250 AXPO HOLDING AG 0.25%/22-04.02.2025	CHF	1'000'000			1'000'000	970'000.00	0.09
0.625 AXPO HOLDING AG 0.625%/22-04.02.2027	CHF	4'000'000		1'000'000	3'000'000	2'820'000.00	0.27
- BALOISE HOLDING AG 0%/19-25.09.2026	CHF	4'500'000		4'500'000			
0.250 BALOISE HOLDING AG 0.25%/20-16.12.2026	CHF	1'000'000		1'000'000			
0.500 BALOISE-HOLDING AG 0.5%/19-28.11.2025	CHF	5'000'000		3'000'000	2'000'000	1'931'000.00	0.18
0.125 BANK JULIUS BAER & CO AG 0.125%/21-27.04.2028	CHF	5'000'000		3'000'000	2'000'000	1'816'000.00	0.17
0.125 BANQ CANTONALE DU VALAIS 0.125%/21-15.09.2033	CHF	3'000'000			3'000'000	2'493'000.00	0.24
0.625 BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.625%/22-16.03.2029	CHF	4'000'000			4'000'000	3'716'000.00	0.36
1.875 BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.875%/22-09.12.2030	CHF		2'500'000		2'500'000	2'485'000.00	0.24
1.300 BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 1.3%/22-28.04.2032	CHF	2'800'000			2'800'000	2'646'000.00	0.25
2.050 BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 2.05%/23-24.05.2028	CHF		2'000'000		2'000'000	2'007'000.00	0.19
0.400 BANQUE CANTONALE VAUDOIS 0.4%/21-05.05.2036	CHF		800'000		800'000	656'800.00	0.06
2.100 BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.1%/23-07.06.2032	CHF		1'800'000		1'800'000	1'828'800.00	0.17
0.010 BASELLANDSCHAFT KANTONBANK 0.01%/21-28.01.2033	CHF	5'000'000			5'000'000	4'190'000.00	0.40
2.000 BASELLANDSCHAFT KANTONBK 2%/23-23.02.2034	CHF		5'000'000		5'000'000	5'042'500.00	0.48
0.010 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONBANK 0.01%/22-28.07.2026	CHF	4'000'000			4'000'000	3'788'000.00	0.36
0.750 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONBANK 0.75%/15-30.03.2028	CHF	150'000			150'000	142'575.00	0.01

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.600 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.6%/22-13.05.2032	CHF	1'000'000			1'000'000	977'500.00	0.09
2.125 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.125%/22-04.10.2052	CHF		500'000		500'000	535'750.00	0.05
- BASLER KANTONALBANK 0%/19-23.08.2034	CHF	7'000'000			7'000'000	5'701'500.00	0.55
0.125 BASLER KANTONALBANK 0.125%/20-10.09.2032	CHF	4'000'000			4'000'000	3'416'000.00	0.33
1.875 BASLER KANTONALBANK 1.875%/10-26.10.2026	CHF	5'000'000			5'000'000	4'990'000.00	0.48
0.850 BERNER KANTONALBANK AG (subordinated) 0.85%/22-21.01.2032	CHF	2'300'000			2'300'000	1'949'250.00	0.19
- BKW AG 0%/22-18.10.2024	CHF	4'000'000		1'000'000	3'000'000	2'929'500.00	0.28
0.070 CA NEXT BANK SUISSE 0.07%/20-18.09.2029	CHF	1'500'000			1'500'000	1'328'250.00	0.13
0.125 CA NEXT BANK SUISSE 0.125%/21-09.04.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'450'000.00	0.33
0.050 CANTON OF GENEVA 0.05%/21-27.08.2041	CHF	1'000'000			1'000'000	744'000.00	0.07
0.350 CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD 0.35%/22-01.01.2500	CHF	4'000'000			4'000'000	3'536'000.00	0.34
1.400 CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD 1.4%/22-21.06.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	1'939'000.00	0.19
0.180 CEMBRA MONEY BANK AG 0.18%/16-05.10.2023	CHF	1'000'000			1'000'000	996'700.00	0.10
2.411 CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113%/23-08.08.2029	CHF		2'000'000	2'000'000			
2.665 CEMBRA MONEY BANK AG 2.665%/23-28.06.2030	CHF		2'000'000		2'000'000	2'020'000.00	0.19
2.355 CITY OF LAUSANNE 2.355%/23-25.05.2074	CHF		2'000'000		2'000'000	2'499'000.00	0.24
2.200 CITY OF WINTERTHUR 2.2%/23-27.03.2058	CHF		2'500'000		2'500'000	2'870'000.00	0.27
1.625 CITY OF ZURICH 1.625%/23-26.01.2037	CHF		2'500'000		2'500'000	2'463'750.00	0.24
2.717 CLARIANT LTD 2.717%/22-24.09.2027	CHF		1'500'000		1'500'000	1'515'000.00	0.14
1.970 CREDIT AGRICOLE NEXT BANK (SUISSE) SA 1.97%/22-23.09.2032	CHF		2'000'000		2'000'000	1'980'000.00	0.19
- CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD 0%/19-16.07.2029	CHF	5'000'000			5'000'000	4'380'000.00	0.42
1.875 CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD 1.875%/22-29.06.2026	CHF	3'000'000			3'000'000	2'974'500.00	0.28
- CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG 0%/20-17.12.2024	CHF	5'000'000		2'000'000	3'000'000	2'908'200.00	0.28
3.750 DORMAKABA FINANCE LTD 3.75%/22-14.10.2027	CHF		1'000'000		1'000'000	1'039'000.00	0.10
1.375 ELECTRICITE D'EMOSSON 1.375%/17-02.11.2022	CHF	2'300'000		2'300'000			
0.100 EMIS FUER GEM WOHNBAUT S. -64- 0.1%/20-02.11.2038	CHF	3'500'000			3'500'000	2'782'500.00	0.27
1.250 EMISSIONSZENTRALE EGW S. 43 1.25%/12-15.06.2027	CHF	5'000'000			5'000'000	4'920'000.00	0.47
0.125 EMISSIONSZENTRALE EGW S. -51- 0.125%/15-27.05.2025	CHF	3'000'000			3'000'000	2'913'000.00	0.28
0.375 EMISSIONSZENTRALE EGW S. -52- 0.375%/15-27.05.2030	CHF	4'000'000			4'000'000	3'684'000.00	0.35
0.375 EMMI FINANZ AG 0.375%/21-01.12.2031	CHF	1'800'000			1'800'000	1'582'200.00	0.15
3.000 EUROFIMA BASEL 3%/06-15.05.2026	CHF	5'000'000		3'000'000	2'000'000	2'067'000.00	0.20
0.052 FCA CAPITAL SUISSE SA 0.0519%/21-20.12.2024	CHF	2'700'000		1'000'000	1'700'000	1'640'500.00	0.16
2.700 FERRING HOLDING SA 2.7%/23-21.04.2027	CHF		1'000'000		1'000'000	1'003'500.00	0.10
1.000 FIRMENICH INTERNATIONAL 1%/20-19.12.2023	CHF	5'000'000			5'000'000	4'979'500.00	0.48
- FIRST SWISS MOBILITY AG STEP-UP/20-15.02.2029	CHF	6'000'000		6'000'000			
0.100 FLUGHAFEN ZURICH AG 0.1%/20-30.12.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'776'500.00	0.27
0.313 FREIBURGER KANTONALBANK 0.3126%/22-02.02.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'619'000.00	0.25
0.500 FREIBURGER KANTONALBANK 0.5%/16-23.02.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'808'000.00	0.27
0.750 GEBERIT AG 0.75%/22-29.09.2027	CHF	2'300'000		2'300'000			
1.750 GEBERIT AG 1.75%/22-14.09.2029	CHF		2'000'000	2'000'000			
2.300 GEBERIT AG 2.3%/23-27.09.2032	CHF		1'000'000		1'000'000	1'035'000.00	0.10
0.320 GENOSSENSCHAFT EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEINNUETZIGE WOHNBAUTRAEGER EGW S. -54- 0.32%/16-09.05.2036	CHF	4'000'000			4'000'000	3'418'000.00	0.33
2.125 GENOSSENSCHAFT EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEINNUETZIGE WOHNBAUTRAEGER EGW S. -67- 2.125%/22-24.11.2042	CHF		3'000'000		3'000'000	3'255'000.00	0.31
0.875 GEORG FISCHER FINANZ LTDÄÄ 0.875%/16-12.05.2026	CHF	3'000'000		1'500'000	1'500'000	1'452'750.00	0.14
1.125 GIVAUDAN AG 1.125%/22-15.06.2026	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.375 GIVAUDAN SA 0.375%/21-07.06.2030	CHF	5'050'000		5'050'000			
1.950 GLARNER KANTONALBANK 1.95%/23-09.05.2028	CHF		2'000'000		2'000'000	2'006'800.00	0.19
1.125 GRANDE DIXENCE SA 1.125%/17-04.07.2024	CHF	2'500'000			2'500'000	2'474'250.00	0.24
0.625 GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.625%/15-20.04.2029	CHF	3'000'000			3'000'000	2'796'000.00	0.27
0.100 GRAUBUNDNER KANTONALBANK 0.1%/21-07.05.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'482'000.00	0.33
2.550 GROUPE E SA 2.55%/22-30.09.2032	CHF		3'000'000		3'000'000	3'049'500.00	0.29
1.000 HOLCIM HELVETIA FINANCE LTD 1%/22-19.01.2032	CHF	2'000'000			2'000'000	1'822'000.00	0.17
2.000 IMPLenia AG 2%/21-26.11.2025	CHF	3'500'000		3'500'000			
1.950 INSELSPITAL STFTNG BERN 1.95%/23-07.05.2026	CHF		4'000'000		4'000'000	4'008'000.00	0.38
1.200 KANTON BASEL-STADT 1.2%/22-22.12.2028	CHF		2'000'000	2'000'000			
0.625 KANTON BERN 0.625%/22-27.03.2035	CHF	5'000'000			5'000'000	4'445'000.00	0.43
0.125 KANTON GENF 0.125%/19-28.05.2032	CHF	5'000'000		5'000'000			
0.375 KANTON GENF 0.375%/20-27.02.2030	CHF	3'000'000			3'000'000	2'766'000.00	0.26
0.500 KANTON GENF 0.5%/15-27.11.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'610'000.00	0.44
1.500 KANTON GENF 1.5%/12-28.05.2027	CHF	200'000			200'000	198'400.00	0.02
2.375 KANTON LUZERN 2.375%/11-15.06.2027	CHF	5'000'000		3'000'000	2'000'000	2'053'000.00	0.20
1.250 KANTON ZUERICH 1.25%/12-03.12.2032	CHF	4'000'000			4'000'000	3'912'000.00	0.37
1.700 KANTON ZUERICH 1.7%/23-26.07.2044	CHF		4'000'000		4'000'000	4'094'000.00	0.39
0.700 KANTONSSPITAL BADEN AG 0.7%/18-23.05.2028	CHF	3'500'000			3'500'000	3'283'000.00	0.31
1.700 KANTONSSPITAL BASELSTADT 1.7%/22-24.06.2032	CHF	2'000'000			2'000'000	1'908'000.00	0.18
0.410 KERNKRAFTWERK GOESGEN 0.41%/21-21.09.2029	CHF	2'500'000			2'500'000	2'167'500.00	0.21
0.930 KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN AG 0.93%/20-30.09.2027	CHF	3'500'000			3'500'000	3'258'500.00	0.31
1.500 KERNKRAFTWERKE LEIBSTADT 1.5%/18-07.08.2024	CHF	3'000'000			3'000'000	2'963'100.00	0.28
2.750 KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 2.75%/23-01.03.2030	CHF		1'000'000		1'000'000	1'021'000.00	0.10

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.250 LAFARGEHOLCIM HELVETIA 0.25%/21-18.03.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'824'500.00	0.27
1.000 LAFARGEHOLCIM LTD 1%/18-11.12.2024	CHF	3'000'000		3'000'000			
2.100 LONZA SWISS FINANZ AG 2.1%/23-12.09.2029	CHF		1'500'000		1'500'000	1'505'250.00	0.14
2.100 LONZA SWISS FINANZ AG 2.1%/23-12.09.2029	CHF		1'500'000	1'500'000			
1.000 LONZA SWISS FINANZ LTD 1%/20-28.04.2023	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.100 LUZERNER KANTONALBANK 0.1%/16-15.09.2031	CHF	3'000'000			3'000'000	2'602'500.00	0.25
2.125 LUZERNER KANTONALBANK AG 2.125%/23-30.01.2032	CHF		5'000'000		5'000'000	5'102'500.00	0.49
0.875 LUZERNER KANTONALBK AG (subordinated) 0.875%/21-14.05.2031	CHF	5'000'000			5'000'000	4'342'500.00	0.42
- LUZERNER KANTONALBK AG 0%/20-07.08.2028	CHF	8'000'000		5'000'000	3'000'000	2'734'500.00	0.26
2.000 LUZERNER KANTONALBK AG 2%/23-19.11.2038	CHF		5'000'000		5'000'000	5'107'500.00	0.49
0.250 MIGROS BANK AG 0.25%/19-10.12.2027	CHF	3'500'000			3'500'000	3'255'000.00	0.31
0.875 NANT DE DRANCE SA 0.875%/20-23.05.2029	CHF	5'000'000			5'000'000	4'650'000.00	0.44
1.250 NANT DE DRANCE SA 1.25%/20-25.06.2027	CHF	2'000'000			2'000'000	1'929'000.00	0.18
1.625 NESTLE LTD. 1.625%/22-15.07.2026	CHF	2'000'000		2'000'000			
2.125 NESTLE LTD. 2.125%/22-15.07.2030	CHF	4'000'000		4'000'000			
2.125 NESTLE LTD. 2.125%/23-28.06.2038	CHF		3'000'000		3'000'000	3'105'000.00	0.30
2.500 NESTLE LTD. 2.5%/22-14.07.2034	CHF	4'000'000		4'000'000			
2.625 NESTLE LTD. 2.625%/22-08.11.2035	CHF		3'000'000	3'000'000			
0.350 NEUENBURGER KANTONALBANK 0.35%/18-14.09.2026	CHF	3'500'000			3'500'000	3'326'750.00	0.32
0.250 NOVARTIS 0.25%/15-13.05.2025	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.625 NOVARTIS 0.625%/15-13.11.2029	CHF	150'000			150'000	140'175.00	0.01
3.250 OC OERLIKON CORPORATION INC. PFAEFFIKON 3.25%/23-02.10.2029	CHF		1'000'000		1'000'000	997'500.00	0.10
0.150 PARTNERS GROUP HOLDING A 0.15%/17-07.06.2024	CHF	3'000'000			3'000'000	2'953'500.00	0.28
0.400 PARTNERS GROUP HOLDING A 0.4%/19-21.06.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'805'000.00	0.27
- PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -531- 0%/21-15.02.2036	CHF	3'700'000			3'700'000	2'978'500.00	0.28
0.250 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -707- 0.25%/21-25.03.2036	CHF	3'000'000	5'000'000		8'000'000	6'653'600.00	0.64
1.125 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -717- 1.125%/22-08.04.2052	CHF	2'000'000			2'000'000	1'780'000.00	0.17
1.375 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -718- 1.375%/22-09.04.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'913'000.00	0.28
2.375 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -722- 2.375%/22-20.05.2037	CHF		2'000'000	2'000'000			
1.875 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -725- 1.875%/23-25.01.2038	CHF		2'000'000	2'000'000			
1.500 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -727- 1.5%/22-22.12.2042	CHF	5'000'000			5'000'000	4'778'500.00	0.46
2.000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -739- 2%/23-02.04.2038	CHF		4'000'000		4'000'000	4'154'000.00	0.40
2.125 PFANDBRIEF SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE s 587 5 2.125%/13-28.11.2033	CHF	100'000			100'000	103'450.00	0.01
0.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.25%/17-12.10.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'816'100.00	0.27
0.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.375%/17-21.03.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'687'500.00	0.45
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.625%/17-18.10.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'622'500.00	0.44
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.625%/18-09.10.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'721'000.00	0.45
1.125 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 1.125%/18-09.10.2048	CHF	3'000'000			3'000'000	2'655'000.00	0.25
0.300 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -481- 0.3%/16-06.06.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'571'600.00	0.34
1.875 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 524 1.875%/10-15.09.2031	CHF	1'500'000			1'500'000	1'514'250.00	0.14
2.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 554 2.375%/11-27.06.2025	CHF	5'000'000		5'000'000			
1.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 559 1.625%/11-29.11.2041	CHF	3'000'000			3'000'000	2'921'100.00	0.28
1.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 566 1.5%/12-27.04.2027	CHF	4'000'000			4'000'000	3'954'000.00	0.38
1.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 569 1.5%/12-02.08.2033	CHF	3'000'000			3'000'000	2'931'000.00	0.28
1.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 572 1.375%/12-13.08.2027	CHF	200'000			200'000	196'680.00	0.02
1.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 574 1.375%/12-20.09.2029	CHF	8'000'000			8'000'000	7'830'400.00	0.75
1.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 581 1.625%/13-03.07.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'960'000.00	0.47
1.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -599- 1.375%/22-10.12.2032	CHF		5'000'000	5'000'000			
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -608- 0.625%/15-25.04.2033	CHF	5'000'000			5'000'000	4'502'500.00	0.43
1.000 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -614 1%/15-12.05.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'818'500.00	0.27
1.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -614 1.375%/15-12.05.2032	CHF		5'000'000		5'000'000	4'825'000.00	0.46
0.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -616- 0.375%/15-26.01.2026	CHF	4'000'000			4'000'000	3'858'800.00	0.37
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 649 0.625%/17-25.01.2035	CHF	7'000'000			7'000'000	6'188'000.00	0.59

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -660- 0.5%/18-22.01.2029	CHF	5'000'000			5'000'000	4'667'000.00	0.45
0.875 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -668- 0.875%/19-19.06.2043	CHF	2'000'000			2'000'000	1'707'000.00	0.16
- PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -678- 0%/19-26.08.2049	CHF	3'000'000			3'000'000	2'004'600.00	0.19
0.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -714- 0.25%/22-15.03.2027	CHF	6'000'000			6'000'000	5'706'000.00	0.55
0.750 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -715- 0.75%/22-10.08.2035	CHF	2'000'000			2'000'000	1'784'000.00	0.17
1.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -720- 1.5%/22-06.09.2033	CHF	3'000'000			3'000'000	2'931'000.00	0.28
2.125 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -721- 2.125%/22-18.10.2032	CHF	4'000'000			4'000'000	4'114'000.00	0.39
2.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -722- 2.375%/22-20.05.2037	CHF		2'000'000		2'000'000	2'151'000.00	0.21
2.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -723- 2.25%/22-05.07.2052	CHF		1'500'000		1'500'000	1'711'050.00	0.16
2.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -723- 2.25%/22-05.07.2052	CHF		1'500'000	1'500'000			
1.875 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -725- 1.875%/22-25.01.2038	CHF	2'000'000	2'000'000		4'000'000	4'066'000.00	0.39
2.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -731- 2.25%/22-25.09.2037	CHF		5'000'000	5'000'000			
2.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -731- 2.25%/22-25.09.2037	CHF		7'000'000		7'000'000	7'390'600.00	0.71
2.000 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -739- 2%/23-02.04.2038	CHF		2'000'000	2'000'000			
1.875 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -741- 1.875%/23-24.06.2050	CHF		6'000'000		6'000'000	6'339'000.00	0.61
2.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S.548 2.625%/11-14.02.2031	CHF	3'000'000			3'000'000	3'183'000.00	0.30
0.900 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0.9%/22-20.05.2033	CHF	3'000'000			3'000'000	2'773'500.00	0.27
1.850 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 1.85%/23-19.07.2038	CHF		4'500'000		4'500'000	4'590'450.00	0.44
0.250 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S 494 0.25%/17-26.05.2027	CHF	5'000'000			5'000'000	4'714'000.00	0.45
1.625 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 422 1.625%/12-17.04.2028	CHF	5'200'000			5'200'000	5'163'080.00	0.49
1.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 433 1.5%/13-21.06.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'935'500.00	0.47
1.000 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 459 1%/14-22.09.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'807'000.00	0.46
0.625 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 460 0.625%/15-12.02.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'647'500.00	0.44
0.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -464- 0.5%/15-30.04.2030	CHF	4'000'000			4'000'000	3'686'000.00	0.35
0.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -474- 0.5%/15-20.09.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'587'500.00	0.44
0.600 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -476- 0.6%/16-11.12.2035	CHF	4'000'000			4'000'000	3'490'400.00	0.33
0.750 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -502- 0.75%/18-21.06.2033	CHF	5'000'000			5'000'000	4'550'000.00	0.44
0.350 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -544- 0.35%/22-02.08.2027	CHF	5'000'000			5'000'000	4'718'000.00	0.45
0.650 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -545- 0.65%/22-03.10.2031	CHF	5'000'000			5'000'000	4'575'000.00	0.44
0.750 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -546- 0.75%/22-02.03.2037	CHF	5'000'000			5'000'000	4'405'000.00	0.42
0.750 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -547- 0.75%/22-19.08.2030	CHF	3'000'000			3'000'000	2'797'800.00	0.27
1.100 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -550- 1.1%/22-18.04.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'850'000.00	0.46
1.650 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -557- 1.65%/22-21.12.2032	CHF	2'000'000			2'000'000	1'982'000.00	0.19
2.350 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -565- 2.35%/22-17.11.2037	CHF		2'000'000		2'000'000	2'152'000.00	0.21
1.800 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -568- 1.8%/22-12.12.2034	CHF		5'000'000		5'000'000	5'022'500.00	0.48
2.000 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 405 2%/10-30.10.2025	CHF	5'000'000		1'500'000	3'500'000	3'509'800.00	0.34
1.375 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHER KANTONALBANKEN AG S. 429 1.375%/13-05.11.2027	CHF	5'000'000			5'000'000	4'909'500.00	0.47
1.875 PRIMEO HOLDING AG 1.875%/22-23.09.2026	CHF	3'500'000			3'500'000	3'468'500.00	0.33
0.550 PSP SWISS PROPERTY AG 0.55%/19-04.02.2028	CHF	4'000'000			4'000'000	3'712'000.00	0.35
0.500 RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.5%/20-11.11.2028	CHF	2'500'000			2'500'000	2'248'750.00	0.22
0.570 RAIFFEISEN SCHWEIZ S. -2- 0.57%/21-15.01.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'436'000.00	0.33
1.550 RHAETISCHE BAHN AG (RHB) 1.55%/22-14.12.2038	CHF		3'000'000		3'000'000	2'967'000.00	0.28

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.100 ROCHE KAPITALMARKET T. -2- 0.1%/17-23.09.2024	CHF	3'500'000		3'500'000			
0.500 ROCHE KAPITALMARKT AG 0.5%/22-25.02.2027	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.750 ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75%/22-25.02.2031	CHF	2'000'000			2'000'000	1'844'000.00	0.18
2.625 ROMANDE ENERGIE HOLDING SA 2.625%/22-15.07.2037	CHF	3'400'000			3'400'000	3'564'900.00	0.34
0.150 SCHWYZER KANTONALBANK 0.15%/21-30.11.2029	CHF	5'000'000			5'000'000	4'480'000.00	0.43
0.250 SCHWYZER KANTONALBANK 0.25%/15-04.03.2027	CHF	2'750'000			2'750'000	2'586'375.00	0.25
1.450 SFS GROUP LTD 1.45%/22-08.06.2027	CHF	2'000'000			2'000'000	1'960'000.00	0.19
0.950 SGS LTD 0.95%/20-06.11.2026	CHF	2'500'000			2'500'000	2'408'750.00	0.23
1.700 SGS LTD 1.7%/22-05.09.2029	CHF		2'700'000		2'700'000	2'640'600.00	0.25
0.625 SIKA AG 0.625%/18-12.07.2024	CHF	3'000'000		3'000'000			
2.350 SIKA LTD 2.35%/22-28.11.2028	CHF		2'000'000		2'000'000	2'038'000.00	0.19
0.200 SIX GROUP AG 0.2%/21-28.09.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'803'000.00	0.17
1.950 SONOVA HOLDING AG 1.95%/22-12.12.2030	CHF		2'400'000	2'400'000			
1.400 SONOVA HOLDING LTD. 1.4%/22-19.02.2032	CHF	4'000'000			4'000'000	3'820'000.00	0.37
0.250 ST.GALLER KANTONALBANK 0.25%/21-30.04.2035	CHF		5'000'000		5'000'000	4'157'500.00	0.40
2.148 STADT LAUSANNE 2.148%/22-03.11.2072	CHF		1'800'000		1'800'000	2'097'900.00	0.20
0.125 STADT ZUERICH 0.125%/20-20.04.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'652'500.00	0.44
0.750 STADT ZUERICH 0.75%/22-25.04.2031	CHF	3'000'000			3'000'000	2'800'500.00	0.27
0.550 STRAUMANN HOLDING LTD 0.55%/20-03.10.2025	CHF	3'000'000		1'000'000	2'000'000	1'945'000.00	0.19
3.350 SULZER AG 3.35%/22-16.11.2026	CHF		900'000		900'000	924'750.00	0.09
- SWISS CONFEDERATION 0%/16-22.06.2029	CHF	11'000'000			11'000'000	10'366'400.00	0.99
0.500 SWISS CONFEDERATION 0.5%/15-27.05.2030	CHF	11'000'000			11'000'000	10'638'100.00	1.02
0.500 SWISS CONFEDERATION 0.5%/16-30.05.2058	CHF	3'000'000			3'000'000	2'631'300.00	0.25
0.500 SWISS CONFEDERATION 0.5%/18-27.06.2032	CHF	10'000'000			10'000'000	9'592'000.00	0.92
1.250 SWISS CONFEDERATION 1.25%/12-27.06.2037	CHF	10'000'000		2'000'000	8'000'000	8'240'800.00	0.79
1.500 SWISS CONFEDERATION 1.5%/12-30.04.2042	CHF	10'000'000			10'000'000	10'851'000.00	1.04
2.250 SWISS CONFEDERATION 2.25%/11-22.06.2031	CHF	11'000'000			11'000'000	12'053'800.00	1.15
2.500 SWISS CONFEDERATION 2.5%/06-08.03.2036	CHF	4'000'000			4'000'000	4'708'400.00	0.45
3.250 SWISS CONFEDERATION 3.25%/07-27.06.2027	CHF	5'000'000			5'000'000	5'412'500.00	0.52
3.500 SWISS CONFEDERATION 3.5%/03-08.04.2033	CHF	4'000'000			4'000'000	4'922'000.00	0.47
4.000 SWISS CONFEDERATION 4%/98-08.04.2028	CHF	3'500'000			3'500'000	3'971'800.00	0.38
4.000 SWISS CONFEDERATION 4%/99-06.01.2049	CHF	7'000'000			7'000'000	11'729'900.00	1.12
2.610 SWISS LIFE HOLDING LTD 2.61%/23-26.01.2032	CHF		3'000'000		3'000'000	3'141'000.00	0.30
0.500 SWISS PRIME SITE 0.5%/16-03.11.2025	CHF	2'000'000			2'000'000	1'928'000.00	0.18
- SWISSCOM AG 0%/19-30.08.2044	CHF	5'000'000			5'000'000	3'442'500.00	0.33
0.375 SWISSCOM AG 0.375%/16-31.03.2028	CHF	4'000'000		4'000'000			
1.100 SWISSGRID LTD 1.1%/22-30.06.2027	CHF	3'375'000			3'375'000	3'270'375.00	0.31
0.250 SWITZERLAND 0.25%/21-23.06.2035	CHF	12'000'000			12'000'000	10'980'000.00	1.05
0.500 SWITZERLAND 0.5%/17-28.06.2045	CHF	5'000'000			5'000'000	4'537'000.00	0.43
0.125 SYNGENTA FINANCE AG 0.125%/20-09.12.2022	CHF	4'000'000		4'000'000			
0.625 SYNGENTA FINANCE AG 0.625%/21-30.08.2024	CHF	2'000'000			2'000'000	1'960'600.00	0.19
0.050 TECAN GROUP LTD. 0.05%/21-06.10.2025	CHF	3'000'000		3'000'000			
2.050 TESSINER STAATSBANK 2.05%/23-24.05.2030	CHF		1'800'000		1'800'000	1'810'800.00	0.17
0.700 THURGAUER KANTONALBANK 0.7%/18-22.03.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	1'846'000.00	0.18
1.250 THURGAUER KANTONALBANK 1.25%/22-29.08.2029	CHF		3'000'000		3'000'000	2'889'000.00	0.28
2.038 TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS (TPG) 2.0375%/22-29.09.2034	CHF		1'800'000		1'800'000	1'820'700.00	0.17
0.900 TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS 0.9%/15-21.05.2035	CHF	2'000'000			2'000'000	1'790'000.00	0.17
0.375 UBS GROUP AG 0.375%/21-24.08.2029	CHF	5'000'000			5'000'000	4'390'000.00	0.42
0.625 UBS GROUP FUNDING SWITZE 0.625%/17-18.05.2024	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.875 UBS GROUP FUNDING SWITZE 0.875%/19-30.01.2025	CHF	3'000'000		1'600'000	1'400'000	1'382'500.00	0.13
0.200 UNITED PRIVATE BANK UPB LTD ZUERICH BRANCH 0.2%/21-15.12.2026	CHF	4'000'000		2'000'000	2'000'000	1'874'000.00	0.18
0.375 VALIANT BANK 0.375%/17-06.12.2027	CHF	4'000'000			4'000'000	3'734'000.00	0.36
0.125 VALIANT BANK AG 0.125%/19-04.12.2034	CHF	5'000'000			5'000'000	4'040'000.00	0.39
0.750 VIFOR PHARMA AG 0.75%/18-13.09.2022	CHF	3'000'000		3'000'000			
- WALLISER KANTONALBANK 0%/20-14.02.2029	CHF	8'000'000			8'000'000	7'168'000.00	0.69
2.750 ZUERCHER KANTONALBANK (subordinated) 2.75%/23-19.04.2028	CHF		4'000'000		4'000'000	4'044'000.00	0.39
0.300 ZUERCHER KANTONALBANK 0.3%/18-25.01.2028	CHF	4'000'000			4'000'000	3'728'000.00	0.36
1.400 ZUERCHER KANTONALBANK 1.4%/22-25.07.2029	CHF	1'875'000			1'875'000	1'826'250.00	0.17
2.500 ZUERCHER KANTONALBANK S. 122 2.5%/11-10.06.2031	CHF	3'000'000			3'000'000	3'130'500.00	0.30
- ZUERCHER KANTONALBANK S. -147- 0%/20-12.03.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'415'000.00	0.42
0.050 ZUERCHER KANTONALBANK S. -148- 0.05%/20-04.11.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'526'000.00	0.24
0.200 ZUERCHER KANTONALBANK S. -153- 0.2%/22-31.07.2030	CHF	4'000'000			4'000'000	3'564'000.00	0.34
0.250 ZUERCHER KANTONALBANK S. -154- 0.25%/22-28.03.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'782'500.00	0.27
0.100 ZUERCHER KANTONALBANK 0.1%/20-14.10.2031	CHF	2'000'000			2'000'000	1'732'000.00	0.17
0.300 ZUGER KANTONALBANK 0.3%/22-31.01.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	1'802'000.00	0.17
1.200 ZUGER KANTONALBANK 1.2%/22-02.06.2028	CHF	1'650'000			1'650'000	1'598'025.00	0.15
1.500 ZUGER KANTONALBANK 1.5%/12-20.11.2037	CHF	4'200'000			4'200'000	3'975'300.00	0.38

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
- ZURICH INSURANCE CO 0%/21-26.08.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'410'000.00	0.33
						756'801'485.00	72.37
Spanien							
0.310 BANCO SANTANDER SA 0.31%/21-09.06.2028	CHF	5'000'000			5'000'000	4'507'500.00	0.43
0.750 BANCO SANTANDER SA 0.75%/17-12.06.2023	CHF	1'500'000		1'500'000			
						4'507'500.00	0.43
Südkorea							
0.260 HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 0.26%/20-11.02.2025	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.695 HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 0.695%/18-27.06.2023	CHF	2'000'000		2'000'000			
3.033 HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 3.0325%/23-01.02.2028	CHF		1'350'000		1'350'000	1'377'000.00	0.13
2.465 KOREA HOUSING FINANCE CORP 2.465%/22-14.10.2027	CHF		1'500'000		1'500'000	1'520'250.00	0.15
2.150 KOREA NATIONAL OIL CORP 2.15%/22-19.12.2024	CHF		2'000'000	2'000'000			
0.940 THE KOREA DEVELOPMENT BANK 0.94%/22-28.04.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	2'869'500.00	0.27
						5'766'750.00	0.55
Supranational							
0.170 CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 0.17%/21-29.09.2031	CHF	4'000'000			4'000'000	3'386'000.00	0.32
0.700 CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 0.7%/20-04.09.2025	CHF	5'000'000		4'000'000	1'000'000	969'000.00	0.09
						4'355'000.00	0.42
Venezuela							
2.000 CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 2%/14-05.02.2024	CHF	2'000'000		2'000'000			
						0.00	0.00
Vereinigte Staaten							
0.410 AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.375 APPLE INC 0.375%/15-25.11.2024	CHF	100'000			100'000	98'120.00	0.01
0.750 APPLE INC 0.75%/15-25.02.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	1'872'000.00	0.18
1.375 AT&T 1.375%/14-04.12.2024	CHF	1'500'000		1'500'000			
0.423 BANK OF AMERICA CORP 0.4225%/21-23.11.2029	CHF	4'000'000			4'000'000	3'536'000.00	0.34
0.250 CITIGROUP INC S. -C- 0.25%/21-30.08.2029	CHF	4'000'000		1'000'000	3'000'000	2'643'000.00	0.25
0.150 ELI LILLY & CO 0.15%/16-24.05.2024	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.400 GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.4%/21-11.05.2028	CHF	5'000'000		1'000'000	4'000'000	3'640'000.00	0.35
0.375 JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.375%/17-18.07.2025	CHF	2'000'000			2'000'000	1'911'000.00	0.18
0.450 JP MORGAN CHASE (reg. -S-) -144A- 0.45%/16-11.11.2026	CHF	1'000'000			1'000'000	952'500.00	0.09
0.170 MCDONALD'S CORP 0.17%/16-04.10.2024	CHF	1'000'000		1'000'000			
0.300 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.3%/17-19.01.2026	CHF	2'000'000		2'000'000			
2.150 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.15%/22-07.12.2026	CHF	3'000'000			3'000'000	2'986'500.00	0.29
0.125 NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 0.125%/20-11.09.2029	CHF	5'000'000		5'000'000			
0.125 NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 0.125%/21-23.07.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'302'500.00	0.41
0.250 NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25%/15-30.04.2025	CHF	2'000'000			2'000'000	1'940'000.00	0.19
0.193 VERIZON COMMUNICATIONS 0.1925%/21-24.03.2028	CHF	4'000'000			4'000'000	3'658'000.00	0.35
						27'539'620.00	2.63
Total Anleihen						1'032'772'255.00	98.76
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						1'032'772'255.00	98.76
Total Anlagen						1'032'772'255.00	98.76
Bankguthaben auf Sicht						6'525'578.09	0.62
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						6'429'532.25	0.61
Gesamtfondsvermögen (GFV)						1'045'727'365.34	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						98'892.73	0.01
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						1'045'628'472.61	99.99

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1'032'772'255.00	98.76
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausserbilanzgeschäfte	31.07.2023		31.07.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	258.60	0.00%	43'944.85	0.00%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	353.86	450.14	470.45
Anteilklasse D-H CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	19.83	38.20	43.12
Inventarwert pro Anteil	CHF	827.08	881.11	994.73
Anteilklasse D-H CHF Dis				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	9.34	21.93
Inventarwert pro Anteil	CHF	-	868.54	990.72
Anteilklasse I-H CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	5.72	10.57	18.13
Inventarwert pro Anteil	CHF	884.07	942.70	1'065.34
Anteilklasse L-H CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	105.49	262.51	244.89
Inventarwert pro Anteil	CHF	879.82	930.93	1'044.48
Anteilklasse M-H CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	179.15	112.04	124.49
Inventarwert pro Anteil	CHF	889.96	940.71	1'054.41
Anteilklasse N-H CHF Dis				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	30.72	0.93	1.66
Inventarwert pro Anteil	CHF	80.43	86.68	98.92
Anteilklasse Z-H CHF Dis				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	12.97	16.54	16.23
Inventarwert pro Anteil	CHF	789.07	850.74	970.39

Verwendung des Erfolges

Ausserordentliche Ausschüttung (Ausländische Quellensteuer) pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023	Anteilklasse D-H CHF Cap		Anteilklasse I-H CHF Cap	
Bruttoausschüttung	CHF	0.180	CHF	0.200
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.063	CHF	0.070
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.117	CHF	0.130
Coupon Nr. Ertrag		5		6

Zahlbar ab 05.09.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber

Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Ausschüttung 2023	Anteilklasse N-H CHF Dis		Anteilklasse Z-H CHF Dis	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.100	CHF	13.540
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.385	CHF	4.739
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.715	CHF	8.801

2. Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2023	Anteilklasse N-H CHF Dis		Anteilklasse Z-H CHF Dis	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.100	CHF	13.360
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.100	CHF	13.360
Coupon Nr. Ertrag		4		6

Zahlbar ab 05.09.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse L-H CHF Cap		Anteilklasse M-H CHF Cap	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	14.113	CHF	15.172
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg 1)	CHF	14.113	CHF	15.172
Coupon Nr. Ertrag		5		7

1) Auf Basis Kreisschreiben 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) wurde die Verrechnungssteuer mittels Meldeverfahren der ESTV gemeldet und kann daher nicht zurückgefordert werden.

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber

Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse D-H CHF Cap		Anteilklasse I-H CHF Cap	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	12.667	CHF	12.199
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	4.433	CHF	4.270
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	8.233	CHF	7.929

2. Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse D-H CHF Cap		Anteilklasse I-H CHF Cap	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	12.667	CHF	12.199
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	CHF	4.433	CHF	4.270
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	8.233	CHF	7.929
Coupon Nr. Ertrag		4		5

1) Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.07.2023
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.584128
DAENISCHE KRONE	0.128246
ENGLISCHES PFUND	1.115358
EURO	0.955750
JAPANISCHER YEN	0.006101
KANADISCHER DOLLAR	0.658570
NEUER MEXIKANISCHER PESO	0.051900
NEUER POLNISCHER SLOTY	0.217006
NEUSEELAENDISCHER DOLLAR	0.539499
NORWEGISCHE KRONE	0.085687
RUSSISCHER RUBEL	0.009440
SCHWEDISCHE KRONE	0.082499
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
UNGARISCHER FORINT	0.002469
US DOLLAR	0.866854

Vermögensrechnung per 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	9'285'066.34	38'421'625.60
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	342'351'834.41	412'965'815.57
Derivative Finanzinstrumente	6'486'475.31	10'391'936.76
Sonstige Vermögenswerte	1'975'661.14	2'083'663.65
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	360'099'037.20	463'863'041.58
Andere Verbindlichkeiten	6'234'379.02	11'346'343.38
Bankverbindlichkeiten	0.00	2'378'103.57
Nettofondsvermögen	353'864'658.18	450'138'594.63
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	450'138'594.63	470'450'621.39
Ausschüttungen	-493'319.62	-646'991.05
Ablieferung Verrechnungssteuer	-283'167.93	-334'603.35
Ausgaben von Anteilen	168'954'196.20	67'735'005.68
Rücknahmen von Anteilen	-240'729'659.40	-33'616'444.16
Sonstiges aus Anteilverkehr	-3'087'479.35	1'504'717.37
Gesamterfolg	-20'634'506.35	-54'953'711.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	353'864'658.18	450'138'594.63
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	496'616.489	468'515.530
Ausgegebene Anteile	551'529.134	69'488.097
Zurückgenommene Anteile	-298'196.469	-41'387.138
Bestand am Ende der Berichtsperiode	749'949.154	496'616.489
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse D-H CHF Cap		Anteilklasse D-H CHF Dis		Anteilklasse I-H CHF Cap		Anteilklasse L-H CHF Cap	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
38'198'022.23	43'123'538.14	9'343'878.46	21'927'785.21	10'573'315.20	18'127'764.87	262'508'911.05	244'890'309.81
0.00	0.00	-162'879.15	-344'391.97	0.00	0.00	0.00	0.00
-227'022.62	-241'870.59	0.00	0.00	-56'145.31	-92'732.76	0.00	0.00
94'830.04	0.00	0.12	0.00	2'363'383.40	2'876'234.89	2'671'026.17	48'150'795.58
-16'371'623.20	0.00	-8'814'128.00	-10'427'425.86	-6'672'582.80	-8'295'887.24	-145'919'535.83	-1'466'734.96
-687'043.51	10'472.82	-366'871.43	-658'724.41	-143'382.71	-724'519.08	-7'597'039.34	3'027'155.37
-1'179'670.79	-4'694'118.14	0.00	-1'153'364.51	-349'091.06	-1'317'545.48	-6'174'393.39	-32'092'614.75
19'827'492.15	38'198'022.23	0.00	9'343'878.46	5'715'496.72	10'573'315.20	105'488'968.66	262'508'911.05
43'352.200	43'352.200	10'758.200	22'133.160	11'216.019	17'016.000	281'985.909	234'460.722
111.000	0.000	0.000	0.000	2'660.000	2'893.713	3'002.338	49'059.780
-19'490.200	0.000	-10'758.200	-11'374.960	-7'411.019	-8'693.694	-165'090.358	-1'534.593
23'973.000	43'352.200	0.000	10'758.200	6'465.000	11'216.019	119'897.889	281'985.909
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
827.08	881.11	0.00	868.54	884.07	942.70	879.82	930.93

	Anteilklasse M-H CHF Cap	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	112'039'152.14	124'488'697.03
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	130'022'323.50	11'647'685.51
Rücknahmen von Anteilen	-56'989'184.91	-10'011'981.80
Sonstiges aus Anteilverkehr	4'371'237.87	-512'919.26
Gesamterfolg	-10'295'264.46	-13'572'329.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	179'148'264.14	112'039'152.14
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	119'100.865	118'065.152
Ausgegebene Anteile	145'452.000	11'639.604
Zurückgenommene Anteile	-63'253.110	-10'603.891
Bestand am Ende der Berichtsperiode	201'299.755	119'100.865
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil	889.96	940.71

Anteilklasse N-H CHF Dis		Anteilklasse Z-H CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
932'538.95	1'657'769.32	16'542'776.17	16'234'757.03
-14'200.82	-23'461.48	-316'239.65	-279'137.60
0.00	0.00	0.00	0.00
32'468'845.97	0.00	1'333'787.00	5'060'289.70
-2'247'554.11	-506'100.00	-3'715'050.55	-2'908'314.30
1'455'030.14	-78'517.95	-119'409.35	441'769.43
-1'878'605.23	-117'150.94	-757'481.42	-2'006'588.09
30'716'054.90	932'538.95	12'968'382.20	16'542'776.17
10'758.200	16'758.200	19'445.096	16'730.096
398'703.796	0.000	1'600.000	5'895.000
-27'583.582	-6'000.000	-4'610.000	-3'180.000
381'878.414	10'758.200	16'435.096	19'445.096
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
80.43	86.68	789.07	850.74

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	108'108.24	14'098.52
Negativzinsen	-14'565.89	-131'980.16
Erträge der Effektenleihen	1'767.14	93'074.43
Erträge der Ausgleichszahlungen	0.00	656'239.29
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	6'939'720.63	7'811'095.77
Sonstige Erträge	73'156.97	79'238.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'959'902.61	671'752.71
Total Erträge	9'068'089.70	9'193'519.04
Aufwendungen		
Passivzinsen	36'574.48	10'390.61
Prüfaufwand	15'006.19	17'782.20
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	501'247.54	538'371.76
- die Depotbank	35'508.93	63'985.48
Sonstige Aufwendungen	6'131.32	2'794.86
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	2'694'776.38	385'284.16
Total Aufwendungen	3'289'244.84	1'018'609.07
Nettoertrag	5'778'844.86	8'174'909.97
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'521'872.82	-12'440'295.35
Realisierter Erfolg	14'300'717.68	-4'265'385.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-34'935'224.03	-50'688'325.87
Gesamterfolg	-20'634'506.35	-54'953'711.25
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5'778'844.86	8'174'909.97
Zurückgeforderte ausländische Quellensteuern	8'934.82	0.00
Vortrag des Vorjahres	7'127.60	13'883.56
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'794'907.28	8'188'793.53
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	639'639.14	491'701.63
Zur Ausschüttung bestimmter Ertrag des Geschäftsjahres	8'566.46	0.00
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	133'882.19	291'964.36
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	248'638.39	542'219.56
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	4'746'139.48	6'852'331.74
Vortrag der zurückgeforderten ausländischen Quellensteuern	368.36	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	17'673.26	10'576.24

Anteilklasse D-H CHF Cap		Anteilklasse D-H CHF Dis		Anteilklasse I-H CHF Cap		Anteilklasse L-H CHF Cap	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
7'651.43	1'246.83	1'361.93	564.95	1'995.05	490.69	56'762.54	7'611.06
-1'171.75	-11'423.42	-298.01	-4'153.04	-327.06	-4'359.51	-8'561.45	-73'720.12
149.90	8'141.29	36.67	2'997.55	40.45	3'179.68	1'030.17	51'279.09
0.00	57'321.83	0.00	21'273.13	0.00	23'607.88	0.00	358'839.57
507'627.85	687'149.04	99'429.87	269'903.43	134'375.51	271'928.84	3'716'178.91	4'267'126.32
0.00	6'749.59	0.00	1'651.06	0.00	1'884.98	24'473.77	46'159.30
138.65	0.00	0.00	0.00	25'902.89	22'753.96	22'103.69	463'460.19
514'396.08	749'185.16	100'530.46	292'237.08	161'986.84	319'486.52	3'811'987.63	5'120'755.41
2'533.65	912.27	406.08	329.00	651.82	297.47	18'965.60	5'800.12
1'147.47	1'581.50	285.83	674.51	335.48	633.90	7'549.38	9'602.42
55'365.47	74'152.87	10'934.51	29'388.23	26'669.71	53'479.86	295'125.65	330'903.41
2'799.24	5'631.51	726.18	2'207.21	780.12	2'222.66	20'202.58	34'961.94
486.99	248.21	121.44	98.98	135.77	96.70	3'522.50	1'530.72
148'407.74	0.00	88'056.42	100'446.85	54'548.88	95'230.81	1'774'555.76	16'790.25
210'740.56	82'526.36	100'530.46	133'144.78	83'121.78	151'961.40	2'119'921.47	399'588.86
303'655.52	666'658.80	0.00	159'092.30	78'865.06	167'525.12	1'692'066.16	4'721'166.55
478'868.45	-1'055'503.77	0.00	-258'088.46	138'117.97	-292'180.02	2'536'652.22	-7'255'342.16
782'523.97	-388'844.97	0.00	-98'996.16	216'983.03	-124'654.90	4'228'718.38	-2'534'175.61
-1'962'194.76	-4'305'273.17	0.00	-1'054'368.35	-566'074.09	-1'192'890.58	-10'403'111.77	-29'558'439.14
-1'179'670.79	-4'694'118.14	0.00	-1'153'364.51	-349'091.06	-1'317'545.48	-6'174'393.39	-32'092'614.75
303'655.52	666'658.80	0.00	159'092.30	78'865.06	167'525.12	1'692'066.16	4'721'166.55
4'600.10	0.00	0.00	0.00	1'326.09	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	7'235.50	0.00	0.00	0.00	0.00
308'255.62	666'658.80	0.00	166'327.80	80'191.15	167'525.12	1'692'066.16	4'721'166.55
0.00	0.00	0.00	162'879.15	0.00	0.00	0.00	0.00
4'315.14	0.00	0.00	0.00	1'293.00	0.00	0.00	0.00
106'279.42	233'330.57	0.00	0.00	27'602.77	58'633.79	0.00	0.00
197'376.10	433'328.23	0.00	0.00	51'262.29	108'891.33	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1'692'066.16	4'721'166.55
284.96	0.00	0.00	0.00	33.09	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	3'448.65	0.00	0.00	0.00	0.00

	Anteilklasse M-H CHF Cap	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	29'338.11	3'694.26
Negativzinsen	-3'646.09	-33'727.97
Erträge der Effektenleihen	439.70	24'250.80
Erträge der Ausgleichszahlungen	0.00	172'687.32
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'894'726.49	2'043'622.40
Sonstige Erträge	41'561.86	19'795.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'743'169.54	109'118.33
Total Erträge	3'705'589.61	2'339'441.01
Aufwendungen		
Passivzinsen	10'340.03	2'680.15
Prüfaufwand	4'440.81	4'666.50
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	37'309.86	39'037.98
- die Depotbank	8'553.02	16'742.38
Sonstige Aufwendungen	1'565.85	724.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	589'306.72	144'424.18
Total Aufwendungen	651'516.29	208'275.82
Nettoertrag	3'054'073.32	2'131'165.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'305'208.29	-3'096'538.56
Realisierter Erfolg	7'359'281.61	-965'373.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-17'654'546.07	-12'606'955.97
Gesamterfolg	-10'295'264.46	-13'572'329.34
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'054'073.32	2'131'165.19
Zurückgeforderte ausländische Quellensteuern	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'054'073.32	2'131'165.19
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00
Zur Ausschüttung bestimmter Ertrag des Geschäftsjahres	0.00	0.00
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	3'054'073.32	2'131'165.19
Vortrag der zurückgeforderten ausländischen Quellensteuern	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Anteilklasse N-H CHF Dis		Anteilklasse Z-H CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
7'334.57	45.45	3'664.61	445.28
-50.68	-391.95	-510.85	-4'204.15
3.66	297.39	66.59	2'928.63
0.00	2'182.76	0.00	20'326.80
348'613.74	25'456.39	238'768.26	245'909.35
7'121.34	194.04	0.00	2'803.64
165'967.17	0.00	2'620.67	76'420.23
528'989.80	27'784.08	244'609.28	344'629.78
2'434.07	34.73	1'243.23	336.87
755.12	59.01	492.10	564.36
71'132.74	5'907.47	4'709.60	5'501.94
1'269.30	209.24	1'178.49	2'010.54
86.95	9.44	211.82	86.18
20'653.82	7'593.29	19'247.04	20'798.78
96'332.00	13'813.18	27'082.28	29'298.67
432'657.80	13'970.90	217'527.00	315'331.11
747'391.15	-25'755.66	315'634.74	-456'886.72
1'180'048.95	-11'784.76	533'161.74	-141'555.61
-3'058'654.18	-105'366.18	-1'290'643.16	-1'865'032.48
-1'878'605.23	-117'150.94	-757'481.42	-2'006'588.09
432'657.80	13'970.90	217'527.00	315'331.11
0.00	0.00	3'008.63	0.00
433.70	663.62	6'693.90	5'984.44
433'091.50	14'634.52	227'229.53	321'315.55
420'066.26	14'200.82	219'572.88	314'621.65
0.00	0.00	2'958.32	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	50.31	0.00
13'025.24	433.70	4'648.02	6'693.90

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Anleihen							
Australien							
2.250	AUSTRALIA 2.25%/16-21.05.2028	AUD	13'250'000		13'250'000	7'205'964.80	1.64
4.750	AUSTRALIA S. 136 4.75%/11-21.04.2027	AUD	2'500'000		2'500'000	1'505'501.93	0.34
2.625	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (reg. -S-) 2.625%/16-06.09.2026	USD	2'600'000		2'600'000	2'089'517.16	0.47
1.375	NATIONAL AUSTRALIA BANK 1.375%/18-30.08.2028	EUR	1'300'000		1'300'000	1'112'574.24	0.25
3.250	QUEENSLAND TREASURY CORP -144A- 3.25%/16-21.07.2028	AUD	5'500'000		5'500'000	3'080'950.26	0.70
3.750	SCENTRE MANAGEMENT / RE1 (reg. -S-) 3.75%/17-23.03.2027	USD	1'000'000		1'000'000	814'409.44	0.18
3.000	TREASURY CORP OF VICTORIA 3%/15-20.10.2028	AUD	7'000'000		7'000'000	3'852'107.09	0.87
3.400	WESTPAC BANKING CORP 3.4%/18-25.01.2028	USD	2'000'000		2'000'000	1'625'507.49	0.37
						21'286'532.41	4.83
Belgien							
2.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 2%/16-17.03.2028	EUR	1'000'000		1'000'000	904'321.09	0.21
1.000	BELGIUM KINGDOM (reg. -S-) -144A- S. 75 1%/15-22.06.2031	EUR	3'200'000		3'200'000	2'637'380.66	0.60
0.100	BELGIUM KINGDOM 0.1%/20-22.06.2030	EUR	4'600'000		4'600'000	3'637'183.09	0.83
1.250	BELGIUM KINGDOM 1.25%/18-22.04.2033	EUR	2'600'000		2'600'000	2'118'718.07	0.48
0.900	BELGIUM KINGDOM -144A- 0.9%/19-22.06.2029	EUR	3'000'000		3'000'000	2'566'676.18	0.58
4.000	BELGIUM KINGDOM S. 66 4%/12-28.03.2032	EUR	2'270'000		2'270'000	2'326'758.27	0.53
0.800	BELGIUM KINGDOM S. -81- (reg. -S-) -144A- 0.8%/17-22.06.2027	EUR	6'000'000		6'000'000	5'288'585.28	1.20
						19'479'622.64	4.42
Britische Jungferninseln							
3.625	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (reg. -S-) 3.625%/17-12.04.2027	USD	1'000'000	1'000'000			
1.375	TSMC GLOBAL LTD 1.375%/20-28.09.2030	USD	4'000'000		4'000'000	2'715'229.79	0.62
1.750	TSMC GLOBAL LTD 1.75%/21-23.04.2028	USD	2'500'000	2'500'000			
						2'715'229.79	0.62
Chile							
0.830	REPUBLIC OF CHILE 0.83%/19-02.07.2031	EUR	1'000'000		1'000'000	755'080.73	0.17
2.550	REPUBLIC OF CHILE 2.55%/20-27.01.2032	USD	1'000'000		1'000'000	736'904.01	0.17
						1'491'984.74	0.34
Dänemark							
0.500	KINGDOM OF DENMARK 0.5%/16-15.11.2027	DKK	45'000'000		45'000'000	5'254'425.59	1.19
1.500	KINGDOM OF DENMARK 1.5%/11-15.11.2023	DKK	10'000'000	10'000'000			
1.750	KINGDOM OF DENMARK 1.75%/13-15.11.2025	DKK	33'000'000		33'000'000	4'109'456.97	0.93
0.250	KINGDOM OF DENMARK -144A- 0.25%/19-15.11.2022	DKK	20'000'000	20'000'000			
0.500	KINGDOM OF DENMARK -144A- 0.5%/19-15.11.2029	DKK	34'000'000		34'000'000	3'825'334.07	0.87
						13'189'216.63	2.99
Deutschland							
0.500	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.5%/15-15.02.2025	EUR	10'000'000	7'000'000	17'000'000		
2.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2%/13-15.08.2023	EUR		10'500'000	10'500'000		
0.050	DEUT APOTHEKE AERZTEBANK 0.05%/19-13.11.2029	EUR	1'000'000		1'000'000	785'483.14	0.18
1.625	DEUTSCHE POST AG 1.625%/18-06.12.2028	EUR	700'000		700'000	615'576.59	0.14
0.375	KFW 0.375%/20-18.07.2025	USD	3'000'000	3'000'000			
1.000	KFW 1%/21-01.10.2026	USD	5'000'000	5'000'000			
1.750	LANDWIRTSCH. RENTENBANK S. -1192- 1.75%/20-14.01.2027	USD	4'000'000		4'000'000	3'157'290.72	0.72
2.200	LB BADEN-WUERTEMBERG (subordinated) 2.2%/19-09.05.2029	EUR	1'500'000		1'500'000	1'203'542.52	0.27
1.375	SAP SE 1.375%/18-13.03.2030	EUR	1'200'000		1'200'000	1'023'241.24	0.23
0.250	UNICREDIT BANK AG S. -2071- 0.25%/20-15.01.2032	EUR	1'150'000		1'150'000	860'890.86	0.20
						7'646'025.07	1.74
Estland							
0.125	REPUBLIC OF ESTONIA 0.125%/20-10.06.2030	EUR	1'500'000		1'500'000	1'156'175.55	0.26
						1'156'175.55	0.26
Frankreich							
0.500	ACTION LOGEMENT SERVICES 0.5%/19-30.10.2034	EUR	1'400'000		1'400'000	967'129.16	0.22
0.250	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0.25%/19-29.06.2029	EUR	400'000		400'000	320'462.98	0.07
0.625	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0.625%/21-22.01.2026	USD	3'000'000	1'000'000	2'000'000	1'562'192.47	0.35
1.750	BANQUE FED CRED MUTUEL 1.75%/19-15.03.2029	EUR	700'000		700'000	588'273.68	0.13
2.700	BPCE SA 2.7%/19-01.10.2029	USD	1'500'000		1'500'000	1'119'776.13	0.25
0.250	CAISSE REFINANCE L'HABIT 0.25%/20-07.02.2035	EUR	1'600'000		1'600'000	1'079'385.82	0.25
0.875	CREDIT AGRICOLE HOME LOA 0.875%/18-11.08.2028	EUR	1'500'000		1'500'000	1'269'646.97	0.29
0.875	CREDIT AGRICOLE HOME LOA 0.875%/19-06.05.2034	EUR	1'500'000		1'500'000	1'113'453.53	0.25
0.500	ENGIE SA 0.5%/19-24.10.2030	EUR	1'000'000		1'000'000	764'418.41	0.17
2.250	EUTELSAT SA 2.25%/19-13.07.2027	EUR	700'000	700'000			
-	FRANCE 0%/19-25.11.2029	EUR	2'500'000		2'500'000	2'001'531.65	0.45
1.000	FRANCE 1%/17-25.05.2027	EUR	6'000'000		6'000'000	5'340'425.16	1.21
1.250	FRANCE 1.25%/18-25.05.2034	EUR	2'300'000		2'300'000	1'831'868.82	0.42

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.500 FRANCE 1.5%/15-25.05.2031	EUR	2'200'000			2'200'000	1'904'075.73	0.43
2.500 FRANCE 2.5%/14-25.05.2030	EUR	1'900'000			1'900'000	1'777'627.14	0.40
1.375 HSBC FRANCE 1.375%/18-04.09.2028	EUR	500'000			500'000	429'074.41	0.10
0.125 SOCIETE GENERALE SFH 0.125%/22-02.02.2029	EUR	3'300'000			3'300'000	2'650'032.87	0.60
0.696 TOTAL CAPITAL INTL SA 0.696%/19-31.05.2028	EUR	1'000'000			1'000'000	838'852.22	0.19
3.455 TOTAL CAPITAL INTL SA 3.455%/19-19.02.2029	USD	1'700'000			1'700'000	1'377'687.77	0.31
1.250 VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.25%/20-15.04.2028	EUR	1'000'000			1'000'000	860'939.60	0.20
1.625 VINCI SA 1.625%/19-18.01.2029	EUR	2'000'000			2'000'000	1'736'138.99	0.39
						29'532'993.51	6.70
Grossbritannien							
1.231 BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231%/19-08.05.2031	EUR	1'000'000			1'000'000	786'075.70	0.18
1.125 COCA-COLA EUROPEAN PARTN 1.125%/19-12.04.2029	EUR	1'100'000			1'100'000	918'742.40	0.21
2.125 DIAGEO CAPITAL PLC 2.125%/20-29.04.2032	USD	2'000'000			2'000'000	1'410'597.02	0.32
- HSBC HOLDINGS PLC FIX-TO-FRN FRN/20-18.08.2031	USD	4'000'000			4'000'000	2'791'270.24	0.63
3.750 UNITED KINGDOM GILT 3.75%/22-29.01.2038	GBP		4'000'000		4'000'000	4'108'933.10	0.93
						10'015'618.46	2.27
Indonesien							
0.900 REPUBLIC OF INDONESIA 0.9%/20-14.02.2027	EUR	1'500'000			1'500'000	1'282'678.62	0.29
						1'282'678.62	0.29
Irland							
0.400 IRELAND 0.4% 2035 0.4%/20-15.05.2035	EUR	2'250'000			2'250'000	1'598'377.19	0.36
1.300 IRELAND 1.3% 2033 1.3%/18-15.05.2033	EUR	2'400'000			2'400'000	1'980'237.54	0.45
1.350 IRELAND 1.35% 2031 1.35%/18-18.03.2031	EUR	3'100'000			3'100'000	2'672'349.64	0.61
2.400 IRELAND 2.4%/14-15.05.2030	EUR	1'900'000			1'900'000	1'771'053.49	0.40
0.900 IRELAND 2028 0.9%/18-15.05.2028	EUR	3'100'000			3'100'000	2'712'999.60	0.62
0.200 IRISH TSY 0.2% 2030 0.2%/20-18.10.2030	EUR	1'000'000			1'000'000	793'186.48	0.18
						11'528'203.94	2.62
Israel							
1.500 STATE OF ISRAEL 1.5%/19-16.01.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	853'322.27	0.19
						853'322.27	0.19
Italien							
0.450 BUONI POLIENNALI DEL TES 0.45%/21-15.02.2029	EUR	2'500'000			2'500'000	2'009'894.46	0.46
0.950 BUONI POLIENNALI DEL TES -144A- 0.95%/21-01.12.2031	EUR	2'000'000			2'000'000	1'519'451.35	0.34
0.850 ITALY BTP 0.85%/19-15.01.2027	EUR	2'200'000			2'200'000	1'921'170.28	0.44
1.350 ITALY BTP 1.35%/19-01.04.2030	EUR	2'250'000			2'250'000	1'851'053.59	0.42
1.650 ITALY BTP 1.65%/15-01.03.2032	EUR	1'500'000			1'500'000	1'203'886.59	0.27
2.800 ITALY BTP 2.8%/18-01.12.2028	EUR	2'000'000			2'000'000	1'838'404.24	0.42
3.000 ITALY BTP 3%/19-01.08.2029	EUR	1'550'000			1'550'000	1'429'177.90	0.32
						11'773'038.41	2.67
Japan							
0.100 JAPAN (10 YEAR ISSUE) S. -358- 0.1%/20-20.03.2030	JPY		900'000'000		900'000'000	5'409'400.41	1.23
0.100 JAPAN (10 YR ISSUE) 0.1%/17-20.09.2027	JPY		900'000'000		900'000'000	5'496'927.79	1.25
0.100 JAPAN (5 YEAR ISSUE) S. -136- 0.1%/18-20.06.2023	JPY	225'000'000		225'000'000			
0.005 JAPAN (5 YEAR ISSUE) S. -149- 0.005%/21-20.09.2026	JPY		900'000'000		900'000'000	5'489'295.23	1.25
0.600 JAPAN N. 328 0.6%/13-20.03.2023	JPY	200'000'000		200'000'000			
0.600 JAPAN N. 332 0.6%/13-20.12.2023	JPY	200'000'000		200'000'000			
0.600 JAPAN N. 334 0.6%/14-20.06.2024	JPY	225'000'000		225'000'000			
0.300 JAPAN N. 337 0.3%/14-20.12.2024	JPY	200'000'000		200'000'000			
0.400 JAPAN N. -339- 0.4% 15-20.06.2025	JPY	225'000'000	600'000'000		825'000'000	5'074'336.40	1.15
0.409 SUMITOMO MITSUI BANKING 0.409%/19-07.11.2029	EUR	1'500'000			1'500'000	1'170'913.22	0.27
						22'640'873.05	5.14
Kaimaninseln							
3.400 ALIBABA GROUP HOLDING 3.4%/17-06.12.2027	USD	1'000'000			1'000'000	808'107.41	0.18
2.390 TENCENT HOLDINGS LTD 2.39%/20-03.06.2030	USD	2'000'000			2'000'000	1'441'439.69	0.33
						2'249'547.10	0.51
Kanada							
- BANK OF MONTREAL S. -F- FIX-TO-FRN FRN/21-22.01.2027	USD	1'900'000			1'900'000	1'475'864.20	0.34
1.350 BANK OF NOVA SCO 1.35%/21-24.06.2026	USD	2'500'000			2'500'000	1'938'459.16	0.44
2.200 BRITISH COLUMBIA PROV OF S. -BCCD 40- 2.2%/19-18.06.2030	CAD	9'000'000			9'000'000	5'227'848.78	1.19
1.000 CANADA GOVERNMENT S. -F825- 1%/16-01.06.2027	CAD	4'000'000		4'000'000			
						8'642'172.14	1.96
Katar							
4.000 STATE OF QATAR 4%/19-14.03.2029	USD	1'100'000		1'100'000			
						0.00	0.00
Luxemburg							
1.125 CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE S.A. 1.125%/19-17.10.2028	EUR	750'000			750'000	620'028.48	0.14

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
2.250 HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 2.25%/16-26.05.2028	EUR	600'000			600'000	537'913.30	0.12
						1'157'941.78	0.26
Mexiko							
10.000 MEXICO 10%/06-20.11.2036	MXN	175'000			175'000	994'799.29	0.23
1.625 UNITED MEXICAN STATES 1.625%/19-08.04.2026	EUR	1'200'000		1'200'000			
1.750 UNITED MEXICAN STATES 1.75%/18-17.04.2028	EUR	1'000'000			1'000'000	858'005.45	0.19
3.250 UNITED MEXICAN STATES 3.25%/20-16.04.2030	USD	5'000'000			5'000'000	3'860'144.70	0.88
						5'712'949.44	1.30
Neuseeland							
3.450 ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 3.45%/18-21.01.2028	USD	1'000'000			1'000'000	802'412.18	0.18
0.125 AUCKLAND COUNCIL 0.125%/19-26.09.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	786'620.48	0.18
2.750 NEW ZEALAND 2.75%/16-15.04.2037	NZD	9'000'000			9'000'000	3'853'271.31	0.87
3.000 NEW ZEALAND 3%/18-20.04.2029	NZD	2'700'000			2'700'000	1'334'537.32	0.30
						6'776'841.29	1.54
Niederlande							
1.625 AKZO NOBEL NV 1.625%/20-14.04.2030	EUR	1'100'000			1'100'000	904'517.98	0.21
0.625 COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625%/19-21.11.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	794'849.49	0.18
3.600 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE (reg -S-) 3.6%/17-19.01.2027	USD	2'000'000		2'000'000			
0.375 ENEL FINANCE INTL NV 0.375%/19-17.06.2027	EUR	1'300'000			1'300'000	1'095'962.35	0.25
1.750 NEDER WATERSCHAPSBANK 1.75%/20-15.01.2025	USD	3'000'000			3'000'000	2'470'326.17	0.56
- NETHERLANDS -144A- 0%/20-15.01.2027	EUR	5'000'000			5'000'000	4'335'616.51	0.98
0.250 NETHERLANDS -144A- 0.25%/15-15.07.2025	EUR		7'000'000	1'000'000	6'000'000	5'428'507.08	1.23
0.750 NETHERLANDS -144A- 0.75%/17-15.07.2027	EUR	4'500'000			4'500'000	3'973'922.48	0.90
3.875 SHELL INTERNATIONAL FIN 3.875%/18-13.11.2028	USD	1'400'000			1'400'000	1'176'666.04	0.27
2.350 SIEMENS FINANCIERINGSMAGASCHAPPIJ (reg. -S-) 2.35%/16-15.10.2026	USD	3'500'000			3'500'000	2'799'097.93	0.64
0.500 VONOVIA FINANCE BV 0.5%/19-14.09.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	741'279.70	0.17
						23'720'745.73	5.39
Norwegen							
2.375 EQUINOR ASA 2.375%/20-22.05.2030	USD	2'000'000		2'000'000			
0.500 KOMMUNALBANKEN AS 0.5%/21-13.01.2026	USD	8'000'000		2'000'000	6'000'000	4'683'820.81	1.06
1.500 NORWAY 1.5%/16-19.02.2026	NOK	59'000'000			59'000'000	4'731'156.15	1.07
1.750 NORWAY -144A- (reg. -S-) 1.75%/17-17.02.2027	NOK	51'000'000			51'000'000	4'038'951.17	0.92
2.000 NORWAY -144A- 2%/18-26.04.2028	NOK	50'000'000			50'000'000	3'922'782.22	0.89
0.125 SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.125%/19-05.11.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	781'325.63	0.18
						18'158'035.98	4.12
Österreich							
- AUSTRIA -144A- 0%/20-20.02.2030	EUR	2'300'000			2'300'000	1'811'886.96	0.41
2.400 AUSTRIA 2.4%/13-23.05.2034	EUR	850'000			850'000	759'281.73	0.17
0.100 AUTOBAHN SCHNELL AG 0.1%/19-09.07.2029	EUR	400'000			400'000	321'315.50	0.07
0.375 BAWAG P.S.K. 0.375%/19-03.09.2027	EUR	1'500'000			1'500'000	1'216'803.56	0.28
0.125 RAIFFEISEN BANK INTL 0.125%/22-26.01.2028	EUR	3'300'000			3'300'000	2'704'848.96	0.61
- REPUBLIC OF AUSTRIA -144A- 0%/21-20.04.2025	EUR		7'000'000		7'000'000	6'330'983.58	1.44
0.125 VOLKSBANK WIEN AG 0.125%/19-19.11.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	779'758.20	0.18
						13'924'878.49	3.16
Philippinen							
0.875 REPUBLIC OF PHILIPPINES 0.875%/19-17.05.2027	EUR	1'100'000		1'100'000			
						0.00	0.00
Polen							
1.625 BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 1.625%/17-30.04.2028	EUR	1'500'000			1'500'000	1'271'725.73	0.29
						1'271'725.73	0.29
Portugal							
0.475 OBRIGACOES DO TESOURO 0.475%/20-18.10.2030	EUR	2'500'000		2'500'000			
1.950 PORTUGAL -144A- 1.95%/19-15.06.2029	EUR	1'800'000		1'800'000			
4.100 PORTUGAL 4.1%/06-15.04.2037	EUR	730'000			730'000	740'808.23	0.17
						740'808.23	0.17
Schweden							
0.750 SWEDEN S. -1061- -144A- 0.75%/18-12.11.2029	SEK	7'900'000			7'900'000	583'073.99	0.13
0.375 SWEDISH COVERED BOND 0.375%/19-05.06.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	806'414.06	0.18
						1'389'488.05	0.32
Schweiz							
- UBS GROUP AG FIX-TO-FRN FRN/19-13.08.2030	USD	1'400'000			1'400'000	1'039'930.20	0.24
4.253 UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.253%/17-23.03.2028	USD	2'300'000			2'300'000	1'873'261.33	0.43
						2'913'191.53	0.66
Singapur							
7.375 SINGAPORE TELECOMMUNICAT 7.375%/01-01.12.2031	USD	1'600'000			1'600'000	1'612'945.04	0.37

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
3.375 SP GROUP TREASURY PTE 3.375%/19-27.02.2029	USD	1'100'000			1'100'000	883'244.59	0.20
						2'496'189.63	0.57
Spanien							
0.500 BONOS Y OBLIG DE -144A- 0.5%/21-31.10.2031	EUR	4'500'000			4'500'000	3'432'141.26	0.78
0.100 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO -144A- 0.1%/21-30.04.2031	EUR	4'300'000			4'300'000	3'221'407.94	0.73
0.500 SPAIN 0.5%/20-30.04.2030	EUR	2'500'000		2'500'000			
1.850 SPAIN -144A- 1.85%/19-30.07.2035	EUR	1'000'000			1'000'000	795'623.65	0.18
						7'449'172.85	1.69
Supranational							
0.625 ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.625%/20-29.04.2025	USD	3'000'000		3'000'000			
0.625 EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.625%/20-21.10.2027	USD	4'000'000		4'000'000			
0.750 EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75%/21-26.10.2026	USD	4'000'000		4'000'000			
0.875 INTL BK RECON & DEVELOP 0.875%/21-15.07.2026	USD	4'000'000			4'000'000	3'112'942.46	0.71
1.900 INTL BK RECON & DEVELOP 1.9%/20-16.01.2025	CAD	3'200'000			3'200'000	2'012'632.67	0.46
2.500 INTL BK RECON & DEVELOP 2.5%/17-22.11.2027	USD	4'000'000		4'000'000			
						5'125'575.13	1.16
Vereinigte Staaten							
1.100 ALPHABET INC 1.1%/20-15.08.2030	USD	3'400'000		1'000'000	2'400'000	1'684'789.91	0.38
1.200 AMAZON.COM INC 1.2%/20-03.06.2027	USD	3'300'000		3'300'000			
3.300 AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3%/17-03.05.2027	USD	1'400'000			1'400'000	1'138'110.10	0.26
1.000 AMERICAN HONDA FINANCE 1%/20-10.09.2025	USD	2'500'000			2'500'000	1'987'414.75	0.45
1.875 AMERICAN INTL GROUP 1.875%/17-21.06.2027	EUR	2'000'000			2'000'000	1'767'908.12	0.40
1.375 APPLE INC 1.375%/17-24.05.2029	EUR	1'500'000			1'500'000	1'300'986.02	0.30
1.650 APPLE INC 1.65%/20-11.05.2030	USD	1'000'000			1'000'000	727'507.31	0.17
2.200 APPLE INC 2.2%/19-11.09.2029	USD	1'500'000			1'500'000	1'145'417.68	0.26
1.700 AT&T INC 1.7%/21-25.03.2026	USD	2'500'000		2'500'000			
- BANK OF AMERICA CORP FIX-TO-FRN FRN/19-23.04.2027	USD	2'300'000			2'300'000	1'892'640.72	0.43
- BANK OF AMERICA CORP S. -N- FIX-TO-FRN FRN/18-23.07.2029	USD	1'800'000			1'800'000	1'483'178.72	0.34
1.125 BERKSHIRE HATHAWAY 1.125%/15-16.03.2027	EUR	900'000			900'000	785'941.90	0.18
1.850 BERKSHIRE HATHAWAY FIN 1.85%/20-12.03.2030	USD	2'000'000			2'000'000	1'469'508.43	0.33
1.900 BLACKROCK INC 1.9%/20-28.01.2031	USD	2'000'000			2'000'000	1'421'796.78	0.32
2.400 BLACKROCK INC 2.4%/20-30.04.2030	USD	2'000'000			2'000'000	1'495'947.48	0.34
3.200 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.2%/20-15.06.2026	USD	657'000			657'000	544'674.86	0.12
0.875 CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875%/19-15.12.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	796'053.73	0.18
4.250 COMCAST CORP 4.25%/18-15.10.2030	USD	1'300'000			1'300'000	1'082'149.47	0.25
8.500 DAIMLERCHRYSLER NORTH AMERICA 8.5%/01-18.01.2031	USD	800'000			800'000	858'622.46	0.19
2.440 EXXON MOBIL CORPORATION 2.44%/19-16.08.2029	USD	2'000'000		2'000'000			
1.875 FEDEX 2020-1 CLASS AA S. -2020-1- 1.875%/20-20.02.2034	USD	3'000'000			3'000'000	1'841'149.84	0.42
3.875 GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.875%/18-15.05.2028	USD	700'000			700'000	585'948.30	0.13
5.375 GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 5.375%/04-15.04.2034	USD	1'000'000			1'000'000	912'910.07	0.21
1.625 GLENCORE FUNDING LLC 1.625%/20-01.09.2025	USD	2'500'000		2'500'000			
3.900 HOME DEPOT INC 3.9%/18-06.12.2028	USD	1'000'000			1'000'000	837'528.44	0.19
5.875 HSBC BANK USA (subordinated) 5.875%/04-01.11.2034	USD	1'000'000			1'000'000	864'652.30	0.20
3.500 HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.5%/19-02.11.2026	USD	3'700'000			3'700'000	3'003'949.43	0.68
0.300 IBM CORP 0.3%/20-11.02.2028	EUR	1'400'000			1'400'000	1'156'396.33	0.26
3.300 IBM CORP 3.3%/19-15.05.2026	USD	1'300'000			1'300'000	1'075'241.50	0.24
2.125 ILLINOIS TOOL WORKS 2.125%/15-22.05.2030	EUR	300'000			300'000	260'251.68	0.06
4.375 JOHNSON & JOHNSON 4.375%/13-05.12.2033	USD	3'000'000		2'000'000	1'000'000	866'307.99	0.20
- JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FLOATERS 3.509%/18-23.01.2029	USD	2'300'000			2'300'000	1'852'306.87	0.42
- JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FRN FRN/20-22.04.2026	USD	2'000'000			2'000'000	1'632'563.68	0.37
3.200 MARS INC 3.2%/19-01.04.2030	USD	1'200'000			1'200'000	941'549.20	0.21
2.350 MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN 2.35%/20-14.01.2027	USD	2'500'000			2'500'000	1'982'105.27	0.45
4.375 MEDTRONIC 4.375%/15-15.03.2035	USD	2'000'000			2'000'000	1'661'325.90	0.38
6.500 METLIFE 6.5%/02-15.12.2032	USD	1'000'000			1'000'000	955'047.85	0.22
6.375 METLIFE INC 6.375%/04-15.06.2034	USD	2'500'000			2'500'000	2'363'499.40	0.54
4.023 NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE 4.023%/12-01.11.2032	USD	1'200'000			1'200'000	953'615.81	0.22
3.625 NESTLE HOLDINGS INC 3.625%/18-24.09.2028	USD	1'500'000			1'500'000	1'236'047.28	0.28
1.400 PEPSICO INC 1.4%/20-25.02.2031	USD	4'200'000		4'200'000			
6.500 PFIZER 6.5%/03-01.02.2034	USD	1'000'000			1'000'000	975'887.02	0.22
2.800 PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.8%/20-25.03.2027	USD	2'000'000		1'000'000	1'000'000	815'154.93	0.19
3.250 SIMON PROPERTY 3.25%/16-30.11.2026	USD	1'000'000			1'000'000	814'513.46	0.18
2.750 UNITED STATES OF AMERICA 2.75%/12-15.11.2042	USD		20'000'000		20'000'000	13'950'933.35	3.17
1.750 US TREASURY N/B 1.75%/21-15.08.2041	USD		25'000'000		25'000'000	14'931'223.55	3.39
0.625 US TREASURY N/B S. -AB-2026- 0.625%/21-31.07.2026	USD	1'600'000		1'600'000			
0.500 US TREASURY N/B S. -W-2025- 0.5%/20-31.03.2025	USD	2'400'000		2'400'000			
1.375 VERIZON COMMUNICATIONS (reg. -S-) 1.375%/16-02.11.2028	EUR	2'000'000			2'000'000	1'690'893.79	0.38
1.875 VERIZON COMMUNICATIONS 1.875%/17-26.10.2029	EUR	200'000			200'000	170'094.83	0.04
4.125 VERIZON COMMUNICATIONS 4.125%/17-16.03.2027	USD	1'700'000		1'700'000			
4.150 VISA 4.15%/15-14.12.2035	USD	1'000'000			1'000'000	824'144.21	0.19

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.900 VISA INC 1.9%/20-15.04.2027	USD	3'000'000		1'000'000	2'000'000	1'576'616.92	0.36
3.700 WALMART INC 3.7%/18-26.06.2028	USD	2'200'000			2'200'000	1'851'468.62	0.42
2.200 WALT DISNEY COMPANY/THE 2.2%/20-13.01.2028	USD	2'000'000		2'000'000			
2.650 WALT DISNEY COMPANY/THE 2.65%/20-13.01.2031	USD	2'500'000			2'500'000	1'865'079.96	0.42
0.875 WI TREASURY N/B S. -AD-2026- 0.875%/21-30.09.2026	USD	4'000'000		4'000'000			
1.250 WI TREASURY N/B S. -AH-2026- 1.25%/21-31.12.2026	USD	6'000'000		6'000'000			
Total Anleihen						86'031'056.22	19.53
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						342'351'834.41	77.72
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Deutschland							
EURO BOBL Commodities -100000- 09/22	EUR	-375	375				
EURO BUND Commodities -100000- 09/22	EUR	-150	150				
EURO BUND Commodities -100000- 03/23	EUR		150	150			
EURO BUND Commodities -100000- 06/23	EUR		120	120			
EURO BUND Commodities -100000- 12/22	EUR		150	150			
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
						0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						6'486'475.31	1.47
Total Devisentermingeschäfte						6'486'475.31	1.47
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Total Derivative Finanzinstrumente						6'486'475.31	1.47
Total Anlagen						348'838'309.72	79.19
Bankguthaben auf Sicht						89'672'725.50	20.36
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'975'661.14	0.45
Gesamtfondsvermögen (GFV)						440'486'696.36	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						80'387'659.16	18.25
./. Andere Verbindlichkeiten						6'234'379.02	1.42
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						353'864'658.18	80.33

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	348'838'309.72	96.87
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
09.08.2022	Bought	CHF	16'280'270	NOK	155'000'000	0.00	0.00
09.08.2022	Bought	NOK	1'000'000	CHF	100'210	0.00	0.00
16.08.2022	Bought	CHF	44'499'870	USD	45'000'000	0.00	0.00
16.08.2022	Bought	USD	9'000'000	CHF	8'619'102	0.00	0.00
25.08.2022	Bought	CHF	19'158'151	DKK	138'500'000	0.00	0.00
25.08.2022	Bought	DKK	1'500'000	CHF	211'143	0.00	0.00
31.08.2022	Bought	CHF	26'529'040	USD	27'800'000	0.00	0.00
31.08.2022	Bought	CHF	6'976'930	USD	7'200'000	0.00	0.00
31.08.2022	Bought	CHF	959'239	USD	1'000'000	0.00	0.00
31.08.2022	Bought	CHF	1'901'346	USD	2'000'000	0.00	0.00
08.09.2022	Bought	CHF	1'084'084	MXN	22'700'000	0.00	0.00
08.09.2022	Bought	CHF	37'305	MXN	800'000	0.00	0.00
08.09.2022	Bought	CHF	47'759'050	USD	50'000'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
15.09.2022	Bought	CHF	52'371'300	EUR	50'000'000	0.00	0.00
15.09.2022	Bought	CHF	10'146'130	EUR	10'000'000	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	CHF	6'002'221	NZD	10'200'000	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	CHF	178'670	NZD	300'000	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	CHF	178'642	NZD	300'000	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	CHF	119'485	NZD	200'000	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	CHF	27'831	NZD	50'000	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	NZD	500'000	CHF	298'810	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	NZD	100'000	CHF	56'568	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	NZD	100'000	CHF	55'557	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	NZD	100'000	CHF	55'676	0.00	0.00
07.10.2022	Bought	NZD	350'000	CHF	194'847	0.00	0.00
11.10.2022	Bought	CHF	49'505'000	EUR	50'000'000	0.00	0.00
12.10.2022	Bought	CHF	9'076'385	JPY	1'260'000'000	0.00	0.00
12.10.2022	Bought	CHF	4'296'888	JPY	600'000'000	0.00	0.00
12.10.2022	Bought	CHF	12'101'814	JPY	1'800'000'000	0.00	0.00
14.10.2022	Bought	AUD	500'000	CHF	321'288	0.00	0.00
14.10.2022	Bought	AUD	200'000	CHF	128'602	0.00	0.00
14.10.2022	Bought	AUD	300'000	CHF	190'112	0.00	0.00
14.10.2022	Bought	CHF	17'938'971	AUD	27'200'000	0.00	0.00
14.10.2022	Bought	CHF	331'070	AUD	500'000	0.00	0.00
17.10.2022	Bought	CHF	33'731'784	USD	36'000'000	0.00	0.00
17.10.2022	Bought	USD	500'000	CHF	495'862	0.00	0.00
17.10.2022	Bought	USD	500'000	CHF	491'084	0.00	0.00
17.10.2022	Bought	USD	2'000'000	CHF	1'916'904	0.00	0.00
17.10.2022	Bought	USD	2'000'000	CHF	1'950'994	0.00	0.00
17.10.2022	Bought	USD	2'500'000	CHF	2'468'328	0.00	0.00
20.10.2022	Bought	CHF	700'755	SEK	7'500'000	0.00	0.00
20.10.2022	Bought	SEK	100'000	CHF	9'136	0.00	0.00
20.10.2022	Bought	SEK	100'000	CHF	8'723	0.00	0.00
20.10.2022	Bought	SEK	100'000	CHF	8'662	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	100'000	CHF	72'235	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	100'000	CHF	71'752	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	100'000	CHF	72'464	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	100'000	CHF	73'057	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	100'000	CHF	73'141	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	300'000	CHF	222'741	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CAD	400'000	CHF	285'538	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	10'917'367	CAD	14'700'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	371'096	CAD	500'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	221'406	CAD	300'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	42'923'276	EUR	44'000'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	14'641'860	EUR	15'000'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	4'748'525	EUR	5'000'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	CHF	47'764'500	USD	50'000'000	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	EUR	1'000'000	CHF	948'383	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	EUR	1'500'000	CHF	1'432'562	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	EUR	500'000	CHF	482'954	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	EUR	500'000	CHF	477'344	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	EUR	500'000	CHF	477'096	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	EUR	500'000	CHF	491'526	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	1'000'000	CHF	1'005'082	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	1'500'000	CHF	1'490'990	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	500'000	CHF	498'438	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	500'000	CHF	499'666	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	500'000	CHF	502'332	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	2'000'000	CHF	1'987'886	0.00	0.00
31.10.2022	Bought	USD	3'500'000	CHF	3'497'991	0.00	0.00
09.11.2022	Bought	CHF	15'136'198	NOK	154'000'000	0.00	0.00
09.11.2022	Bought	NOK	500'000	CHF	47'262	0.00	0.00
09.11.2022	Bought	NOK	2'000'000	CHF	196'408	0.00	0.00
09.11.2022	Bought	NOK	2'500'000	CHF	225'935	0.00	0.00
25.11.2022	Bought	CHF	17'626'206	DKK	137'000'000	0.00	0.00
25.11.2022	Bought	DKK	1'000'000	CHF	128'327	0.00	0.00
25.11.2022	Bought	DKK	1'000'000	CHF	130'037	0.00	0.00
25.11.2022	Bought	DKK	2'000'000	CHF	259'698	0.00	0.00
30.11.2022	Bought	CHF	36'472'932	USD	38'000'000	0.00	0.00
30.11.2022	Bought	USD	1'000'000	CHF	994'479	0.00	0.00
30.11.2022	Bought	USD	3'000'000	CHF	2'957'979	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
08.12.2022	Bought	CHF	1'123'558	MXN	23'500'000	0.00	0.00
08.12.2022	Bought	CHF	24'798	MXN	500'000	0.00	0.00
08.12.2022	Bought	CHF	24'326	MXN	500'000	0.00	0.00
08.12.2022	Bought	CHF	48'757'800	USD	50'000'000	0.00	0.00
08.12.2022	Bought	MXN	500'000	CHF	23'825	0.00	0.00
08.12.2022	Bought	MXN	500'000	CHF	23'908	0.00	0.00
08.12.2022	Bought	MXN	3'500'000	CHF	167'100	0.00	0.00
15.12.2022	Bought	CHF	57'783'060	EUR	60'000'000	0.00	0.00
15.12.2022	Bought	EUR	1'000'000	CHF	988'911	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	CHF	5'517'597	NZD	9'900'000	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	CHF	172'795	NZD	300'000	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	CHF	115'556	NZD	200'000	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	CHF	118'760	NZD	200'000	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	NZD	100'000	CHF	55'260	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	NZD	100'000	CHF	55'217	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	NZD	100'000	CHF	58'318	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	NZD	200'000	CHF	110'367	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	NZD	200'000	CHF	116'120	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	NZD	100'000	USD	63'238	0.00	0.00
09.01.2023	Bought	USD	62'440	NZD	100'000	0.00	0.00
11.01.2023	Bought	CHF	48'457'950	EUR	50'000'000	0.00	0.00
11.01.2023	Bought	CHF	6'862'828	EUR	7'000'000	0.00	0.00
12.01.2023	Bought	CHF	25'136'258	JPY	3'660'000'000	0.00	0.00
12.01.2023	Bought	CHF	5'912'794	JPY	840'000'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	AUD	100'000	CHF	62'481	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	16'518'275	AUD	26'700'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	63'458	AUD	100'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	189'386	AUD	300'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	62'916	AUD	100'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	27'693'204	USD	28'000'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	468'944	USD	500'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	1'395'393	USD	1'500'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	463'283	USD	500'000	0.00	0.00
17.01.2023	Bought	CHF	1'380'296	USD	1'500'000	0.00	0.00
20.01.2023	Bought	CHF	642'334	SEK	7'200'000	0.00	0.00
20.01.2023	Bought	CHF	8'983	SEK	100'000	0.00	0.00
20.01.2023	Bought	CHF	9'033	SEK	100'000	0.00	0.00
20.01.2023	Bought	SEK	100'000	CHF	8'910	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	10'294'742	CAD	14'300'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	70'345	CAD	100'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	70'250	CAD	100'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	69'172	CAD	100'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	68'137	CAD	100'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	67'707	CAD	100'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	58'914'520	EUR	59'500'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	39'546'428	USD	40'500'000	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	468'544	USD	500'000	0.00	0.00
09.02.2023	Bought	CHF	14'295'805	NOK	149'000'000	0.00	0.00
09.02.2023	Bought	CHF	93'091	NOK	1'000'000	0.00	0.00
09.02.2023	Bought	CHF	93'444	NOK	1'000'000	0.00	0.00
27.02.2023	Bought	CHF	17'494'554	DKK	133'000'000	0.00	0.00
28.02.2023	Bought	CHF	31'708'604	USD	34'000'000	0.00	0.00
28.02.2023	Bought	CHF	4'148'366	USD	4'500'000	0.00	0.00
08.03.2023	Bought	CHF	930'940	MXN	20'000'000	0.00	0.00
08.03.2023	Bought	CHF	24'275	MXN	500'000	0.00	0.00
08.03.2023	Bought	CHF	46'663'200	USD	50'000'000	0.00	0.00
08.03.2023	Bought	MXN	500'000	CHF	23'578	0.00	0.00
08.03.2023	Bought	MXN	500'000	CHF	25'030	0.00	0.00
15.03.2023	Bought	CHF	57'845'075	EUR	59'000'000	0.00	0.00
15.03.2023	Bought	EUR	1'000'000	CHF	994'545	0.00	0.00
15.03.2023	Bought	EUR	5'000'000	CHF	5'008'140	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	CHF	55'994'634	EUR	57'000'000	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	CHF	5'707'558	NZD	9'900'000	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	CHF	58'510	NZD	100'000	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	CHF	57'035	NZD	100'000	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	CHF	113'487	NZD	200'000	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	EUR	15'500'000	CHF	15'283'852	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	EUR	41'500'000	CHF	41'160'115	0.00	0.00
11.04.2023	Bought	NZD	200'000	CHF	115'144	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
11.04.2023	Bought	NZD	10'100'000	CHF	5'797'198	0.00	0.00
12.04.2023	Bought	CHF	31'473'765	JPY	4'500'000'000	0.00	0.00
12.04.2023	Bought	JPY	430'000'000	CHF	3'000'162	0.00	0.00
12.04.2023	Bought	JPY	630'000'000	CHF	4'350'188	0.00	0.00
12.04.2023	Bought	JPY	3'440'000'000	CHF	23'720'176	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	17'457'820	AUD	27'100'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	123'687	AUD	200'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	122'329	AUD	200'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	29'402'336	USD	32'000'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	907'464	USD	1'000'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	7'320'032	USD	8'000'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	CHF	904'941	USD	1'000'000	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	USD	14'000'000	CHF	12'805'072	0.00	0.00
20.04.2023	Bought	CHF	643'575	SEK	7'300'000	0.00	0.00
20.04.2023	Bought	SEK	100'000	CHF	8'936	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	CAD	3'500'000	CHF	2'328'414	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	CHF	10'139'154	CAD	14'800'000	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	CHF	59'402'777	EUR	59'500'000	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	CHF	37'386'301	USD	41'000'000	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	EUR	1'000'000	CHF	991'480	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	EUR	1'500'000	CHF	1'475'420	0.00	0.00
02.05.2023	Bought	EUR	14'000'000	CHF	13'901'832	0.00	0.00
09.05.2023	Bought	CHF	13'484'300	NOK	151'000'000	0.00	0.00
09.05.2023	Bought	NOK	1'500'000	CHF	134'666	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	CHF	17'596'033	DKK	133'000'000	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	CHF	35'684'726	USD	38'500'000	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	CHF	2'277'592	USD	2'500'000	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	DKK	1'000'000	CHF	133'266	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	DKK	1'000'000	CHF	133'175	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	DKK	21'000'000	CHF	2'803'731	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	DKK	8'000'000	CHF	1'057'152	0.00	0.00
30.05.2023	Bought	USD	3'500'000	CHF	3'162'810	0.00	0.00
08.06.2023	Bought	CHF	985'491	MXN	19'500'000	0.00	0.00
08.06.2023	Bought	CHF	24'344	MXN	500'000	0.00	0.00
08.06.2023	Bought	CHF	46'255'650	USD	50'000'000	0.00	0.00
08.06.2023	Bought	USD	17'000'000	CHF	15'421'720	0.00	0.00
15.06.2023	Bought	CHF	51'769'976	EUR	53'000'000	0.00	0.00
15.06.2023	Bought	EUR	1'000'000	CHF	972'298	0.00	0.00
11.07.2023	Bought	CHF	40'955'976	EUR	41'500'000	0.00	0.00
11.07.2023	Bought	CHF	5'736'275	NZD	10'100'000	0.00	0.00
11.07.2023	Bought	EUR	500'000	CHF	486'035	0.00	0.00
11.07.2023	Bought	NZD	100'000	CHF	55'110	0.00	0.00
12.07.2023	Bought	CHF	23'799'365	JPY	3'440'000'000	0.00	0.00
17.07.2023	Bought	AUD	300'000	CHF	178'094	0.00	0.00
17.07.2023	Bought	AUD	700'000	CHF	428'257	0.00	0.00
17.07.2023	Bought	CHF	16'404'932	AUD	27'500'000	0.00	0.00
17.07.2023	Bought	CHF	24'716'664	USD	28'000'000	0.00	0.00
17.07.2023	Bought	CHF	2'671'674	USD	3'000'000	0.00	0.00
17.07.2023	Bought	CHF	3'585'240	USD	4'000'000	0.00	0.00
20.07.2023	Bought	CHF	622'973	SEK	7'200'000	0.00	0.00
02.08.2023	Bought	CAD	100'000	CHF	67'510	-1'666.18	0.00
02.08.2023	Bought	CAD	100'000	CHF	66'862	-1'018.68	0.00
02.08.2023	Bought	CHF	7'340'322	CAD	11'300'000	-99'993.93	-0.02
02.08.2023	Bought	CHF	42'200'501	EUR	43'000'000	1'108'020.20	0.25
02.08.2023	Bought	CHF	36'217'801	USD	41'000'000	684'924.83	0.16
09.08.2023	Bought	CHF	12'421'656	NOK	149'500'000	-381'066.55	-0.09
30.08.2023	Bought	CHF	13'233'888	DKK	102'000'000	171'874.99	0.04
30.08.2023	Bought	CHF	33'589'538	USD	37'500'000	1'190'193.99	0.27
08.09.2023	Bought	CHF	1'008'880	MXN	20'000'000	-17'758.23	0.00
08.09.2023	Bought	CHF	51'368	MXN	1'000'000	46.49	0.00
08.09.2023	Bought	CHF	25'742	MXN	500'000	81.39	0.00
08.09.2023	Bought	CHF	29'552'391	USD	33'000'000	1'069'639.91	0.24
08.09.2023	Bought	MXN	500'000	CHF	25'870	-209.49	0.00
08.09.2023	Bought	MXN	300'000	CHF	15'230	166.81	0.00
15.09.2023	Bought	CHF	50'533'496	EUR	52'000'000	968'088.53	0.22
11.10.2023	Bought	CHF	39'769'508	EUR	41'000'000	747'753.82	0.17
11.10.2023	Bought	CHF	2'597'227	GBP	2'300'000	51'444.14	0.01
11.10.2023	Bought	CHF	1'463'024	GBP	1'300'000	24'065.91	0.01
11.10.2023	Bought	CHF	5'514'860	NZD	10'000'000	163'128.75	0.04

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
11.10.2023	Bought	NZD	100'000	CHF	54'733	-1'202.59	0.00
11.10.2023	Bought	NZD	100'000	CHF	54'530	-1'000.39	0.00
12.10.2023	Bought	CHF	21'570'623	JPY	3'440'000'000	505'659.86	0.11
17.10.2023	Bought	CHF	15'539'414	AUD	26'500'000	151'286.83	0.03
17.10.2023	Bought	CHF	29'915'480	USD	35'000'000	-173'172.18	-0.04
17.10.2023	Bought	CHF	4'306'885	USD	5'000'000	8'785.32	0.00
20.10.2023	Bought	CHF	602'899	SEK	7'200'000	11'860.11	0.00
02.11.2023	Bought	CHF	7'254'671	CAD	11'100'000	10'288.20	0.00
02.11.2023	Bought	CHF	40'910'458	EUR	43'000'000	31'730.58	0.01
02.11.2023	Bought	CHF	35'447'247	USD	41'000'000	264'522.87	0.06
Total Devisentermingeschäfte						6'486'475.31	1.47

Ausserbilanzgeschäfte

	31.07.2023		31.07.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	49'354'425.69	10.96%
- Währungsrisiko	341'818'137.85	96.60%	403'721'834.13	89.69%
Total engagement reduzierende Positionen	341'818'137.85	96.60%	453'076'259.82	100.65%

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren

- Volumen der verliehenen Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	1'767.14	0.00%	93'074.43	0.02%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2021
Konsolidierung				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	461.66	457.05	511.33
Anteilklasse I CHF Cap				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	2.89	0.98	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	991.42	980.26	-
Anteilklasse L CHF Cap				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	109.63	449.85	494.08
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'848.01	1'751.41	1'892.83
Anteilklasse M CHF Cap				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	344.72	2.81	13.85
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'690.02	1'598.46	1'724.22
Anteilklasse Z CHF Dis				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	4.43	3.40	3.41
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'438.82	1'400.12	1'546.59

Verwendung des Erfolges

Ausschüttung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023	Anteilklasse Z CHF Dis	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	41.800
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	14.630
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	27.170
Coupon Nr. Ertrag		9

Zahlbar ab 05.09.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse I CHF Cap	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.302
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.106
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	0.196
Coupon Nr. Ertrag		2

Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	50.270	CHF	49.177
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg 1)	CHF	50.270	CHF	49.177
Coupon Nr. Ertrag		9		8

1) Auf Basis Kreisschreiben 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) wurde die Verrechnungssteuer mittels Meldeverfahren der ESTV gemeldet und kann daher nicht zurückgefordert werden.

Vermögensrechnung per 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	4'679'107.82	450'334.07
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	430'334'367.42	431'080'315.02
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	24'834'921.98	23'898'875.84
Sonstige Vermögenswerte	1'867'240.07	1'717'338.53
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	461'715'637.29	457'146'863.46
Andere Verbindlichkeiten	44'726.95	97'276.93
Bankverbindlichkeiten	5'950.00	0.00
Nettofondsvermögen	461'664'960.34	457'049'586.53
	Konsolidierung	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	457'049'586.53	511'333'388.46
Ausschüttungen	-82'809.29	-79'228.87
Ausgaben von Anteilen	358'586'219.68	25'267'698.20
Rücknahmen von Anteilen	-377'929'926.70	-42'558'147.16
Sonstiges aus Anteilverkehr	-556'883.17	-47'938.48
Gesamterfolg	24'598'773.29	-36'866'185.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	461'664'960.34	457'049'586.53
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	262'042.070	271'260.078
Ausgegebene Anteile	211'806.569	17'131.943
Zurückgenommene Anteile	-204'559.445	-26'349.951
Bestand am Ende der Berichtsperiode	269'289.194	262'042.070
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap		Anteilklasse Z CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
980'262.49	0.00	449'854'795.35	494'080'330.97	2'813'297.19	13'845'522.62	3'401'231.49	3'407'534.86
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-82'809.29	-79'228.87
2'917'000.00	6'599'151.00	10'141'126.75	15'426'754.90	344'302'373.25	1'481'082.30	1'225'719.68	1'760'710.00
-980'471.53	-5'239'745.83	-376'532'337.17	-24'052'369.73	-66'818.00	-11'840'692.10	-350'300.00	-1'425'339.50
7.85	-359'391.09	20'436'439.12	756'438.29	-20'993'882.63	-451'086.51	552.49	6'100.83
-24'814.49	-19'751.59	5'725'887.50	-36'356'359.08	18'661'603.10	-221'529.12	236'097.18	-268'545.83
2'891'984.32	980'262.49	109'625'911.55	449'854'795.35	344'716'572.91	2'813'297.19	4'430'491.55	3'401'231.49
1'000.000	0.000	256'852.820	261'026.828	1'760.000	8'030.000	2'429.250	2'203.250
2'917.000	6'599.151	5'737.569	8'444.792	202'252.000	910.000	900.000	1'178.000
-1'000.000	-5'599.151	-203'269.445	-12'618.800	-40.000	-7'180.000	-250.000	-952.000
2'917.000	1'000.000	59'320.944	256'852.820	203'972.000	1'760.000	3'079.250	2'429.250
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
991.42	980.26	1'848.01	1'751.41	1'690.02	1'598.46	1'438.82	1'400.12

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14'540.22	0.00
Negativzinsen	-1'137.42	-25'872.96
Erträge der Effektenleihen	418.35	39'422.90
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	13'393'367.91	12'757'062.78
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	246'206.85	106'056.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'573'980.02	188'135.25
Total Erträge	23'227'375.93	13'064'804.52
Aufwendungen		
Passivzinsen	13.75	1.57
Prüfaufwand	15'006.19	18'045.60
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	890'341.77	1'096'250.56
- die Depotbank	17'558.81	29'282.31
Sonstige Aufwendungen	1'693.61	750.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	9'159'719.68	365'097.32
Total Aufwendungen	10'084'333.81	1'509'427.36
Nettoertrag	13'143'042.12	11'555'377.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'822'810.33	6'422'016.45
Realisierter Erfolg	21'965'852.45	17'977'393.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'632'920.84	-54'843'579.23
Gesamterfolg	24'598'773.29	-36'866'185.62
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	13'143'042.12	11'555'377.16
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/ -verlusten	0.00	671.45
Vortrag des Vorjahres	1'889.40	1'645.74
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	13'144'931.52	11'557'694.35
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	128'712.65	91'971.41
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	308.20	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	572.38	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	13'012'705.26	11'463'833.54
Vortrag auf neue Rechnung	2'633.03	1'889.40

Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap		Anteilklasse Z CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
48.69	0.00	8'465.35	0.00	5'888.85	0.00	137.33	0.00
0.00	-12.23	-1'120.04	-25'098.05	-9.61	-600.55	-7.77	-162.13
0.89	42.35	411.14	38'224.30	3.22	894.88	3.10	261.37
3'166.91	314.64	12'750'449.70	12'322'373.13	514'608.04	332'140.37	125'143.26	102'234.64
0.00	0.00	240'646.52	102'372.59	3'249.30	2'881.50	2'311.03	802.46
0.00	0.00	38'407.65	166'191.05	9'532'011.65	12'622.22	3'560.72	9'321.98
3'216.49	344.76	13'037'260.32	12'604'063.02	10'055'751.45	347'938.42	131'147.67	112'458.32
0.05	0.00	7.55	1.52	6.02	0.04	0.13	0.01
20.65	14.28	12'457.76	17'493.42	2'403.67	418.58	124.11	119.32
2'311.29	2'119.49	866'474.41	1'087'812.25	20'422.66	4'354.83	1'133.41	1'963.99
2.88	23.54	17'240.28	28'365.34	178.53	695.02	137.12	198.41
1.04	0.00	1'542.26	726.06	138.34	20.01	11.97	3.93
0.00	-1'141.10	9'157'466.94	82'697.31	1'968.09	265'583.52	284.65	17'957.59
2'335.91	1'016.21	10'055'189.20	1'217'095.90	25'117.31	271'072.00	1'691.39	20'243.25
880.58	-671.45	2'982'071.12	11'386'967.12	10'030'634.14	76'866.42	129'456.28	92'215.07
-245.37	1'000.07	2'109'861.93	6'333'590.21	6'627'961.08	39'572.94	85'232.69	47'853.23
635.21	328.62	5'091'933.05	17'720'557.33	16'658'595.22	116'439.36	214'688.97	140'068.30
-25'449.70	-20'080.21	633'954.45	-54'076'916.41	2'003'007.88	-337'968.48	21'408.21	-408'614.13
-24'814.49	-19'751.59	5'725'887.50	-36'356'359.08	18'661'603.10	-221'529.12	236'097.18	-268'545.83
880.58	-671.45	2'982'071.12	11'386'967.12	10'030'634.14	76'866.42	129'456.28	92'215.07
0.00	671.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1'889.40	1'645.74
880.58	0.00	2'982'071.12	11'386'967.12	10'030'634.14	76'866.42	131'345.68	93'860.81
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	128'712.65	91'971.41
308.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
572.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	2'982'071.12	11'386'967.12	10'030'634.14	76'866.42	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2'633.03	1'889.40

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	38'872	1'577	2'157	38'292	3'744'957.60	0.81
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	2'105	247	472	1'880	937'180.00	0.20
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	50'373	2'496	2'840	50'029	3'301'914.00	0.72
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	49'811	51'338	2'166	98'983	6'097'352.80	1.32
UBS GROUP	CHF	966'931	51'425	51'645	966'711	18'633'354.53	4.04
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	12'813	2'400	4'710	10'503	1'006'187.40	0.22
						33'720'946.33	7.30
Baustoffe und Bauindustrie							
GEBERIT	CHF	5'764	358	342	5'780	2'851'852.00	0.62
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	29'230	6'731	4'542	31'419	1'903'991.40	0.41
						4'755'843.40	1.03
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF	17'574	1'053	758	17'869	805'891.90	0.17
						805'891.90	0.17
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	63'342	16'878	2'733	77'487	1'102'640.01	0.24
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	6'511	281	319	6'473	4'699'398.00	1.02
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	6'710	250	356	6'604	5'081'778.00	1.10
						10'883'816.01	2.36
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	73'169	3'132	3'951	72'350	4'448'078.00	0.96
						4'448'078.00	0.96
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	39'242	6'092	1'694	43'640	1'545'292.40	0.33
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	11'821	2'832	510	14'143	993'545.75	0.22
SGS LTD	CHF		32'407		32'407	2'736'447.08	0.59
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	CHF	1'845	46	1'891			
						5'275'285.23	1.14
Einzelhandel und Warenhäuser							
VALORA HOLDING (reg. shares)	CHF	10'586		10'586			
VALORA HOLDING AG	CHF		10'586	10'586			
						0.00	0.00
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	741'510	43'385	50'790	734'105	25'590'900.30	5.54
BELIMO HOLDING LTD	CHF	2'709	255	429	2'535	1'189'422.00	0.26
COMET HOLDING AG	CHF	4'986	202	1'080	4'108	940'732.00	0.20
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF		868'256		868'256	456'268.53	0.10
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF	9'807	413	6'220	4'000	970'000.00	0.21
						29'147'322.83	6.31
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	2'707	650	225	3'132	1'215'216.00	0.26
						1'215'216.00	0.26
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF		36'873	36'873			
BACHEM HOLDING LTD	CHF	8'401	105	8'506			
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	5'608	160	4'910	858	957'528.00	0.21
LEONTEQ	CHF		44'445	44	44'401	1'820'441.00	0.39
PARTNERS GROUP	CHF	12'156	413	698	11'871	11'609'838.00	2.51
						14'387'807.00	3.12
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	14'887	1'956	3'570	13'273	982'732.92	0.21
						982'732.92	0.21
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF		6'301	49	6'252	1'000'320.00	0.22
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	12'928	1'144	2'178	11'894	1'222'703.20	0.26
SWISS PRIME SITE	CHF	21'227	2'061	3'543	19'745	1'666'478.00	0.36
						3'889'501.20	0.84
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
TEMENOS GROUP	CHF	13'459	1'855	580	14'734	1'101'513.84	0.24
						1'101'513.84	0.24
Maschinenbau und Industrieanlagen							
GEORG FISCHER LTD	CHF	28'465	24'713	5'827	47'351	2'815'016.95	0.61

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
KARDEX (reg. shares)	CHF	4'918	131	5'049				
SCHINDLER HOLDING	CHF	14'641	1'710	2'084	14'267	2'876'227.20	0.62	
STADLER RAIL AG	CHF		24'972		24'972	875'518.32	0.19	
SULZER (reg. shares)	CHF	54'232	2'719	2'965	53'986	4'615'803.00	1.00	
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	3'045	270	286	3'029	1'049'245.60	0.23	
VAT GROUP	CHF	28'463	1'237	6'810	22'890	8'471'589.00	1.83	
						20'703'400.07	4.48	
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke								
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	806	1'167	35	1'938	3'164'754.00	0.69	
LINDT & SPRUENGLI	CHF	197	14	14	197	2'100'020.00	0.45	
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	21	3	1	23	2'433'400.00	0.53	
NESTLE (reg. shares)	CHF	855'354	43'725	58'916	840'163	89'796'621.44	19.45	
						97'494'795.44	21.12	
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte								
GALENICA AG	CHF	13'980	2'065	1'242	14'803	1'037'690.30	0.22	
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	890	53	90	853	2'506'967.00	0.54	
MEDMIX AG	CHF	49'841		49'841				
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	672'208	47'853	34'756	685'305	62'410'726.35	13.52	
ROCHE HOLDING	CHF	5'167	1'169	223	6'113	1'766'657.00	0.38	
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	198'456	6'557	31'205	173'808	47'032'444.80	10.19	
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	21'419	1'783	924	22'278	3'211'373.70	0.70	
						117'965'859.15	25.55	
Telekommunikation								
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	21'557	849	1'273	21'133	11'842'933.20	2.56	
						11'842'933.20	2.56	
Uhrenindustrie, Schmuck								
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	168'458	7'468	11'573	164'353	23'058'725.90	4.99	
THE SWATCH GROUP	CHF	8'041	917	870	8'088	2'251'699.20	0.49	
						25'310'425.10	5.48	
Verkehr und Transport								
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	6'076	717	480	6'313	1'163'485.90	0.25	
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	10'875	838	568	11'145	3'035'898.00	0.66	
						4'199'383.90	0.91	
Verpackungsindustrie								
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	70'531	7'113	3'044	74'600	1'738'180.00	0.38	
						1'738'180.00	0.38	
Verschiedene Handelsunternehmen								
SFS GROUP (reg. shares)	CHF		8'438		8'438	872'489.20	0.19	
						872'489.20	0.19	
Versicherungsgesellschaften								
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	12'544	1'695	1'949	12'290	1'656'692.00	0.36	
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	30'880	1'533	1'770	30'643	3'946'818.40	0.85	
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	3'651	1'121	157	4'615	2'551'172.00	0.55	
SWISS REINSURANCE	CHF	129'028	4'572	27'457	106'143	9'648'398.70	2.09	
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	49'525	4'895	2'638	51'782	21'789'865.60	4.72	
						39'592'946.70	8.58	
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						430'334'367.42	93.20	
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							430'334'367.42	93.20
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern								
Kollektive Kapitalanlagen								
Anlagefonds								
ZCAPITAL SWISS SMALL & MID CAP FUND -AZ-	CHF	5'899			5'899	24'834'921.98	5.38	
						24'834'921.98	5.38	
Total Kollektive Kapitalanlagen						24'834'921.98	5.38	
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							24'834'921.98	5.38
Derivative Finanzinstrumente								
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden								
Financial Futures								
Aktienindex-Futures								
SMI Index -10- 09/22	CHF	14		14				
SMI Index -10- 12/22	CHF		14	14				
SMI Index -10- 03/23	CHF		14	14				
SMI Index -10- 06/23	CHF		35	35				

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
SMI Index -10- 15/09/23	CHF		35		35	0.00	0.00
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						0.00	0.00
Total Derivative Finanzinstrumente						0.00	0.00
Total Anlagen						455'169'289.40	98.58
Bankguthaben auf Sicht						4'679'107.82	1.01
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'867'240.07	0.40
Gesamtfondsvermögen (GFV)						461'715'637.29	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						5'950.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						44'726.95	0.01
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						461'664'960.34	99.99

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	430'334'367.42	93.20
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	24'834'921.98	5.38
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausserbilanzgeschäfte	31.07.2023		31.07.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	3'958'237.50	0.86%	1'560'427.40	0.34%
Total engagement erhöhende Positionen	3'958'237.50	0.86%	1'560'427.40	0.34%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement reduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren				
- Volumen der verliehenen Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	418.35	0.00%	39'422.90	0.01%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	249.57	297.03	329.37
Anteilklasse I CHF Dis				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.84	94.73	80.92
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'256.84	1'248.99	1'379.46
Anteilklasse L CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	182.49	148.71	191.10
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'147.72	1'109.59	1'199.37
Anteilklasse M CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	35.00	34.05	37.32
Inventarwert pro Anteil	CHF	96.91	93.66	101.20
Anteilklasse Z CHF Dis				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	31.24	19.53	20.03
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'259.34	1'249.51	1'380.04

Verwendung des Erfolges

Ausschüttung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023	Anteilklasse I CHF Dis		Anteilklasse Z CHF Dis	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	31.260	CHF	33.580
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	10.941	CHF	11.753
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	20.319	CHF	21.827
Coupon Nr. Ertrag		5		5

Zahlbar ab 05.09.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	30.215	CHF	2.588
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg 1)	CHF	30.215	CHF	2.588
Coupon Nr. Ertrag		4		3

1) Auf Basis Kreisschreiben 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) wurde die Verrechnungssteuer mittels Meldeverfahren der ESTV gemeldet und kann daher nicht zurückgefordert werden.

Vermögensrechnung per 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'033'492.18	2'384'696.94
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	246'665'158.29	293'670'707.94
Sonstige Vermögenswerte	901'505.69	1'000'942.09
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	249'600'156.16	297'056'346.97
Andere Verbindlichkeiten	26'378.17	29'669.43
Bankverbindlichkeiten	3'400.00	0.00
Nettofondsvermögen	249'570'377.99	297'026'677.54
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	297'026'677.54	329'373'118.63
Ausschüttungen	-3'003'226.50	-2'215'950.66
Ausgaben von Anteilen	64'251'632.87	58'915'451.23
Rücknahmen von Anteilen	-113'589'841.31	-64'992'197.80
Sonstiges aus Anteilverkehr	-3'450'455.02	-36'599.68
Gesamterfolg	8'335'590.41	-24'017'144.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	249'570'377.99	297'026'677.54
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	589'077.532	601'331.473
Ausgegebene Anteile	59'380.073	64'265.984
Zurückgenommene Anteile	-102'842.791	-76'519.925
Bestand am Ende der Berichtsperiode	545'614.814	589'077.532
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I CHF Dis		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap		Anteilklasse Z CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
94'728'695.86	80'922'474.50	148'713'406.50	191'095'813.09	34'050'962.07	37'323'613.54	19'533'613.08	20'031'217.50
-2'514'696.90	-1'778'793.36	0.00	0.00	0.00	0.00	-488'529.60	-437'157.30
17'466'289.58	38'731'777.03	32'621'379.50	11'039'099.28	305'690.00	2'224'251.88	13'858'273.79	6'920'323.04
-105'304'360.56	-15'630'463.42	-4'696'193.60	-41'642'875.11	-550'171.34	-2'595'421.52	-3'039'115.81	-5'123'437.75
-3'661'673.75	129'554.30	-171'200.74	275'745.50	24'122.68	-155'304.79	358'296.80	-286'594.72
130'001.21	-7'645'853.19	6'020'803.89	-12'054'376.26	1'168'324.04	-2'746'177.04	1'016'461.27	-1'570'737.69
844'255.44	94'728'695.86	182'488'195.55	148'713'406.50	34'998'927.45	34'050'962.07	31'238'999.53	19'533'613.08
75'844.541	58'662.401	134'025.701	159'329.782	363'574.290	368'824.290	15'633.000	14'515.000
14'841.105	28'955.807	29'364.078	9'104.177	3'400.000	21'123.000	11'774.890	5'083.000
-90'013.919	-11'773.667	-4'388.872	-34'408.258	-5'838.000	-26'373.000	-2'602.000	-3'965.000
671.727	75'844.541	159'000.907	134'025.701	361'136.290	363'574.290	24'805.890	15'633.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
1'256.84	1'248.99	1'147.72	1'109.59	96.91	93.66	1'259.34	1'249.51

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	9'691.91	0.00
Negativzinsen	-2'511.36	-20'055.56
Erträge der Effektenleihen	274.35	21'825.35
Erträge der Ausgleichszahlungen	0.00	15'959.10
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	6'666'002.94	7'671'735.02
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	249'254.82	275'949.65
Total Erträge	6'922'712.66	7'965'413.56
Aufwendungen		
Passivzinsen	8.59	145.74
Prüfaufwand	15'006.19	15'891.60
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	154'634.58	200'460.73
- die Depotbank	10'197.47	19'136.16
Sonstige Aufwendungen	1'563.61	750.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	36'749.06	388'635.01
Total Aufwendungen	218'159.50	625'019.24
Nettoertrag	6'704'553.16	7'340'394.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'395'945.61	6'533'018.99
Realisierter Erfolg	2'308'607.55	13'873'413.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'026'982.86	-37'890'557.49
Gesamterfolg	8'335'590.41	-24'017'144.18
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'704'553.16	7'340'394.32
Vortrag des Vorjahres	58'777.63	45'320.82
Interim Ausschüttung	-152'570.62	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'610'760.17	7'385'715.14
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	853'979.98	2'816'177.01
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	5'738'982.05	4'510'760.51
Vortrag auf neue Rechnung	17'798.14	58'777.62

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Anteilklasse I CHF Dis		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse M CHF Cap		Anteilklasse Z CHF Dis	
01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
79.10	0.00	7'017.50	0.00	1'384.91	0.00	1'210.40	0.00
-783.82	-5'736.68	-1'262.44	-10'832.14	-289.16	-2'313.66	-175.94	-1'173.08
87.46	6'322.81	137.72	11'711.45	31.23	2'481.44	17.94	1'309.65
0.00	4'824.72	0.00	8'257.24	0.00	1'822.48	0.00	1'054.66
140'914.66	2'301'776.87	4'747'828.87	3'988'936.58	958'101.78	881'125.69	819'157.63	499'895.88
27'576.77	226'002.59	183'209.08	17'318.99	356.64	1'290.75	38'112.33	31'337.32
167'874.17	2'533'190.31	4'936'930.73	4'015'392.12	959'585.40	884'406.70	858'322.36	532'424.43
0.03	42.85	6.18	76.90	1.28	16.78	1.10	9.21
1'945.03	4'493.81	9'463.29	8'654.48	2'044.25	1'800.53	1'553.62	942.78
24'810.01	63'560.42	112'093.88	119'461.39	10'074.70	11'144.10	7'655.99	6'294.82
2'128.37	5'469.00	5'876.12	10'360.60	1'296.74	2'171.40	896.24	1'135.16
468.09	209.01	807.86	425.55	180.35	80.48	107.31	34.96
13'236.10	118'475.18	4'468.36	217'102.70	11'221.07	17'743.40	7'823.53	35'313.73
42'587.63	192'250.27	132'715.69	356'081.62	24'818.39	32'956.69	18'037.79	43'730.66
125'286.54	2'340'940.04	4'804'215.04	3'659'310.50	934'767.01	851'450.01	840'284.57	488'693.77
-14'890.62	2'083'772.91	-3'214'088.57	3'270'871.78	-616'338.42	748'776.89	-550'628.00	429'597.41
110'395.92	4'424'712.95	1'590'126.47	6'930'182.28	318'428.59	1'600'226.90	289'656.57	918'291.18
19'605.29	-12'070'566.14	4'430'677.42	-18'984'558.54	849'895.45	-4'346'403.94	726'804.70	-2'489'028.87
130'001.21	-7'645'853.19	6'020'803.89	-12'054'376.26	1'168'324.04	-2'746'177.04	1'016'461.27	-1'570'737.69
125'286.54	2'340'940.04	4'804'215.04	3'659'310.50	934'767.01	851'450.01	840'284.57	488'693.77
48'722.92	36'210.29	0.00	0.00	0.00	0.00	10'054.71	9'110.54
-152'570.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21'438.84	2'377'150.33	4'804'215.04	3'659'310.50	934'767.01	851'450.01	850'339.28	497'804.31
20'998.19	2'328'427.41	0.00	0.00	0.00	0.00	832'981.79	487'749.60
0.00	0.00	4'804'215.04	3'659'310.50	934'767.01	851'450.01	0.00	0.00
440.65	48'722.92	0.00	0.00	0.00	0.00	17'357.49	10'054.71

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	6'774	438	2'441	4'771	466'603.80	0.19
BASLER KANTONALBANK	CHF		3'550		3'550	225'070.00	0.09
BERNER KANTONALBANK	CHF		1'538	497	1'041	244'635.00	0.10
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	905	116	435	586	292'121.00	0.12
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	7'338	1'018	2'590	5'766	380'556.00	0.15
CREDIT SUISSE GROUP AG (rights) 08.12.2022	CHF		497'941	497'941			
CS GROUP (reg. shares)	CHF	473'945	494'828	968'773			
GRAUBUENDNER KANTONALBANK	CHF	251	6	116	141	234'060.00	0.09
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	41'022	6'913	12'769	35'166	2'166'225.60	0.87
LUZERNER KANTONALBANK	CHF	989	109	1'098			
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF		3'861		3'861	289'575.00	0.12
LUZERNER KANTONALBANK AG (rights) 25.05.2023	CHF		3'310	3'310			
THURGAUER KANTONALBANK	CHF	3'099	195	1'366	1'928	233'288.00	0.09
UBS GROUP	CHF	627'292	104'976	208'680	523'588	10'092'158.70	4.04
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	4'991	944	2'135	3'800	364'040.00	0.15
VERWALTUNGS- UND PRIVAT-BANK -A-	CHF		2'803	2'803			
VONTOBEL HOLDING	CHF	6'072	1'124	1'988	5'208	305'188.80	0.12
ZUGER KANTONALBANK	CHF	56	2	28	30	232'200.00	0.09
						15'525'721.90	6.22
Baustoffe und Bauindustrie							
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF	261	41	79	223	280'088.00	0.11
GEBERIT	CHF	6'691	1'206	2'209	5'688	2'806'459.20	1.12
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	106'558	15'936	36'290	86'204	5'223'962.40	2.09
						8'310'509.60	3.33
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF	13'126	2'027	4'057	11'096	500'429.60	0.20
						500'429.60	0.20
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	45'185	10'259	14'266	41'178	585'962.94	0.23
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	1'347	155	390	1'112	807'312.00	0.32
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	13'933	2'754	4'617	12'070	6'097'764.00	2.44
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	908	164	327	745	573'277.50	0.23
SIKA LTD	CHF	28'640	5'912	9'614	24'938	6'750'716.60	2.70
						14'815'033.04	5.94
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	33'388	4'509	11'198	26'699	1'641'454.52	0.66
						1'641'454.52	0.66
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	33'215	9'706	13'520	29'401	1'041'089.41	0.42
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	8'039	1'023	2'210	6'852	481'353.00	0.19
SGS LTD	CHF		24'283		24'283	2'050'456.52	0.82
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	CHF	1'110	196	1'306			
						3'572'898.93	1.43
Einzelhandel und Warenhäuser							
DUFREY	CHF	13'839	7'640	4'337	17'142	770'361.48	0.31
						770'361.48	0.31
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	301'883	58'621	100'901	259'603	9'049'760.58	3.63
BELIMO HOLDING LTD	CHF	2'024	375	684	1'715	804'678.00	0.32
COMET HOLDING AG	CHF	1'857	222	561	1'518	347'622.00	0.14
HUBER + SUHNER (reg. shares)	CHF	4'474	850	1'151	4'173	313'809.60	0.13
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	5'592	475	1'753	4'314	325'275.60	0.13
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF		770'047	192'923	577'124	303'278.66	0.12
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF	9'964	1'945	3'596	8'313	2'015'902.50	0.81
						13'160'326.94	5.27
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF	1'477	259	468	1'268	252'585.60	0.10
AMS	CHF	55'014	28'159	20'489	62'684	484'421.95	0.19
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF	3'456		3'456			
DORMAKABA	CHF	691	265	324	632	268'284.00	0.11
LEM HOLDING	CHF	145	11	35	121	254'100.00	0.10

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
SENSIRION HOLDING AG	CHF	2'720		2'720		1'259'391.55	0.50
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF	4'914	395	1'953	3'356	523'871.60	0.21
						523'871.60	0.21
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	1'391	282	410	1'263	490'044.00	0.20
						490'044.00	0.20
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF		20'897	5'938	14'959	342'561.10	0.14
BACHEM HOLDING LTD	CHF	6'855	1'519	2'570	5'804	466'351.40	0.19
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	393	50	112	331	369'396.00	0.15
PARTNERS GROUP	CHF	4'243	819	1'364	3'698	3'616'644.00	1.45
VZ HOLDING LTD	CHF		4'195	967	3'228	261'468.00	0.10
						5'056'420.50	2.03
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	94'795	17'387	31'457	80'725	5'976'879.00	2.39
						5'976'879.00	2.39
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	3'426	980	1'251	3'155	504'800.00	0.20
FUNDAMENTA REAL ESTATE (reg. shares)	CHF	21'468	4'430	10'039	15'859	264'845.30	0.11
MOBIMO HOLDING	CHF	2'037	206	644	1'599	411'742.50	0.16
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	9'709	1'279	2'994	7'994	821'783.20	0.33
SWISS PRIME SITE	CHF	15'537	2'612	4'957	13'192	1'113'404.80	0.45
						3'116'575.80	1.25
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	25'344	3'761	8'086	21'019	391'373.78	0.16
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	2'302	638	667	2'273	448'690.20	0.18
TEMENOS GROUP	CHF	13'086	2'686	4'687	11'085	828'714.60	0.33
						1'668'778.58	0.67
Maschinenbau und Industrieanlagen							
ARBONIA	CHF	16'918	1'979	18'897			
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	1'277	486	366	1'397	284'289.50	0.11
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	783	136	287	632	324'216.00	0.13
BYSTRONIC AG	CHF	413	113	143	383	234'013.00	0.09
DAETWYLER HOLDING	CHF	1'559	316	483	1'392	239'980.80	0.10
GEORG FISCHER LTD	CHF	16'320	2'964	4'973	14'311	850'788.95	0.34
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	148	37	48	137	382'230.00	0.15
KARDEX (reg. shares)	CHF	1'623	50	1'673			
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF		999	999			
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	48'017	12'140	60'157			
SCHINDLER HOLDING	CHF	4'324	5'030	4'506	4'848	977'356.80	0.39
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	7'519	5'664	7'216	5'967	1'260'230.40	0.50
SCHWEITER TECHNOLOGIES	CHF	322		322			
STADLER RAIL AG	CHF	12'476	2'446	3'834	11'088	388'745.28	0.16
SULZER (reg. shares)	CHF	4'309	927	1'243	3'993	341'401.50	0.14
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	2'683	516	928	2'271	786'674.40	0.32
VAT GROUP	CHF	4'934	1'080	1'535	4'479	1'657'677.90	0.66
						7'727'604.53	3.10
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	288'392	47'855	121'784	214'463	319'335.41	0.13
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	696	117	229	584	953'672.00	0.38
EMMI (reg. shares)	CHF	486	68	176	378	322'812.00	0.13
LINDT & SPRUENGLI	CHF	204	30	68	166	1'769'560.00	0.71
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	21	4	7	18	1'904'400.00	0.76
NESTLE (reg. shares)	CHF	527'611	87'428	175'931	439'108	46'931'863.04	18.80
ORIOR (reg. shares)	CHF		3'212		3'212	240'900.00	0.10
						52'442'542.45	21.01
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	11'600	1'126	3'224	9'502	666'090.20	0.27
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	1'494	300	513	1'281	3'764'859.00	1.51
IDORSIA LTD	CHF	26'644	10'533	9'420	27'757	191'523.30	0.08
NEWRON PHARMACEUTICALS	CHF		8'429		8'429	43'830.80	0.02
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	454'013	57'698	171'450	340'261	30'987'569.27	12.41
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	3'534		3'534			
ROCHE HOLDING	CHF		6'613	1'424	5'189	1'499'621.00	0.60
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	136'777	20'482	44'913	112'346	30'400'827.60	12.18
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	21'197	4'277	6'640	18'834	2'714'921.10	1.09

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
YPSOMED	CHF		1'461	1'461			
ZUR ROSE GROUP AG	CHF	2'380					
ZUR ROSE GROUP LTD (rights)	CHF		2'380	2'380			
						70'269'242.27	28.15
Telekommunikation							
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	4'964	771	1'606	4'129	2'313'891.60	0.93
						2'313'891.60	0.93
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	97'509	19'425	32'610	84'324	11'830'657.20	4.74
THE SWATCH GROUP	CHF	4'685	4'054	4'685	4'054	1'128'633.60	0.45
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF	15'317	30'254	31'895	13'676	7'15'254.80	0.29
						13'674'545.60	5.48
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	4'191	502	1'409	3'284	605'241.20	0.24
JUNGFRAUBAHN HOLDING (reg. shares)	CHF		1'776		1'776	273'504.00	0.11
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	10'797	1'677	3'554	8'920	2'429'808.00	0.97
						3'308'553.20	1.33
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	65'699	12'830	21'782	56'747	1'322'205.10	0.53
						1'322'205.10	0.53
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	4'402	361	1'360	3'403	351'870.20	0.14
						351'870.20	0.14
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	8'980	2'275	3'435	7'820	1'054'136.00	0.42
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	7'424	981	2'545	5'860	754'768.00	0.30
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	5'875	991	1'919	4'947	2'734'701.60	1.10
SWISS REINSURANCE	CHF	53'851	11'229	18'597	46'483	4'225'304.70	1.69
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	28'158	5'392	9'555	23'995	10'097'096.00	4.05
						18'866'006.30	7.56
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						246'665'158.29	98.82
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						246'665'158.29	98.82
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Aktienindex-Futures							
SMI Index -10- 09/22	CHF	10		10			
SMI Index -10- 12/22	CHF		10	10			
SMI Index -10- 03/23	CHF		10	10			
SMI Index -10- 06/23	CHF		20	20			
SMI Index -10- 15/09/23	CHF		20		20	0.00	0.00
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						0.00	0.00
Total Derivative Finanzinstrumente						0.00	0.00
Total Anlagen						246'665'158.29	98.82
Bankguthaben auf Sicht						2'033'492.18	0.81
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						901'505.69	0.36
Gesamtfondsvermögen (GFV)						249'600'156.16	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						3'400.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						26'378.17	0.01
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						249'570'377.99	99.99

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	246'665'158.29	98.82
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausserbilanzgeschäfte	31.07.2023		31.07.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagementerhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	2'261'850.00	0.91%	1'114'591.00	0.38%
Total engagementerhöhende Positionen	2'261'850.00	0.91%	1'114'591.00	0.38%
Engagementreduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagementreduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	274.35	0.00%	21'825.35	0.01%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.07.2023	14.12.2022	31.07.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	197.06	-	-
Anteilklasse I CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.11	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'080.70	-	-
Anteilklasse L CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	42.14	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'080.36	-	-
Anteilklasse N CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	153.81	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	107.97	-	-

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse I CHF Cap	Anteilklasse N CHF Cap
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 27.746	CHF 2.674
./: 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF 9.711	CHF 0.936
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 18.035	CHF 1.738
Coupon Nr. Ertrag	1	1

Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023	Anteilklasse L CHF Cap
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 27.412
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg 1)	CHF 27.412
Coupon Nr. Ertrag	1

1) Auf Basis Kreisschreiben 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) wurde die Verrechnungssteuer mittels Meldeverfahren der ESTV gemeldet und kann daher nicht zurückgefordert werden.

Vermögensrechnung per 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	31.07.2023	14.12.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	712'833.46	0.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	194'633'698.83	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1'768'655.05	0.00
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	197'115'187.34	0.00
Andere Verbindlichkeiten	56'264.18	0.00
Bankverbindlichkeiten	2'380.00	0.00
Nettofondsvermögen	197'056'543.16	0.00
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Ausgaben von Anteilen	190'156'075.07	0.00
Rücknahmen von Anteilen	-6'800'876.34	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	-778'541.51	0.00
Gesamterfolg	14'479'885.94	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	197'056'543.16	0.00
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Ausgegebene Anteile	1'528'614.335	0.000
Zurückgenommene Anteile	-64'006.088	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'464'608.247	0.000
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse N CHF Cap	
15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022	15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022	15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
1'072'556.35	0.00	39'364'040.90	0.00	149'719'477.82	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	-6'800'876.34	0.00
-46'258.48	0.00	-340'206.14	0.00	-392'076.89	0.00
82'280.87	0.00	3'115'502.10	0.00	11'282'102.97	0.00
1'108'578.74	0.00	42'139'336.86	0.00	153'808'627.56	0.00
1'025.800	0.000	39'005.000	0.000	1'488'583.535	0.000
0.000	0.000	0.000	0.000	-64'006.088	0.000
1'025.800	0.000	39'005.000	0.000	1'424'577.447	0.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
1'080.70	0.00	1'080.36	0.00	107.97	0.00

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 15. Dezember 2022 bis zum 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4'348.84	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	5'055'828.05	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	208'554.31	0.00
Total Erträge	5'268'731.20	0.00
Aufwendungen		
Passivzinsen	5.81	0.00
Prüfaufwand	14'247.85	0.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	201'388.01	0.00
- die Depotbank	3'117.40	0.00
Sonstige Aufwendungen	39'612.67	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	103'278.21	0.00
Total Aufwendungen	361'649.95	0.00
Nettoertrag	4'907'081.25	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-291'428.50	0.00
Realisierter Erfolg	4'615'652.75	0.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'864'233.19	0.00
Gesamterfolg	14'479'885.94	0.00
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'907'081.25	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'907'081.25	0.00
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	1'343'251.61	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	2'494'612.63	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (100%)	1'069'217.01	0.00

Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse L CHF Cap		Anteilklasse N CHF Cap	
15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022	15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022	15.12.2022 - 31.07.2023	01.08.2021 - 14.12.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
16.72	0.00	920.83	0.00	3'411.29	0.00
15'644.35	0.00	1'081'713.95	0.00	3'958'469.75	0.00
13'241.33	0.00	21'159.23	0.00	174'153.75	0.00
28'902.40	0.00	1'103'794.01	0.00	4'136'034.79	0.00
0.03	0.00	1.24	0.00	4.54	0.00
64.94	0.00	2'992.36	0.00	11'190.55	0.00
209.11	0.00	22'640.36	0.00	178'538.54	0.00
9.51	0.00	618.94	0.00	2'488.95	0.00
156.92	0.00	8'324.10	0.00	31'131.65	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	103'278.21	0.00
440.51	0.00	34'577.00	0.00	326'632.44	0.00
28'461.89	0.00	1'069'217.01	0.00	3'809'402.35	0.00
-1'639.89	0.00	-62'328.49	0.00	-227'460.12	0.00
26'822.00	0.00	1'006'888.52	0.00	3'581'942.23	0.00
55'458.87	0.00	2'108'613.58	0.00	7'700'160.74	0.00
82'280.87	0.00	3'115'502.10	0.00	11'282'102.97	0.00
28'461.89	0.00	1'069'217.01	0.00	3'809'402.35	0.00
28'461.89	0.00	1'069'217.01	0.00	3'809'402.35	0.00
9'961.66	0.00	0.00	0.00	1'333'289.95	0.00
18'500.23	0.00	0.00	0.00	2'476'112.40	0.00
0.00	0.00	1'069'217.01	0.00	0.00	0.00

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	14.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF		5'153	102	5'051	493'987.80	0.25
BERNER KANTONALBANK	CHF		812	812			
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF		643	40	603	300'595.50	0.15
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF		5'632		5'632	371'712.00	0.19
CS GROUP (reg. shares)	CHF		457'986	457'986			
GRAUBUENDNER KANTONALBANK	CHF		91		91	151'060.00	0.08
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	CHF		36		36	156'240.00	0.08
JULIUS BAER GRUPPE	CHF		27'333		27'333	1'683'712.80	0.85
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF		3'467	316	3'151	190'635.50	0.10
LUZERNER KANTONALBANK	CHF		753	753			
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF		4'899		4'899	367'425.00	0.19
LUZERNER KANTONALBANK AG (rights) 25.05.2023	CHF		3'445	3'445			
THURGAUER KANTONALBANK	CHF		1'329	1'329			
UBS GROUP	CHF		537'703		537'703	10'364'225.33	5.26
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF		3'569		3'569	341'910.20	0.17
VONTOBEL HOLDING	CHF		3'170		3'170	185'762.00	0.09
ZUGER KANTONALBANK	CHF		30		30	232'200.00	0.12
						14'839'466.13	7.53
Baustoffe und Bauindustrie							
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF		210		210	263'760.00	0.13
GEBERIT	CHF		5'954		5'954	2'937'703.60	1.49
IMPLENIA	CHF		3'273		3'273	138'938.85	0.07
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF		52'386	1'653	50'733	3'074'419.80	1.56
						6'414'822.25	3.25
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF		6'702	191	6'511	293'646.10	0.15
						293'646.10	0.15
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF		42'975		42'975	611'534.25	0.31
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF		505		505	366'630.00	0.19
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF		13'032		13'032	6'583'766.40	3.34
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF		762		762	586'359.00	0.30
SIKA LTD	CHF		26'858		26'858	7'270'460.60	3.69
						15'418'750.25	7.82
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF		15'880		15'880	976'302.40	0.50
						976'302.40	0.50
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF		30'115		30'115	1'066'372.15	0.54
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF		3'940		3'940	276'785.00	0.14
SGS LTD	CHF		26'718		26'718	2'256'067.92	1.14
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	CHF		1'027	1'027			
						3'599'225.07	1.83
Einzelhandel und Warenhäuser							
DUFREY	CHF		12'115		12'115	544'448.10	0.28
						544'448.10	0.28
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF		278'086	10'950	267'136	9'312'360.96	4.72
BELIMO HOLDING LTD	CHF		1'782		1'782	836'114.40	0.42
COMET HOLDING AG	CHF		1'546	131	1'415	324'035.00	0.16
HUBER + SUHNER (reg. shares)	CHF		3'882		3'882	291'926.40	0.15
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF		4'098		4'098	308'989.20	0.16
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF		598'995		598'995	314'771.87	0.16
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF		11'081		11'081	160'452.88	0.08
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF		8'857		8'857	2'147'822.50	1.09
						13'696'473.21	6.95
Elektronik und Halbleiter							
AMS	CHF		27'294		27'294	210'928.03	0.11
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF		1'701		1'701	158'533.20	0.08
DORMAKABA	CHF		625		625	265'312.50	0.13
LEM HOLDING	CHF		67		67	140'700.00	0.07

Titelbezeichnung	Währung	14.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
U-BLOX HOLDING	CHF		1'391		1'391	135'761.60	0.07
						911'235.33	0.46
Energie- und Wasserversorgung							
ROMANDE ENERGIE HOLDING (reg. shares)	CHF		109	109			
ROMANDE ENERGIE HOLDING SA	CHF		2'725		2'725	140'610.00	0.07
						140'610.00	0.07
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF		719		719	278'972.00	0.14
						278'972.00	0.14
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF		12'379	12'379			
BACHEM HOLDING LTD	CHF		2'917		2'917	234'380.95	0.12
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF		367	48	319	356'004.00	0.18
PARTNERS GROUP	CHF		2'161		2'161	2'113'458.00	1.07
VZ HOLDING LTD	CHF		3'208	38	3'170	256'770.00	0.13
						2'960'612.95	1.50
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF		47'506		47'506	3'517'344.24	1.78
						3'517'344.24	1.78
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF		3'027	26	3'001	480'160.00	0.24
HIAG IMMOBILIEN HOLDING (reg. shares)	CHF		2'000	2'000			
MOBIMO HOLDING	CHF		1'540	43	1'497	385'477.50	0.20
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF		8'242		8'242	847'277.60	0.43
SWISS PRIME SITE	CHF		14'274		14'274	1'204'725.60	0.61
VARIA US PROPERTIES	CHF		3'114		3'114	118'020.60	0.06
WARTECK INVEST (reg. shares)	CHF		72		72	143'280.00	0.07
						3'178'941.30	1.61
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF		11'838		11'838	220'423.56	0.11
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF		2'133		2'133	421'054.20	0.21
TEMENOS GROUP	CHF		6'493		6'493	485'416.68	0.25
						1'126'894.44	0.57
Maschinenbau und Industrieanlagen							
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF		664		664	135'124.00	0.07
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF		571		571	292'923.00	0.15
BYSTRONIC AG	CHF		199	199			
DAETWYLER HOLDING	CHF		499	499			
GEORG FISCHER LTD	CHF		15'001		15'001	891'809.45	0.45
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF		177	50	127	354'330.00	0.18
KARDEX (reg. shares)	CHF		751		751	163'342.50	0.08
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF		799		799	170'986.00	0.09
SCHINDLER HOLDING	CHF		3'812		3'812	768'499.20	0.39
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF		613		613	129'465.60	0.07
SCHWEITER TECHNOLOGIES	CHF		184	184			
STADLER RAIL AG	CHF		6'201		6'201	217'407.06	0.11
SULZER (reg. shares)	CHF		3'488		3'488	298'224.00	0.15
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF		2'292		2'292	793'948.80	0.40
VAT GROUP	CHF		4'712		4'712	1'743'911.20	0.88
						5'959'970.81	3.02
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF		80'602		80'602	120'016.38	0.06
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF		652	20	632	1'032'056.00	0.52
EMMI (reg. shares)	CHF		393	7	386	329'644.00	0.17
LINDT & SPRUENGLI	CHF		167	6	161	1'716'260.00	0.87
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF		5		5	529'000.00	0.27
NESTLE (reg. shares)	CHF		347'249		347'249	37'113'973.12	18.83
ORIOR (reg. shares)	CHF		2'363	274	2'089	156'675.00	0.08
						40'997'624.50	20.80
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
BASILEA PHARMACEUTICA (reg. shares)	CHF		2'873		2'873	125'981.05	0.06
GALENICA AG	CHF		9'165		9'165	642'466.50	0.33
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF		1'394		1'394	4'096'966.00	2.08
IDORSIA LTD	CHF		22'517		22'517	155'367.30	0.08
MEDMIX AG	CHF		5'651	5'651			
NOVARTIS (reg. shares)	CHF		212'314	10'899	201'415	18'342'864.05	9.31
ROCHE HOLDING	CHF		2'949		2'949	852'261.00	0.43
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF		66'479		66'479	17'989'217.40	9.13

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	14.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF		19'601		19'601	2'825'484.15	1.43
YPSOMED	CHF		609		609	155'904.00	0.08
ZUR ROSE GROUP AG	CHF		2'563		2'563	136'607.90	0.07
						45'323'119.35	22.99
Telekommunikation							
SWISSCOM (reg. shares)	CHF		4'483		4'483	2'512'273.20	1.27
						2'512'273.20	1.27
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF		49'646		49'646	6'965'333.80	3.53
						6'965'333.80	3.53
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF		1'904		1'904	350'907.20	0.18
JUNGFRAUBAHN HOLDING (reg. shares)	CHF		1'495		1'495	230'230.00	0.12
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF		9'642		9'642	2'626'480.80	1.33
						3'207'618.00	1.63
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF		61'089		61'089	1'423'373.70	0.72
VETROPACK HOLDING LTD. -A-	CHF		2'418	2'418			
						1'423'373.70	0.72
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF		1'993		1'993	206'076.20	0.10
						206'076.20	0.10
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF		8'185		8'185	1'103'338.00	0.56
HELVETIA HOLDING LTD	CHF		3'435		3'435	442'428.00	0.22
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF		5'389		5'389	2'979'039.20	1.51
SWISS REINSURANCE	CHF		50'527		50'527	4'592'904.30	2.33
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF		26'195		26'195	11'022'856.00	5.59
						20'140'565.50	10.22
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						194'633'698.83	98.74
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						194'633'698.83	98.74
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Aktienindex-Futures							
SMI Index -10- 06/23	CHF		14	14			
SMI Index -10- 15/09/23	CHF		14		14	0.00	0.00
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						0.00	0.00
Total Derivative Finanzinstrumente						0.00	0.00
Total Anlagen						194'633'698.83	98.74
Bankguthaben auf Sicht						712'833.46	0.36
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'768'655.05	0.90
Gesamtfondsvermögen (GFV)						197'115'187.34	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						2'380.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						56'264.18	0.03
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						197'056'543.16	99.97

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	194'633'698.83	98.74
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausserbilanzgeschäfte	31.07.2023		31.07.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1'583'295.00	0.80%	0.00	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	1'583'295.00	0.80%	0.00	0.00%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement reduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.07.2023	31.07.2022	05.12.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	128.23	55.17	-
Anteilklasse I CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	19.94	45.77	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	893.12	916.64	-
Anteilklasse N CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	106.04	7.58	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	89.24	91.63	-
Anteilklasse Z CHF Cap				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	2.25	1.82	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	894.97	917.46	-

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse I CHF Cap	Anteilklasse N CHF Cap	Anteilklasse Z CHF Cap
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 14.073	CHF 1.357	CHF 15.436
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF 4.926	CHF 0.475	CHF 5.403
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 9.148	CHF 0.882	CHF 10.033

2. Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse I CHF Cap	Anteilklasse N CHF Cap	Anteilklasse Z CHF Cap
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 14.073	CHF 1.357	CHF 15.436
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	CHF 4.926	CHF 0.475	CHF 5.403
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 9.148	CHF 0.882	CHF 10.033

Coupon Nr. Ertrag **2** **2** **2**

1) Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.07.2023
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.584128
DAENISCHE KRONE	0.128246
ENGLISCHES PFUND	1.115358
EURO	0.955750
HONGKONG-DOLLAR	0.111154
ISRAELISCHER SCHEKEL	0.236607
JAPANISCHER YEN	0.006101
KANADISCHER DOLLAR	0.658570
NEUSEELANDISCHER DOLLAR	0.539499
NORWEGISCHE KRONE	0.085687
SCHWEDISCHE KRONE	0.082499
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SINGAPUR-DOLLAR	0.652857
US DOLLAR	0.866854

Vermögensrechnung per 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	597'827.96	414'076.28
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	127'574'793.30	54'754'155.21
Sonstige Vermögenswerte	108'940.08	53'013.94
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	128'281'561.34	55'221'245.43
Andere Verbindlichkeiten	54'159.60	46'551.11
Nettofondsvermögen	128'227'401.74	55'174'694.32
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.08.2022 -	06.12.2021 -
	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	55'174'694.32	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-180'731.14	0.00
Ausgaben von Anteilen	103'478'121.91	60'374'595.88
Rücknahmen von Anteilen	-28'818'469.09	-324'022.71
Sonstiges aus Anteilverkehr	1'773'340.71	226'299.40
Gesamterfolg	-3'199'554.97	-5'102'178.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	128'227'401.74	55'174'694.32
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	134'669.316	0.000
Ausgegebene Anteile	1'151'422.390	138'066.332
Zurückgenommene Anteile	-73'083.887	-3'397.016
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'213'007.819	134'669.316
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse N CHF Cap		Anteilklasse Z CHF Cap	
01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
45'768'870.66	0.00	7'582'826.36	0.00	1'822'997.30	0.00
-149'521.28	0.00	-24'526.76	0.00	-6'683.10	0.00
0.00	49'931'000.00	103'012'784.43	8'493'541.19	465'337.48	1'950'054.69
-24'772'096.00	0.00	-4'046'373.09	-324'022.71	0.00	0.00
-414'440.43	69'630.93	2'172'397.74	116'950.07	15'383.40	39'718.40
-488'581.79	-4'231'760.27	-2'659'417.63	-703'642.19	-51'555.55	-166'775.79
19'944'231.16	45'768'870.66	106'037'691.05	7'582'826.36	2'245'479.53	1'822'997.30
49'931.000	0.000	82'751.316	0.000	1'987.000	0.000
0.000	49'931.000	1'150'900.390	86'148.332	522.000	1'987.000
-27'600.000	0.000	-45'483.887	-3'397.016	0.000	0.000
22'331.000	49'931.000	1'188'167.819	82'751.316	2'509.000	1'987.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
893.12	916.64	89.24	91.63	894.97	917.46

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023

	Konsolidierung	
	01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	8'571.94	172.56
Negativzinsen	-458.09	-1'096.43
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1'779'783.11	613'714.88
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'766.34	5'029.86
Sonstige Erträge	3'257.05	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	673'955.94	13'334.42
Total Erträge	2'482'876.29	631'155.29
Aufwendungen		
Passivzinsen	38.68	365.92
Prüfaufwand	15'006.19	11'847.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	284'478.73	92'405.60
- die Depotbank	6'236.84	4'575.11
Sonstige Aufwendungen	13'333.62	6'228.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	198'960.68	1'470.18
Total Aufwendungen	518'054.74	116'892.47
Nettoertrag	1'964'821.55	514'262.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'444'813.90	-2'722'627.75
Realisierter Erfolg	-1'479'992.35	-2'208'364.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'719'562.62	-2'893'813.32
Gesamterfolg	-3'199'554.97	-5'102'178.25
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'964'821.55	514'262.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'964'821.55	514'262.82
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	687'686.84	179'991.94
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	1'277'134.71	334'270.88

Anteilklasse I CHF Cap		Anteilklasse N CHF Cap		Anteilklasse Z CHF Cap	
01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022	01.08.2022 - 31.07.2023	06.12.2021 - 31.07.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
2'745.44	144.07	5'648.60	23.03	177.90	5.46
-356.90	-935.60	-86.38	-126.77	-14.81	-34.06
568'671.98	523'220.88	1'175'492.05	72'343.73	35'619.08	18'150.27
6'168.33	4'263.08	11'226.23	612.96	371.78	153.82
506.86	0.00	2'693.13	0.00	57.06	0.00
0.00	0.00	668'110.59	10'962.25	5'845.35	2'372.17
577'735.71	526'692.43	1'863'084.22	83'815.20	42'056.36	20'647.66
30.53	357.26	6.89	0.33	1.26	8.33
6'406.58	10'144.68	8'255.84	1'345.85	343.77	356.47
92'089.54	79'102.48	189'824.08	12'003.72	2'565.11	1'299.40
3'281.98	3'957.68	2'797.20	485.53	157.66	131.90
4'257.08	5'926.62	8'816.29	149.81	260.25	152.23
157'394.91	0.00	41'565.77	1'470.18	0.00	0.00
263'460.62	99'488.72	251'266.07	15'455.42	3'328.05	1'948.33
314'275.09	427'203.71	1'611'818.15	68'359.78	38'728.31	18'699.33
-535'720.32	-2'258'503.29	-2'848'813.63	-374'184.54	-60'279.95	-89'939.92
-221'445.23	-1'831'299.58	-1'236'995.48	-305'824.76	-21'551.64	-71'240.59
-267'136.56	-2'400'460.69	-1'422'422.15	-397'817.43	-30'003.91	-95'535.20
-488'581.79	-4'231'760.27	-2'659'417.63	-703'642.19	-51'555.55	-166'775.79
314'275.09	427'203.71	1'611'818.15	68'359.78	38'728.31	18'699.33
314'275.09	427'203.71	1'611'818.15	68'359.78	38'728.31	18'699.33
109'996.27	149'521.28	564'135.66	23'925.90	13'554.91	6'544.76
204'278.82	277'682.43	1'047'682.49	44'433.88	25'173.40	12'154.57

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Australien							
ALS	AUD	745	685		1'430	9'806.46	0.01
AMP	AUD	11'419	28'209		39'628	26'157.04	0.02
AMPOL LTD	AUD	2'090	2'761	2'493	2'358	45'246.72	0.04
ANSELL	AUD	1'277	2'433	689	3'021	42'598.66	0.03
APA GROUP (stapled security)	AUD	2'014	2'737	4'751			
ATLAS ARTERIA (rights) 06.10.2022	AUD		2'340	2'340			
ATLAS ARTERIA LTD (stapled security)	AUD	4'563	11'436	15'999			
AURIZON HOLDINGS	AUD	9'671	18'765	3'908	24'528	54'587.73	0.04
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	AUD		1'532		1'532	23'043.26	0.02
BRAMBLES	AUD	3'445	10'599		14'044	115'423.13	0.09
CARSALES.COM	AUD	2'618	8'156	2'686	8'088	117'449.23	0.09
CARSALES.COM LTD (rights) 30.03.2023	AUD		769	769			
CHARTER HALL (stapled security)	AUD	2'302	4'017		6'319	42'189.32	0.03
COCHLEAR	AUD	116	236		352	49'178.52	0.04
COLES GROUP LTD	AUD	4'930	8'858	5'476	8'312	88'317.37	0.07
COMPUTERSHARE	AUD	829	1'803	2'632			
DEXUS PROPERTY TRUST stapled	AUD	3'830	5'271	736	8'365	40'164.81	0.03
ENDEAVOUR GROUP LTD	AUD	3'707	16'306		20'013	71'076.12	0.06
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	2'948	3'712	3'415	3'245	41'094.33	0.03
GOODMAN GROUP (stapled security)	AUD	1'841	1'452	3'293			
GPT GROUP (stapled security)	AUD	7'999	13'967	1'934	20'032	50'783.42	0.04
ILUKA RESOURCES	AUD	4'025	5'480	9'505			
INCITEC PIVOT	AUD	18'688	32'579	13'153	38'114	67'235.62	0.05
INDEPENDENCE GROUP NL	AUD	958	1'657	595	2'020	16'283.15	0.01
JB HI-FI	AUD	877	1'192	352	1'717	45'784.55	0.04
LOTTERY CORP/THE	AUD		9'618		9'618	29'045.79	0.02
MACQUARIE GROUP	AUD	100	143	243			
MEDIBANK PRIVATE	AUD	20'319	40'817	18'150	42'986	88'133.71	0.07
MINERAL RESOURCES	AUD	653	784	855	582	24'283.52	0.02
MIRVAC GROUP (stapled security)	AUD	4'339	31'261		35'600	48'660.19	0.04
NEWCREST MINING	AUD	651	988	705	934	14'408.65	0.01
ORICA	AUD	3'896	6'196	594	9'498	87'381.73	0.07
OZ MINERALS	AUD	481	2'696	3'177			
QUBE HOLDINGS	AUD	6'054	13'578		19'632	33'714.74	0.03
REA GROUP	AUD		550		550	50'609.71	0.04
REECE LTD	AUD	863	3'218		4'081	46'722.99	0.04
RIO TINTO	AUD	432	731		1'163	79'530.42	0.06
SCENTRE GROUP (stapled security)	AUD	11'971	30'273		42'244	69'339.27	0.05
STAR ENTERTAINMENT GROUP	AUD	10'240	28'694	38'934			
STEADFAST GROUP	AUD		13'505	13'505			
SUNCORP GROUP LTD	AUD	1'528	3'933		5'461	45'392.59	0.04
TELSTRA	AUD	12'409	16'650	29'059			
TELSTRA GROUP LIMITED	AUD		45'087	14'623	30'464	75'806.15	0.06
TELSTRA GROUP LTD	AUD		13'363	13'363			
THE STAR ENTERTAINMENT GROUP LTD (rights) 08.03.2023	AUD		14'385	14'385			
TREASURY WINE ESTATES	AUD	1'631	5'898		7'529	49'476.36	0.04
VICINITY CENTRES (stapled security)	AUD	23'097	55'027		78'124	90'127.95	0.07
WESFARMERS	AUD	571	940		1'511	43'821.94	0.03
WESTPAC BANKING	AUD		710	710			
WISETECH GLOBAL	AUD	612	1'179		1'791	89'751.18	0.07
WOOLWORTHS	AUD	1'924	2'416	558	3'782	85'318.21	0.07
						1'997'944.54	1.56
Belgien							
ACKERMANS V HAAREN	EUR	235	328	43	520	78'723.22	0.06
AGEAS	EUR	1'466	2'400	175	3'691	135'921.25	0.11
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	120	185	305			
GALAPAGOS	EUR	259	411	670			
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	432	935	379	988	69'442.42	0.05
SOFINA	EUR	136	195	331			
UCB	EUR	975	1'083	206	1'852	142'524.35	0.11
						426'611.24	0.33
Bermudas							
ARCH CAPITAL GROUP	USD	1'889	2'695	386	4'198	282'718.07	0.22
BUNGE	USD	1'587	2'244	197	3'634	342'326.57	0.27
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	288	493		781	244'069.98	0.19
HISCOX	GBP		8'503		8'503	102'331.13	0.08

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	11'600	17'300	3'500	25'400	78'384.42	0.06
						1'049'830.17	0.82
Britische Jungferninseln							
SIERRA RUTILE HOLDINGS LTD	AUD	4'025		4'025			
						0.00	0.00
Dänemark							
CARLSBERG -B-	DKK		899		899	117'195.08	0.09
COLOPLAST -B-	DKK	376	520	37	859	92'801.25	0.07
DANSKE BANK	DKK	978	3'239		4'217	86'989.53	0.07
GENMAB	DKK	144	235	99	280	100'077.70	0.08
GN GREAT NORDIC	DKK	352	582	934			
NOVO-NORDISK -B-	DKK	587	1'004	678	913	127'883.72	0.10
NOVOZYMES -B-	DKK	790	1'161	1'951			
PANDORA	DKK	411	594	85	920	80'041.64	0.06
TRYG A/S	DKK	1'464	2'011	373	3'102	53'267.79	0.04
						658'256.71	0.51
Deutschland							
ADIDAS (reg. shares)	EUR	59	326		385	67'705.33	0.05
ALLIANZ SE (reg. shares) ((restricted))	EUR	55	87		142	29'504.77	0.02
BASF (reg. shares)	EUR	417	1'286		1'703	79'380.11	0.06
BAYER (reg. shares)	EUR	900	1'539		2'439	123'873.29	0.10
BEIERSDORF	EUR	548	1'197		1'745	196'464.93	0.15
BMW	EUR	400	1'715		2'115	224'093.65	0.17
BRENTAG (reg. shares)	EUR	485	877		1'362	91'746.04	0.07
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	116	309		425	42'792.51	0.03
COMMERZBANK	EUR		10'743		10'743	111'660.40	0.09
CONTINENTAL	EUR	664	916		1'580	109'662.37	0.09
COVESTRO	EUR		799		799	37'288.75	0.03
DAIMLER TRUCK HOLDING E.2021	EUR	805	1'094	531	1'368	44'649.96	0.03
DEUTSCHE BANK (reg. shares)	EUR	1'800	2'715	4'515			
DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	EUR		1'424		1'424	27'004.73	0.02
GEA GROUP	EUR	1'001	2'883		3'884	143'251.21	0.11
HENKEL (pref. shares)	EUR	1'094	1'931		3'025	202'900.47	0.16
INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	EUR	716	2'107		2'823	107'923.29	0.08
KNORR-BREMSE AG	EUR	700	1'113	207	1'606	98'143.71	0.08
LANXESS	EUR	314	709		1'023	29'938.16	0.02
LEG IMMOBILIEN (reg. shares)	EUR	507	693	1'200			
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	462	1'215		1'677	116'426.87	0.09
MERCK	EUR	463	592	446	609	93'011.87	0.07
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) ((restricted))	EUR	301	495	206	590	193'189.57	0.15
NEMETSCHKEK	EUR	597	631	1'228			
PUMA	EUR	446	1'044		1'490	87'494.71	0.07
RHEINMETALL	EUR	458	609	51	1'016	249'946.21	0.19
SAP SE	EUR	410	1'072		1'482	176'202.83	0.14
SCOUT24 (reg. shares)	EUR	857	1'640	978	1'519	87'368.38	0.07
SIEMENS (reg. shares)	EUR	266	358	447	177	26'217.62	0.02
SIEMENS ENERGY AG	EUR	364	549	913			
VONOVIA (reg. shares)	EUR	434	696	1'130			
ZALANDO	EUR		3'691		3'691	110'768.94	0.09
						2'908'610.68	2.27
Finnland							
ELISA -A-	EUR	514	1'448		1'962	88'958.61	0.07
KESKO -B-	EUR	2'863	4'478	1'240	6'101	106'095.61	0.08
KONE -B-	EUR	698	2'519		3'217	143'401.57	0.11
NESTE OYJ	EUR		635		635	20'306.92	0.02
NOKIA	EUR	21'980	35'792	14'375	43'397	148'403.57	0.12
NORDEA BANK ABP	SEK	4'452	6'803	3'424	7'831	76'931.52	0.06
ORION CORPORATION (new) -B-	EUR	1'123	1'509	363	2'269	75'770.77	0.06
SAMPO -A-	EUR		879		879	33'679.78	0.03
STORA ENSO -R-	EUR	2'906	5'165	540	7'531	80'290.94	0.06
WAERTSILAE -B-	EUR	1'563	9'599		11'162	121'882.83	0.10
						895'722.12	0.70
Frankreich							
ALTEN	EUR		100		100	12'520.33	0.01
AMUNDI	EUR		473		473	25'225.49	0.02
ARKEMA FRANCE	EUR		262		262	24'529.82	0.02
AXA	EUR	1'763	2'954	251	4'466	119'386.57	0.09
BIOMERIEUX	EUR	378	523	111	790	73'661.95	0.06

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
BOLLORE SE	EUR	2'040	11'715	13'755			
BOUYGUES	EUR	2'196	4'225	1'442	4'979	154'990.18	0.12
CARREFOUR	EUR	5'699	7'710	2'921	10'488	182'334.85	0.14
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	EUR	2'617	2'921	1'318	4'220	120'070.30	0.09
COVIVIO FONCIERE DES REGIONS	EUR	310	315	625			
DANONE	EUR	336	2'523		2'859	151'735.13	0.12
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	2'422	4'088	565	5'945	220'942.00	0.17
EDF	EUR	1'391	7'933	9'324			
EIFFAGE	EUR	624	1'098	112	1'610	145'597.23	0.11
ESSILORLUXOTTICA	EUR	74	159	51	182	31'821.77	0.02
EURAZEO	EUR	464	492	151	805	42'700.52	0.03
GECINA	EUR	492	812	166	1'138	106'969.74	0.08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	36	80	56	60	115'636.19	0.09
IPSEN	EUR	349	551	94	806	88'280.33	0.07
KLEPIERRE	EUR	1'843	2'836	1'747	2'932	67'674.55	0.05
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR		3'167		3'167	105'092.59	0.08
LEGRAND	EUR	278	435		713	62'093.70	0.05
L'OREAL	EUR	145	196	24	317	128'218.07	0.10
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	58	164	107	115	93'215.73	0.07
ORANGE	EUR	2'414	4'858		7'272	71'476.00	0.06
PERNOD-RICARD	EUR	259	418	114	563	107'940.30	0.08
RENAULT	EUR	1'595	1'595		1'595	60'832.03	0.05
REXEL	EUR	2'981	4'149	2'057	5'073	106'279.55	0.08
RUBIS SCA	EUR	459	2'009	445	2'023	43'348.67	0.03
SANOFI	EUR	1'173	1'868		3'041	282'185.85	0.22
SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	382	572	954			
ST GOBAIN	EUR	720	681	928	473	27'793.25	0.02
TOTAL ENERGIES	EUR	2'046	6'607		8'653	457'005.99	0.36
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	932	1'244		2'176	63'639.19	0.05
UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD UNIBA	EUR	590	916	629	877	43'217.22	0.03
VALEO	EUR	747	1'163	897	1'013	19'895.99	0.02
VIVENDI	EUR	7'525	8'509	1'172	14'862	115'367.78	0.09
						3'471'678.86	2.71
Grossbritannien							
3I GROUP	GBP	2'902	4'114	2'596	4'420	97'463.75	0.08
ABRDN PLC	GBP	20'359	34'721	4'915	50'165	129'752.50	0.10
ANTOFAGASTA	GBP	3'618	5'080	8'698			
ASSTEAD GROUP	GBP		477		477	30'655.32	0.02
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	978	1'413	2'391			
ASTRAZENECA	GBP	725	899	333	1'291	161'070.21	0.13
AUTO TRADER GROUP	GBP	5'324	8'411	13'735			
AVIVA PLC	GBP	11'521	26'735		38'256	165'726.87	0.13
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	7'445	8'814	6'480	9'779	49'812.64	0.04
BELLWAY	GBP	854	1'367	265	1'956	48'345.13	0.04
BRITISH LAND	GBP	9'111	12'531		21'642	81'588.37	0.06
BUNZL	GBP	2'241	2'874	651	4'464	143'792.27	0.11
BURBERRY GROUP	GBP	1'822	4'207	625	5'404	133'988.94	0.10
CENTRICA	GBP	19'635		19'635			
CONVATEC GROUP PLC	GBP	16'984	27'230	4'939	39'275	91'378.63	0.07
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	230		230			
D S SMITH PLC	GBP	3'505	5'312	8'817			
DECHRA PHARMACEUTICALS	GBP	354	1'175	1'529			
DERWENT LONDON	GBP	1'068	1'442		2'510	59'238.43	0.05
DIAGEO	GBP	378	1'338	169	1'547	58'622.45	0.05
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	13'785	15'909	29'694			
ELECTROCOMPONENTS	GBP		2'716		2'716	23'767.98	0.02
GSK PLC	GBP	5'191	19'716	1'569	23'338	360'414.40	0.28
HALEON PLC	GBP	6'489	21'676	6'489	21'676	81'305.55	0.06
HALMA	GBP	745		745			
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	1'825	2'294		4'119	95'971.97	0.07
HOWDEN JOINERY GROUP	GBP	6'087	6'240	3'129	9'198	75'609.27	0.06
HSBC HOLDINGS	GBP	12'238	32'107	7'726	36'619	263'970.14	0.21
IG GROUP HOLDINGS	GBP	4'552	6'209	1'065	9'696	76'566.72	0.06
IMI	GBP		2'719		2'719	49'401.99	0.04
INTERTEK GROUP	GBP	592	880		1'472	71'615.60	0.06
J. SAINSBURY	GBP	18'405	24'885		43'290	133'939.36	0.10
JOHNSON MATTHEY	GBP		1'068	1'068			
KINGFISHER	GBP	21'169	30'242	2'399	49'012	134'314.14	0.10
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	6'416	12'936	2'830	16'522	119'302.48	0.09
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	4'088	6'961		11'049	28'763.26	0.02

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	69'644	133'473		203'117	101'799.39	0.08
M&G PLC	GBP		10'545	10'545			
NATWEST GROUP PLC	GBP		74'795	28'550	46'245	126'009.25	0.10
NEXT	GBP		864		864	67'919.39	0.05
PEARSON	GBP	7'841	10'773	1'158	17'456	168'334.89	0.13
PENNON GROUP PLC	GBP		6'397		6'397	50'158.65	0.04
PERSIMMON	GBP	528	4'021		4'549	58'804.90	0.05
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1'750	8'996		10'746	65'944.95	0.05
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	1'668	1'825	1'157	2'336	152'107.66	0.12
RELX	GBP	2'291	7'902		10'193	297'863.63	0.23
RENTOKIL INITIAL	GBP	8'331	9'033	9'755	7'609	53'890.90	0.04
RIGHTMOVE PLC	GBP		4'015		4'015	25'543.43	0.02
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	35'873		35'873			
SAGE GROUP	GBP	10'763	15'563	11'204	15'122	157'971.06	0.12
SCHRODERS	GBP	637	1'386	2'023			
SCHRODERS PLC	GBP		12'421		12'421	63'630.77	0.05
SEGRO PLC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	GBP	5'008	4'322	9'330			
SMITH & NEPHEW	GBP	890	12'360		13'250	175'125.10	0.14
SMITHS GROUP	GBP	2'421	6'162		8'583	162'647.22	0.13
SPECTRIS	GBP	796	1'751		2'547	99'741.05	0.08
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	590	544	1'134			
TAYLOR WIMPEY	GBP		18'952		18'952	24'171.60	0.02
TESCO PLC	GBP	41'186	38'517	10'866	68'837	198'086.92	0.15
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	253	326	145	434	21'037.48	0.02
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	2'194	3'003	5'197			
UNILEVER	GBP		2'105		2'105	98'397.47	0.08
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	7'208	11'018	1'555	16'671	185'755.34	0.14
VODAFONE GROUP	GBP	43'249	152'659	7'849	188'059	156'119.19	0.12
WEIR GROUP	GBP		1'089		1'089	22'288.36	0.02
						5'299'726.97	4.13
Guernsey							
AMDOCS	USD	1'298	1'846	211	2'933	238'078.12	0.19
						238'078.12	0.19
Hongkong							
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	2'800	4'900		7'700	64'918.79	0.05
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	16'000	36'000	4'000	48'000	64'558.10	0.05
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	5'000	7'000	6'000	6'000	16'006.14	0.01
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	23'000	37'000	8'000	52'000	38'552.57	0.03
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (rights) 21.03.2023	HKD		2'520	2'520			
MTR	HKD	11'500	14'000	2'500	23'000	91'651.83	0.07
PCCW	HKD	44'000	87'000	28'000	103'000	45'566.37	0.04
SINO LAND	HKD	30'000	92'000		122'000	129'505.24	0.10
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	5'500	9'000	3'500	11'000	119'273.54	0.09
SWIRE PACIFIC -A-	HKD	4'000	6'500	1'000	9'500	68'584.65	0.05
SWIRE PROPERTIES	HKD	11'400	17'200	2'600	26'000	56'354.95	0.04
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	4'600	8'000	9'500	3'100	15'040.77	0.01
						710'012.95	0.55
Irland							
ACCENTURE -A-	USD	446	776	527	695	190'589.36	0.15
AIB GROUP PLC	EUR		6'819		6'819	27'880.83	0.02
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	7'266	12'077	2'092	17'251	158'215.43	0.12
DCC	GBP	985	1'353	348	1'990	100'124.43	0.08
EATON	USD	643	1'024	454	1'213	215'892.76	0.17
HORIZON PHARMA	USD	2'042	2'139	503	3'678	319'689.78	0.25
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	799	1'050	158	1'691	101'949.89	0.08
KERRY GROUP -A-	EUR	526	833	500	859	74'184.59	0.06
MEDTRONIC	USD	1'598	5'668		7'266	552'761.80	0.43
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	USD	2'112	3'229	3'326	2'015	110'916.15	0.09
SMURFIT KAPPA	GBP	1'636	1'931	1'430	2'137	73'936.77	0.06
STERIS PLC	USD	428	639	1'067			
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	298	939		1'237	213'859.22	0.17
						2'140'001.01	1.67
Isle Of Man							
ENTAIN PLC	GBP	1'066	1'443	2'509			
						0.00	0.00
Israel							
BANK HAPAOALIM	ILS	4'658	8'636		13'294	102'793.39	0.08
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	5'727	9'337	8'289	6'775	47'080.46	0.04
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	1'015	1'300	100	2'215	253'854.02	0.20

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
ISRAEL DISCOUNT BANK -A-	ILS	4'619	6'486		11'105	51'210.36	0.04
MIZRAHI TEFAHOT BANK	ILS		1'341		1'341	42'136.10	0.03
NICE	ILS	83	632	101	614	115'480.41	0.09
						612'554.74	0.48
Italien							
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	2'001	3'132		5'133	95'075.66	0.07
BANCO BPM	EUR		21'156		21'156	91'959.87	0.07
INTESA SANPAOLO	EUR		48'339		48'339	121'459.80	0.09
MEDIOBANCA	EUR	5'161	8'366	1'193	12'334	142'873.23	0.11
PRYSMIAN	EUR	2'571	3'946	1'300	5'217	180'747.86	0.14
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	EUR	1'045	1'086	953	1'178	52'859.76	0.04
TERNA	EUR	1'860	2'700	4'560			
UNICREDIT (reg. shares)	EUR		4'785		4'785	105'185.07	0.08
						790'161.25	0.62
Japan							
ACTIVIA PROPERTIES	JPY	8	13	3	18	45'465.91	0.04
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	JPY	8	9	8	9	19'026.50	0.01
ADVANTEST	JPY		300		300	35'737.60	0.03
AEON	JPY	1'400	5'200		6'600	123'944.03	0.10
AIR WATER	JPY	1'600	3'600	5'200			
AISIN SEIKI	JPY		600		600	16'894.14	0.01
ALFRESA HOLDINGS	JPY	1'900	2'900	400	4'400	60'911.63	0.05
ALPS ELECTRIC	JPY	2'000	3'200	5'200			
AMADA HOLDINGS	JPY	2'100	4'100		6'200	52'863.58	0.04
AOZORA BANK	JPY	1'000	1'700	300	2'400	42'778.96	0.03
ASAHI KASEI	JPY		5'000		5'000	29'541.86	0.02
ASICS CORP	JPY		2'200		2'200	60'106.28	0.05
ASTELLAS PHARMA	JPY	1'600	3'700	1'700	3'600	45'696.54	0.04
AZBIL CORP	JPY	1'200	1'500	800	1'900	51'933.15	0.04
BANDAI NAMCO HOLDINGS	JPY	200	1'900	2'100			
BANK OF KYOTO	JPY	200	100		300	15'340.17	0.01
BAYCURRENT CONSULTING INC	JPY		1'600	500	1'100	30'791.38	0.02
BRIDGESTONE	JPY	1'100	2'100	1'100	2'100	75'503.80	0.06
BROTHER INDUSTRIES	JPY	1'600	3'900		5'500	74'277.16	0.06
CANON	JPY	2'900	6'200	3'800	5'300	118'770.85	0.09
CAPCOM	JPY	400	1'100		1'500	58'571.23	0.05
CASIO COMPUTER	JPY	2'500	3'600	800	5'300	39'256.14	0.03
CHIBA BANK	JPY	1'300	4'200		5'500	33'512.81	0.03
COMSYS HOLDINGS	JPY	400	1'200		1'600	27'728.59	0.02
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	5'600	8'000		13'600	53'892.85	0.04
DAI NIPPON PRINTING	JPY	1'600	2'300	900	3'000	73'927.87	0.06
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	700		700			
DAIICHI SANKYO	JPY	600	800	400	1'000	26'521.78	0.02
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	400	600	500	500	46'643.44	0.04
DAWA HOUSE INDUSTRY	JPY	300	1'000	600	700	16'493.90	0.01
DAWA SECURITIES GROUP	JPY	4'500	8'700	1'800	11'400	53'563.02	0.04
DENTSU	JPY	800	1'200	600	1'400	40'589.86	0.03
DISCO	JPY	100	300	400			
DON QUIJOTE	JPY		3'100		3'100	53'128.37	0.04
EBARA	JPY	700	900	600	1'000	40'902.24	0.03
EISAI	JPY		500		500	27'382.05	0.02
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	400	600	300	700	27'410.11	0.02
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	600	1'000	500	1'100	55'347.98	0.04
FUJITSU	JPY	500	800	300	1'000	112'170.00	0.09
FUKUOKA FINANCIAL	JPY	700	2'000		2'700	56'338.20	0.04
HAKUHODO DY	JPY	2'400	3'300		5'700	56'790.29	0.04
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY		1'300		1'300	54'299.19	0.04
HASEKO	JPY	1'000	2'000		3'000	33'870.64	0.03
HIKARI TSUSHIN	JPY	100	200	300			
HIROSE ELECTRIC	JPY	200		200			
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	600	1'100		1'700	47'109.57	0.04
HONDA MOTOR	JPY	1'500	2'000	700	2'800	77'096.82	0.06
HOSHIZAKI ELECTRIC	JPY		500		500	16'619.59	0.01
HULIC	JPY		6'000		6'000	44'276.19	0.03
IHI	JPY	300	700	1'000			
INPEX	JPY	5'100	7'900	8'100	4'900	54'783.92	0.04
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	JPY	3'700	5'700	800	8'600	80'856.36	0.06
ISUZU MOTORS	JPY	1'700	2'600	3'100	1'200	13'486.02	0.01
IT HOLDINGS	JPY	1'100	3'100		4'200	92'326.55	0.07
JAPAN POST BANK	JPY	4'400	20'800		25'200	181'885.62	0.14

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	5'200	18'100		23'300	147'701.38	0.12
JAPAN POST INSURANCE	JPY	2'100	2'800	700	4'200	58'898.86	0.05
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	JPY		15		15	32'397.21	0.03
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	4	9	2	11	38'388.56	0.03
JSR	JPY	1'400	1'400	2'800			
KAJIMA	JPY	2'000	2'900	1'400	3'500	47'961.29	0.04
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	1'800	2'800	4'600			
KANSAI PAINT	JPY	1'300	1'800		3'100	44'049.83	0.03
KAO	JPY	900	1'000		1'900	62'621.18	0.05
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	300	900		1'200	26'518.12	0.02
KDDI	JPY	800	1'300		2'100	53'645.75	0.04
KEWPIE	JPY	1'300	1'400		2'700	38'011.81	0.03
KIKKOMAN	JPY	300	200	500			
KIRIN HOLDINGS	JPY	1'700	4'300		6'000	76'966.25	0.06
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	600	800		1'400	66'778.52	0.05
KOMATSU	JPY	300	400	700			
KONAMI GROUP CORPORATION	JPY	200	100	300			
KOSE	JPY	100	300		400	33'971.31	0.03
KYOCERA	JPY	200	400	200	400	18'654.94	0.01
KYOWA HAKKO KIRIN	JPY	800	1'900		2'700	44'741.09	0.03
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	1'600	2'400	300	3'700	70'364.18	0.05
LION	JPY	2'700	3'500		6'200	51'426.15	0.04
LIXIL GROUP CORPORATION	JPY	1'400	3'200		4'600	51'008.83	0.04
MARUI	JPY	1'500	2'000	500	3'000	46'582.43	0.04
MATSUKIYOCOCOKARA & CO.	JPY	500	900	300	1'100	55'804.34	0.04
MAZDA MOTOR	JPY	5'600	8'900		14'500	124'340.30	0.10
MCDONALD'S HOLDINGS JAPAN	JPY	300	500		800	27'333.24	0.02
MEDIPAL HOLDINGS	JPY	1'500	2'100		3'600	53'515.80	0.04
MEIJI HOLDINGS	JPY	1'300	6'000	600	6'700	134'406.32	0.10
MISUMI	JPY	300		300			
mitsubishi electric	JPY	3'000	4'000		7'000	87'594.49	0.07
mitsubishi estate	JPY	900	2'200		3'100	32'852.97	0.03
mitsubishi gas chemical	JPY	1'400	1'700	700	2'400	31'167.21	0.02
mitsubishi heavy industries	JPY	1'300	2'200	900	2'600	106'774.12	0.08
mitsubishi ufj financial group	JPY	4'100	7'100	1'500	9'700	67'821.82	0.05
mitsubishi ufj lease & finance	JPY	4'100	7'800	2'100	9'800	56'197.99	0.04
mitsui fudosan	JPY	600	1'000	700	900	16'025.64	0.01
MIURA	JPY		400		400	8'741.76	0.01
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	2'000	4'900		6'900	101'203.76	0.08
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	1'100	1'800	400	2'500	80'718.47	0.06
MURATA MANUFACTURING	JPY		300		300	15'237.67	0.01
NAGOYA RAILROAD	JPY	800	1'000	1'800			
NEC	JPY	600	1'800		2'400	105'179.28	0.08
NGK INSULATORS	JPY		3'800		3'800	40'387.30	0.03
NGK SPARK PLUG	JPY	200	1'200		1'400	25'641.99	0.02
NH FOODS	JPY	1'000	1'500		2'500	62'598.00	0.05
NICHIREI	JPY	1'100	1'600		2'700	53'521.29	0.04
NIKON	JPY	2'400	4'600		7'000	80'120.56	0.06
NINTENDO	JPY	100	2'200	1'500	800	31'482.03	0.02
NIPPON SHINYAKU	JPY	100	100	200			
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	100	300	400			
NISSHIN SEIFUN GROUP	JPY	2'500	3'600		6'100	65'651.02	0.05
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	700	1'000	200	1'500	109'821.05	0.09
NITORI HOLDINGS	JPY		300		300	31'948.77	0.02
NITTO DENKO	JPY	400	700	600	500	30'810.90	0.02
NOF	JPY	300	700		1'000	37'406.27	0.03
NOMURA HOLDINGS	JPY	5'100	13'700		18'800	67'272.71	0.05
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	13	21	3	31	32'001.85	0.02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	1'700	1'600	3'300			
NTT	JPY	600	800	1'400			
OBAYASHI	JPY	4'000	6'900	800	10'100	81'001.87	0.06
OJI HOLDINGS	JPY	8'500	15'500		24'000	82'146.14	0.06
OMRON	JPY	400	500	600	300	13'950.93	0.01
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	800	2'200		3'000	47'616.58	0.04
ORACLE CORP JAPAN	JPY		800		800	48'692.21	0.04
ORIX	JPY	300	1'000		1'300	21'660.98	0.02
ORIX JREIT	JPY		20		20	22'074.03	0.02
OSAKA GAS	JPY	2'600	4'300	2'000	4'900	66'906.64	0.05
OTSUKA	JPY	1'000	1'900		2'900	104'691.79	0.08
OTSUKA HOLDINGS	JPY	1'100	1'400	600	1'900	60'569.36	0.05
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION	JPY	4'700	6'500	3'600	7'600	81'609.24	0.06

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
RESONA HOLDINGS	JPY	2'200	3'700	1'300	4'600	21'733.83	0.02
RICOH	JPY	4'300	10'500		14'800	114'090.65	0.09
RINNAI CORP	JPY	300	2'200		2'500	47'223.05	0.04
ROHTO PHARMACEUTICAL	JPY		2'800		2'800	51'762.32	0.04
RYOHIN KEIKAKU	JPY	700	4'100		4'800	54'017.31	0.04
SANTEN PHARMACEUTICAL	JPY	2'600	3'800	1'000	5'400	40'919.32	0.03
SCREEN HOLDINGS	JPY	100	300	400			
SECOM	JPY	300	700	700	300	17'448.73	0.01
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	1'800	2'500		4'300	81'538.47	0.06
SEIKO EPSON	JPY	1'700	4'900		6'600	93'924.45	0.07
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1'900	3'900		5'800	76'400.06	0.06
SEKISUI HOUSE	JPY	1'300	2'200		3'500	61'905.51	0.05
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	200	400	600			
SHARP	JPY	1'400	1'400	2'800			
SHIMADZU	JPY	200	200	400			
SHIMIZU	JPY	4'000	9'000		13'000	77'697.17	0.06
SHIONOGI & CO	JPY	200	100	300			
SHISEIDO	JPY	600	1'000	600	1'000	38'010.28	0.03
SHIZUOKA BANK	JPY	3'200		3'200			
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY		8'800		8'800	63'703.53	0.05
SOFTBANK CORP	JPY	4'200	5'600	4'400	5'400	51'989.28	0.04
SOHGO SECURITY SERVICES	JPY	400	8'100		8'500	45'045.54	0.04
SOMPO HOLDINGS	JPY	1'100	1'800	2'300	600	23'029.47	0.02
SQUARE ENIX HOLDING	JPY		1'800		1'800	72'306.18	0.06
STANLEY ELECTRIC	JPY		600		600	9'603.85	0.01
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	1'200	2'800		4'000	44'416.51	0.03
SUMITOMO FORESTRY	JPY		2'700		2'700	56'486.46	0.04
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	300	2'600		2'900	61'803.01	0.05
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JPY	600	1'500	900	1'200	49'009.47	0.04
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK	JPY	1'000	1'600	1'500	1'100	37'093.28	0.03
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	1'300	1'800	1'100	2'000	61'756.04	0.05
SUZUKEN	JPY	700	1'000		1'700	43'033.38	0.03
SUZUKI MOTOR	JPY	600	1'000		1'600	55'613.38	0.04
TAISEI	JPY		1'000		1'000	32'860.90	0.03
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	700	1'700		2'400	63'564.42	0.05
TEIJIN	JPY	2'100	2'500	4'600			
TEMP HOLDINGS	JPY	1'100	2'600	200	3'500	59'962.29	0.05
TOBU RAILWAY	JPY	600	1'300	300	1'600	36'714.40	0.03
TOHO	JPY	700	500	400	800	27'040.38	0.02
TOHO GAS	JPY	1'000	2'100	400	2'700	43'876.25	0.03
TOKIO MARINE HOLDINGS	JPY	200	1'400		1'600	31'813.94	0.02
TOKYO ELECTRON	JPY	100		100			
TOKYO GAS	JPY	3'200	4'900	3'900	4'200	82'640.34	0.06
TOKYO TATEMONO	JPY	1'600	2'600		4'200	48'623.27	0.04
TOKYU	JPY	1'500	1'600	500	2'600	28'624.86	0.02
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS -H-	JPY	3'800	9'100	1'300	11'600	59'754.12	0.05
TOPPAN PRINTING	JPY	1'900	2'700	900	3'700	75'443.40	0.06
TORAY INDUSTRIES	JPY		15'700		15'700	76'170.90	0.06
TOSHIBA	JPY	1'600	4'900		6'500	181'988.73	0.14
TOTO	JPY	200	1'100		1'300	34'668.67	0.03
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	900	2'000	300	2'600	93'417.44	0.07
TOYOTA MOTOR	JPY	2'800	2'900	5'700			
TREND MICRO	JPY	700	1'600		2'300	94'159.35	0.07
TSURUHA HOLDINGS	JPY	300	800	200	900	59'934.84	0.05
UNI-CHARM	JPY	500	1'300		1'800	57'842.75	0.05
UNITED URBAN INVESTMENT	JPY	15	56		71	66'493.59	0.05
USS CO	JPY	500	800	1'300			
WELCIA HOLDINGS	JPY	1'000	1'400		2'400	39'184.15	0.03
YAKULT HONSHA	JPY	1'200	2'300	800	2'700	130'121.47	0.10
YAMADA DENKI	JPY	7'900	8'800	2'000	14'700	38'529.62	0.03
YAMAHA	JPY	500	500	600	400	13'422.57	0.01
YAMAHA MOTOR	JPY	900	2'300	1'300	1'900	48'223.64	0.04
YAMATO HOLDINGS	JPY	900	1'100		2'000	32'482.63	0.03
YAMAZAKI BAKING	JPY	1'700	2'800	500	4'000	50'078.40	0.04
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	1'300	1'900	500	2'700	43'925.67	0.03
ZENSHO	JPY		2'400		2'400	110'919.26	0.09
						9'125'593.90	7.11
Jersey							
AMCOR PLC	USD		10'331	10'331			
APTIV PLC	USD		788		788	74'790.54	0.06

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
FERGUSON	GBP	383	608	129	862	120'227.86	0.09
FERGUSON PLC	USD	26	-26				
						195'018.40	0.15
Kaimaninseln							
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	15'000	21'000	10'500	25'500	127'548.93	0.10
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD		18'000		18'000	34'013.05	0.03
WH GROUP	HKD	77'500	106'000		183'500	86'074.13	0.07
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	HKD	3'000	11'000		14'000	64'969.37	0.05
						312'605.48	0.24
Kanada							
AGNICO EAGLE MINES	CAD		680	680			
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD		4'079	2'952	1'127	49'549.85	0.04
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	1'595		1'595			
ALTAGAS	CAD	946	1'221	2'167			
B2GOLD	CAD	10'825	20'554		31'379	94'440.30	0.07
BANK OF MONTREAL	CAD	677	860	880	657	53'020.68	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	1'023	1'185	1'534	674	29'473.39	0.02
BCE	CAD	926	1'406	1'438	894	33'535.87	0.03
BLACKBERRY	CAD	4'366	6'006	5'953	4'419	19'527.59	0.02
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1'449	2'257		3'706	125'474.39	0.10
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1'157	712	1'869			
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	827	1'220	78	1'969	207'268.48	0.16
CANADIAN TIRE (nv) -A-	CAD	554	894		1'448	172'708.24	0.13
CANADIAN UTILITIES (nv)	CAD	1'281	2'291	598	2'974	64'320.02	0.05
CCL INDUSTRIES -B-	CAD	1'094	1'262	814	1'542	64'200.87	0.05
CGI INC -A-	CAD	1'017	1'635	781	1'871	165'112.77	0.13
CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	55	101	130	26	47'703.51	0.04
DOLLARAMA	CAD	706	2'510		3'216	183'966.16	0.14
ELEMENT FINANCIAL	CAD	975	3'921		4'896	68'582.13	0.05
ENBRIDGE	CAD	689	1'186		1'875	59'864.03	0.05
FAIRFAX FINANCIAL (v)	CAD		274	34	240	166'282.13	0.13
FINNING INTERNATIONAL	CAD	1'560	2'131	799	2'892	86'506.25	0.07
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	1'305	2'213	3'518			
FIRSTSERVICE CORP	CAD		317		317	43'114.51	0.03
GEORGE WESTON	CAD	745	802	325	1'222	122'204.75	0.10
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1'163	2'825	177	3'811	102'927.35	0.08
HYDRO ONE	CAD	1'998	5'162		7'160	175'411.49	0.14
IA FINANCIAL CORP INC	CAD	483	1'491	89	1'885	113'414.74	0.09
INTACT FINANCIAL	CAD	95	257	352			
KEYERA	CAD	1'113	3'982		5'095	110'762.25	0.09
KINROSS GOLD CORP	CAD	9'474	20'610		30'084	130'167.64	0.10
LOBLAW COMPANIES	CAD	1'348	1'586	807	2'127	163'891.12	0.13
LUNDIN MINING	CAD	5'746	8'615	6'347	8'014	62'225.04	0.05
MAGNA INTERNATIONAL (v) -A-	CAD	757	2'258		3'015	168'397.82	0.13
MANULIFE FINANCIAL	CAD	1'347	5'248		6'595	114'488.61	0.09
METRO	CAD	840	2'928		3'768	176'111.52	0.14
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	304	387	270	421	28'635.21	0.02
NORTHLAND POWER	CAD	635	4'904		5'539	93'055.90	0.07
NUTRIEN LTD	CAD	944	1'241	1'419	766	45'840.71	0.04
ONEX (subord. voting)	CAD	717	879	1'596			
OPEN TEXT	CAD	847	1'635	242	2'240	83'555.17	0.07
PAN AMERICAN SILVER	CAD		2'891	2'891			
PEMBINA PIPELINE	CAD	345	650		995	27'357.83	0.02
POWER CORP OF CANADA	CAD	491	554		1'045	25'711.37	0.02
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3'358	4'476	1'643	6'191	81'748.02	0.06
ROGERS COMMUNICATIONS (nv) -B-	CAD	293	437	730			
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	404	1'020	54	1'370	117'949.99	0.09
SAPUTO	CAD	758	1'389		2'147	39'364.37	0.03
SHAW COMMUNICATIONS (nv) -B-	CAD	1'823	2'370	4'193			
STANTEC	CAD		855		855	50'282.82	0.04
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	1'067	2'232		3'299	150'780.04	0.12
TELUS NON-CANADIAN	CAD	490	731	1'221			
TFI INTERNATIONAL (reg. shares)	CAD		418		418	46'591.54	0.04
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	CAD	307	1'604	242	1'669	113'047.95	0.09
THOMSON REUTERS CORP	CAD		897	897			
TOROMONT INDUSTRIES	CAD	852	784	617	1'019	75'396.18	0.06
TORONTO DOMINION BANK	CAD	522	1'193		1'715	98'216.79	0.08
WASTE CONNECTIONS INC	CAD	449	593	620	422	51'756.41	0.04
WEST FRASER TIMBER	CAD	574	1'009	50	1'533	112'165.24	0.09
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD		1'285		1'285	50'039.51	0.04

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
YAMANA GOLD INC	CAD	7'458	11'711	19'169		4'466'148.55	3.48
Luxemburg							
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL (reg. shares)	GBP	9'842	17'631	4'710	22'763	140'451.33	0.11
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	542	2'928		3'470	449'422.85	0.35
TENARIS	EUR	2'266	3'532	5'798			
						589'874.18	0.46
Neuseeland							
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD		2'679		2'679	12'140.68	0.01
CONTACT ENERGY	NZD	8'336	11'478	1'139	18'675	83'724.49	0.07
EBOS GROUP LTD	NZD	1'663	2'310	1'508	2'465	51'266.33	0.04
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD		1'650		1'650	21'871.57	0.02
FLETCHER BUILDING	NZD	7'165	11'372		18'537	55'803.90	0.04
INFRATIL	NZD	1'659	2'779		4'438	23'823.26	0.02
MAINFREIGHT	NZD	234	817	601	450	16'472.26	0.01
MERIDIAN ENERGY	NZD		14'291		14'291	43'522.87	0.03
SPARK NEW ZEALAND	NZD	14'023	21'666	6'232	29'457	82'320.72	0.06
THE a2 MILK COMPANY	NZD		5'265		5'265	15'679.36	0.01
						406'625.44	0.32
Niederlande							
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	859	863	394	1'328	52'076.75	0.04
ABN AMRO GROUP GDR	EUR	4'240	4'665	721	8'184	120'925.92	0.09
AEGON	EUR	3'312	5'868	9'180			
AKZO NOBEL NV	EUR	547	1'043		1'590	118'167.40	0.09
ASM INTERNATIONAL	EUR	240	259	395	104	43'014.48	0.03
ASML HOLDING	EUR	45	79		124	77'294.18	0.06
ASR NEDERLAND	EUR	970	2'072		3'042	120'046.20	0.09
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	EUR	560	796	335	1'021	106'022.92	0.08
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	1'508	2'649	971	3'186	37'240.59	0.03
EXOR HOLDING	EUR	820	1'101	281	1'640	133'137.50	0.10
FERRARI N.V.	EUR	68	101	57	112	31'192.62	0.02
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR		3'307	1'039	2'268	65'647.01	0.05
HEINEKEN	EUR		324		324	27'603.36	0.02
IMCD	EUR	144	181	172	153	20'172.39	0.02
ING GROUP	EUR		5'158		5'158	65'467.19	0.05
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	6'889	11'024	5'418	12'495	374'802.70	0.29
KONINKLIJKE DSM	EUR	620	499	1'119			
KONINKLIJKE KPN	EUR	12'644	16'256	2'167	26'733	84'110.82	0.07
NN GROUP	EUR	1'506	2'100	433	3'173	105'776.90	0.08
NXP SEMICONDUCTORS	USD	70	277		347	67'072.02	0.05
PHILIPS LIGHT	EUR	474	1'840		2'314	63'185.57	0.05
RANDSTAD HOLDING	EUR	733	1'963		2'696	137'286.68	0.11
ROYAL PHILIPS	EUR	3'022	5'197	359	7'860	142'040.58	0.11
STELLANTIS NV	EUR	550	3'036		3'586	63'898.94	0.05
STMICROELECTRONICS	EUR	1'256	1'890	566	2'580	119'938.21	0.09
UNIVERSAL MUSIC GROUP INC	EUR	382	558	940			
WOLTERS KLUWER	EUR	1'607	2'558	702	3'463	377'974.85	0.29
						2'554'095.78	1.99
Norwegen							
DNB BANK ASA	NOK	969	7'080		8'049	144'214.73	0.11
EQUINOR ASA	NOK	1'908	4'482		6'390	168'860.82	0.13
MOWI ASA	NOK	1'784	2'321		4'105	62'698.39	0.05
ORKLA	NOK	3'107	5'067	993	7'181	49'274.55	0.04
						425'048.49	0.33
Österreich							
AMS	CHF	1'221	2'201	3'422			
ANDRITZ	EUR	724	1'035	126	1'633	75'009.15	0.06
VOESTALPINE	EUR	1'140	2'229	305	3'064	88'145.38	0.07
						163'154.53	0.13
Portugal							
GALP ENERGIA -B-	EUR	4'762	6'068	2'900	7'930	91'707.08	0.07
JERONIMO MARTINS	EUR	2'927	4'378	584	6'721	159'048.23	0.12
						250'755.31	0.20
Schweden							
ALFA LAVAL	SEK	391	507	334	564	18'327.93	0.01
ASSA ABLOY -B-	SEK	1'324	2'656	1'582	2'398	50'051.60	0.04
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	1'639	4'053	2'031	3'661	45'213.67	0.04
BEIJER REF AB -B-	SEK		2'352		2'352	27'786.16	0.02

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
BOLIDEN AB	SEK		1'008	1'008			
BOLIDEN AB	SEK		1'008	239	769	19'673.26	0.02
BOLIDEN AB	SEK	446	562	1'008			
CASTELLUM	SEK	371	1'921	2'292			
CASTELLUM AB	SEK		764	764			
EPIROC AB -A-	SEK	2'049	2'078	3'071	1'056	18'303.67	0.01
FASTIGHETS AB BALDER -B-	SEK	1'180	2'650	3'830			
GETINGE INDUSTRIER (fria) -B-	SEK	835	1'105		1'940	31'393.40	0.02
HENNES & MAURITZ STOCKHOLM -B-	SEK	2'447	4'683		7'130	103'996.82	0.08
INDUSTRIVAERDEN -C-	SEK	612	951		1'563	38'438.75	0.03
INDUTRADE	SEK	941	1'244	1'559	626	11'408.23	0.01
INVESTOR AB -B-	SEK	1'840	1'617	1'570	1'887	33'462.44	0.03
KINNEVIK AB -B-	SEK	955	1'612	1'322	1'245	14'754.46	0.01
SANDVIK	SEK		1'999		1'999	35'258.90	0.03
SECURITAS -B-	SEK		4'312	4'312			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	689	5'341		6'030	63'452.11	0.05
SKANSKA -B-	SEK	859	1'540		2'399	33'210.12	0.03
SVENSKA CELLULOSA -B-	SEK	2'492	4'455	1'206	5'741	66'212.96	0.05
SVENSKA HANDELSBANKEN -A-	SEK	2'340	6'028		8'368	63'788.43	0.05
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN -B-	SEK	1'593	2'426	389	3'630	60'073.90	0.05
SWEDBANK -A-	SEK	874	2'501		3'375	53'723.81	0.04
TELE2 -B-	SEK	2'025	2'991	1'242	3'774	24'665.22	0.02
TELEFON LM ERICSSON -B-	SEK	4'816	17'985		22'801	99'489.15	0.08
TELIA COMPANY	SEK	10'370	16'718	4'381	22'707	42'392.85	0.03
VOLVO (fria) -B-	SEK	851	2'923		3'774	72'248.98	0.06
						1'027'326.82	0.80
Schweiz							
CHUBB N	USD	1'163	1'756	544	2'375	420'834.92	0.33
COCA-COLA HBC AG	GBP	557	2'242		2'799	71'553.63	0.06
DSM-FIRMENICH AG	EUR		943	943			
GARMIN (reg. shares)	USD	1'383	2'180	184	3'379	310'162.40	0.24
TE CONNECTIVITY (reg. shares)	USD	982	1'531	33	2'480	308'474.54	0.24
						1'111'025.49	0.87
Singapur							
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	8'700	25'800		34'500	63'291.22	0.05
ASCOTT RESIDENCE TRUST/ASCOTT BUSINESS TRUST	SGD		672	672			
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING	SGD	5'100	6'700		11'800	26'192.62	0.02
CAPITAMALL TRUST	SGD	10'400	16'400	16'600	10'200	13'584.65	0.01
CITY DEVELOPMENTS	SGD	5'400	7'600		13'000	62'719.97	0.05
COMFORTDELGRO CORPORATION	SGD	22'600	29'900		52'500	43'186.49	0.03
GENTING SINGAPORE LTD	SGD	35'700	101'000		136'700	83'890.82	0.07
KEPPEL	SGD	10'400	24'100	7'700	26'800	129'124.67	0.10
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REIT (reg. shares)	SGD		23'500		23'500	25'314.53	0.02
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	15'500	23'200	11'300	27'400	40'069.75	0.03
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	SGD	11'400	14'300	12'200	13'500	14'894.93	0.01
OVERSEA-CHINESE BANKING (reg. shares)	SGD	1'000	2'000		3'000	26'048.99	0.02
SEBACORP MARINE LTD	SGD		421'779	421'779			
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	7'200	14'400	5'200	16'400	103'963.56	0.08
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	8'600	15'300	17'300	6'600	16'072.03	0.01
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	12'500	21'300	19'700	14'100	24'486.05	0.02
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	22'000	32'600		54'600	45'983.33	0.04
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	400	500		900	17'685.90	0.01
UOL GROUP	SGD	5'300	8'900	1'300	12'900	59'205.64	0.05
VENTURE CORPORATION	SGD	2'400	4'200	1'200	5'400	52'810.91	0.04
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	7'800	11'100	3'700	15'200	38'304.43	0.03
						886'830.49	0.69
Spanien							
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO (rights) 03.02.2023	EUR		8'267	8'267			
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO (rights) 17.07.2023	EUR		4'842	4'842			
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	EUR	1'837	3'005		4'842	147'115.90	0.11
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. shares)	EUR	11'395	19'306	1'521	29'180	201'078.14	0.16
BANCO DE SABADELL (reg. shares)	EUR		92'947		92'947	99'405.35	0.08
BANCO SANTANDER (reg. shares)	EUR	6'605	12'105	8'288	10'422	36'690.71	0.03
ENAGAS	EUR	1'685	2'543		4'228	65'200.10	0.05
FERROVIAL	EUR	1'322	1'698	3'020			
FERROVIAL SA (rights) 16.11.2022	EUR		1'322	1'322			
IBERDROLA	EUR	3'324	6'828		10'152	110'175.00	0.09
IBERDROLA SA	EUR		148	148			
IBERDROLA SA (rights) 20.07.2023	EUR		10'152	10'152			
IBERDROLA SA (rights) 21.07.2022	EUR	3'324		3'324			

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
IBERDROLA SA rts 190123	EUR		4'485	4'485			
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	EUR	810	4'293		5'103	169'775.06	0.13
MERLIN PROPERTIES	EUR	3'707	6'645		10'352	83'801.54	0.07
NATURGY ENERGY GROUP	EUR		1'941		1'941	51'460.77	0.04
RED ELECTRICA CORPORACION	EUR	2'642	4'416	905	6'153	89'416.50	0.07
						1'054'119.07	0.82
Vereinigte Staaten							
3M	USD	965	2'483		3'448	333'263.80	0.26
ABBOTT LABORATORIES	USD	4'289	4'829	3'863	5'255	507'143.59	0.40
ABBVIE	USD		2'134		2'134	276'703.06	0.22
ABIOMED	USD	152	331	483			
ACTIVISION BLIZZARD	USD	1'279	4'945	67	6'157	495'080.60	0.39
ADOBE INC	USD	631	962	1'046	547	258'976.99	0.20
ADVANCE AUTO PARTS	USD	635	889	1'524			
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	2'831	2'921	5'752			
AFLAC	USD	2'249	4'363		6'612	414'626.79	0.32
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1'414	2'012	751	2'675	282'364.51	0.22
AIRBNB INC -A-	USD	754	2'731	366	3'119	411'478.84	0.32
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1'660	2'979	1'002	3'637	297'934.72	0.23
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	625	1'076	392	1'309	142'610.61	0.11
ALIGN TECHNOLOGY	USD		743		743	243'388.60	0.19
ALLSTATE	USD	1'761	4'646		6'407	625'817.32	0.49
ALLY FINANCIAL	USD	2'179	2'597	4'776			
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD		1'270		1'270	215'116.78	0.17
ALPHABET -A-	USD	2'360	4'325	787	5'898	678'558.28	0.53
AMAZON.COM	USD	1'590	2'146	42	3'694	428'064.63	0.33
AMERICAN EXPRESS	USD	862	1'244	818	1'288	188'555.89	0.15
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD		7'910		7'910	413'328.87	0.32
AMERICAN WATER WORKS	USD	256	356		612	78'213.78	0.06
AMGEN	USD	794	1'701		2'495	506'419.86	0.39
AMPHENOL -A-	USD	639	962	188	1'413	108'167.82	0.08
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	16'496	1'745	18'241			
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD		12'346	1'427	10'919	190'155.47	0.15
ANSYS	USD	274	1'310	82	1'502	445'419.29	0.35
APOLLO GLB MGM	USD	871	1'278	2'149			
APPLE	USD	1'328	1'906	822	2'412	410'747.90	0.32
APPLIED MATERIALS	USD	1'269	1'896	301	2'864	376'347.97	0.29
ARISTA NETWORKS	USD	1'198	1'636	764	2'070	278'291.64	0.22
AT&T	USD	22'861	38'304	15'051	46'114	580'424.08	0.45
ATLIASSIAN -A-	USD	1'073	28	1'101			
ATLIASSIAN CORP -A-	USD		3'052		3'052	481'347.51	0.38
ATMOS ENERGY	USD	1'454	2'278	1'393	2'339	246'775.76	0.19
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	320	536	856			
AUTOZONE	USD	63	110		173	372'173.03	0.29
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	749	825	166	1'408	230'253.10	0.18
AXON ENTERPRISE INC	USD		442		442	71'238.99	0.06
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	1'330	13'361		14'691	577'657.50	0.45
BECTON DICKINSON	USD	464	664	423	705	170'273.64	0.13
BEST BUY	USD	1'314	1'839	389	2'764	198'986.53	0.16
BIOGEN	USD	914	1'719	39	2'594	607'554.52	0.47
BIO-TECHNE	USD	91	1'157		1'248	90'224.95	0.07
BLACKROCK	USD	132	185	21	296	189'580.65	0.15
BOOKING HOLDINGS INC	USD	39	55	20	74	190'568.51	0.15
BORG WARNER	USD	1'464	4'536	285	5'715	230'364.31	0.18
BOSTON PROPERTIES	USD	374	1'450		1'824	105'351.48	0.08
BOSTON SCIENTIFIC	USD	3'191	7'899		11'090	498'455.42	0.39
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	6'038	16'173		22'211	1'197'387.40	0.93
BROADCOM INC	USD	75	193	22	246	191'633.62	0.15
BROWN-FORMAN (non voting) -B-	USD	971	2'072		3'043	186'231.30	0.15
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD		2'788		2'788	349'056.87	0.27
BURLINGTON STORES	USD	308	781		1'089	167'674.01	0.13
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	2'061	2'948	1'798	3'211	651'359.48	0.51
CAMPBELL SOUP	USD		1'115		1'115	44'286.97	0.03
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	1'276	1'949	1'502	1'723	174'779.86	0.14
CBRE GROUP	USD	1'329	1'799	768	2'360	170'433.57	0.13
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	54		54			
CHURCH & DWIGHT	USD	2'566	3'809	350	6'025	499'664.90	0.39
CIGNA CORP	USD	154	1'057	20	1'191	304'668.10	0.24
CINCINNATI FINANCIAL	USD	1'492	1'694	1'106	2'080	193'972.82	0.15
CINTAS	USD	200	505		705	306'812.78	0.24

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
CISCO SYSTEMS	USD	4'844	9'706	199	14'351	647'389.22	0.50
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	4'113	6'834	10'947			
CITRIX SYSTEMS	USD	1'116		1'116			
CLOROX	USD	1'301	1'888	175	3'014	395'771.54	0.31
COCA-COLA	USD	2'248	3'681		5'929	318'294.07	0.25
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	USD	3'142	5'062	1'834	6'370	364'608.46	0.28
COLGATE-PALMOLIVE	USD	3'464	8'521		11'985	792'283.94	0.62
COMCAST -A-	USD	8'114	12'396		20'510	804'685.59	0.63
CONSOLIDATED EDISON	USD	3'071	4'626	2'055	5'642	463'940.42	0.36
COOPER COMPANIES	USD	393	398	574	217	73'598.88	0.06
COPART	USD	294	2'690		2'984	228'637.76	0.18
CORNING	USD		10'479		10'479	308'302.96	0.24
CORTEVA INC	USD	3'949	6'300	132	10'117	494'889.01	0.39
COSTAR GROUP	USD	955	1'315	2'270			
COSTCO WHOLESALE	USD	370	513	54	829	402'909.83	0.31
CUMMINS	USD	1'177	2'091	1'189	2'079	470'011.07	0.37
CVS HEALTH	USD	877	2'185		3'062	198'250.21	0.15
DEERE & CO	USD	169	260	429			
DENTSPLY SIRONA	USD	1'922	3'253		5'175	186'257.48	0.15
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1'203	2'312	1'682	1'833	167'713.00	0.13
DOCUSIGN INC	USD		2'299		2'299	107'257.75	0.08
DOLLAR GENERAL	USD	572	1'869		2'441	357'306.22	0.28
DOLLAR TREE	USD	1'723	2'413		4'136	553'320.68	0.43
DOMINO'S PIZZA	USD	232	372		604	207'725.08	0.16
DOORDASH INC -A-	USD	617	1'058	430	1'245	97'983.60	0.08
DOVER	USD	465	620	461	624	78'957.65	0.06
DOWDUPONT INC	USD	1'394	2'260	848	2'806	188'826.64	0.15
DR HORTON	USD	2'196	3'099	1'366	3'929	432'613.58	0.34
DUKE REALTY	USD	3'009		3'009			
EBAY	USD	2'667	4'688		7'355	283'782.94	0.22
EDISON INTERNATIONAL	USD	2'514	4'414		6'928	432'160.48	0.34
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	800	1'144	387	1'557	110'769.21	0.09
ELECTRONIC ARTS	USD	1'739	3'050	692	4'097	484'247.20	0.38
ELEVANCE HEALTH INC	USD	241	1'346	8	1'579	645'549.52	0.50
ELI LILLY & CO	USD	712	1'398		2'110	831'400.21	0.65
EMERSON ELECTRIC	USD	2'512	3'863	6'375			
EPAM SYSTEMS	USD	185	335		520	106'745.46	0.08
EQUITY RESIDENTIAL	USD	1'907	3'954	285	5'576	318'726.17	0.25
ESSEX PROPERTY TRUST	USD	551	988	92	1'447	305'494.00	0.24
ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	USD	501	945	102	1'344	209'709.35	0.16
ETSY	USD		539		539	47'494.37	0.04
EVERSOURCE ENERGY	USD	711	1'579		2'290	143'581.99	0.11
EXACT SCIENCES	USD		912		912	77'112.29	0.06
EXELON	USD	3'632	5'476	760	8'348	302'919.81	0.24
EXPEDIA	USD	380	821	156	1'045	110'995.34	0.09
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	1'293	1'819	484	2'628	290'001.19	0.23
EXXON MOBIL	USD	5'447	8'673	14'120			
F&G ANNUITIES & LIFE INC	USD		162	162			
F5 INC	USD	635	960	136	1'459	200'132.48	0.16
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	269	412	268	413	155'749.00	0.12
FAIR ISAAC	USD	206	404		610	443'102.62	0.35
FASTENAL	USD	3'770	4'455	1'409	6'816	346'295.87	0.27
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF GROUP -A-	USD	2'378	3'428	932	4'874	165'495.09	0.13
FIFTH THIRD BANCORP	USD		1'640	1'640			
FMC	USD	932	1'407	401	1'938	161'662.87	0.13
FORD MOTOR	USD	5'652		5'652			
FORTINET	USD	800	1'590	431	1'959	131'981.56	0.10
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	980		980			
FOX CORP -A-	USD	2'635	4'588	370	6'853	198'711.44	0.15
GARDNER DENVER HOLDINGS INC	USD		1'396		1'396	78'985.08	0.06
GARTNER	USD	202	1'729	49	1'882	576'853.60	0.45
GENERAL ELECTRIC CO	USD		1'917		1'917	189'839.39	0.15
GENUINE PARTS	USD	1'341	2'120	890	2'571	347'050.35	0.27
GILEAD SCIENCES	USD	4'337	7'115	3'813	7'639	504'191.36	0.39
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	411	788	306	893	275'479.22	0.21
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	3'283	4'863	839	7'307	455'295.32	0.35
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	4'404	7'683		12'087	228'727.44	0.18
HENRY JACK & ASSOCIATES	USD	762	1'085	177	1'670	242'582.10	0.19
HENRY SCHEIN	USD	1'444	1'971	174	3'241	221'358.47	0.17
HEWLETT-PACKARD	USD	11'254	18'283		29'537	445'002.21	0.35
HOLOGIC	USD	2'241	3'792		6'033	415'345.22	0.32

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
HOME DEPOT	USD	289	230	138	381	110'257.81	0.09
HORMEL FOODS	USD	2'709	3'698	1'278	5'129	181'756.35	0.14
HOST HOTELS AND RESORTS	USD	5'109	10'020		15'129	241'309.30	0.19
HOWMET AEROSPACE INC	USD		2'015		2'015	89'326.80	0.07
HP	USD	1'421	1'912	3'333			
HUBBELL	USD		810		810	219'071.37	0.17
HUBSPOT	USD	167	538	74	631	317'552.11	0.25
HUMANA	USD	311	1'296		1'607	636'379.98	0.50
IBM	USD	630	1'050	1'680			
IDEX	USD	316	442		758	148'374.20	0.12
IDEXX LABORATORIES	USD		301		301	144'741.86	0.11
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	688	1'263		1'951	445'335.31	0.35
INCYTE	USD	1'448	3'247		4'695	259'332.76	0.20
INSULET	USD	254	348	166	436	104'597.22	0.08
INTEL	USD	6'550	9'997	287	16'260	504'179.86	0.39
INTUIT	USD	395	660	549	506	224'446.04	0.17
INTUITIVE SURGICAL	USD		311		311	87'455.52	0.07
INVITATION HOMES (reg. shares)	USD	3'530	5'481	2'058	6'953	213'966.90	0.17
J.B HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	875	1'215	242	1'848	326'700.95	0.25
JM SMUCKER	USD	1'100	1'560	140	2'520	329'090.76	0.26
JOHNSON & JOHNSON	USD		161	161			
JOHNSON & JOHNSON	USD	2'261	7'724	98	9'887	1'435'830.37	1.12
JOHNSON & JOHNSON CVR	USD		161		161	4'884.72	0.00
JP MORGAN CHASE	USD		1'440		1'440	197'176.72	0.15
KEURIG DR PEPPER INC	USD	4'609	17'758		22'367	659'417.37	0.51
KEYSIGHT TECHNOLOGIES.	USD	1'546	2'260	724	3'082	430'348.48	0.34
KIMBERLY-CLARK	USD	2'389	3'475	1'223	4'641	519'378.33	0.40
KLA-TENCOR	USD	476	708	502	682	303'844.42	0.24
KROGER	USD	4'311	6'362	4'287	6'386	269'257.92	0.21
LAM RESEARCH	USD	218	477	7	688	428'504.30	0.33
LAMB WESTON HOLDINGS	USD		1'267		1'267	113'817.26	0.09
LENNAR -A-	USD	1'773	2'837	1'217	3'393	373'036.96	0.29
LKO	USD	2'510	3'940		6'450	306'342.34	0.24
LOEWS	USD	2'055	2'731	396	4'390	238'413.92	0.19
LOWE'S COMPANIES	USD	435	324	209	550	111'692.85	0.09
LPL FINANCIAL HOLDINGS	USD		241	241			
LULULEMON ATHLETICA	USD	214	420		634	208'034.60	0.16
M&T BANK	USD	552	769	1'321			
MARATHON PETROLEUM	USD	917	7'132	164	7'885	909'210.94	0.71
MARKEL	USD	110	182		292	366'952.63	0.29
MARKETAXESS HOLDING	USD		188		188	43'874.40	0.03
MARSH & MCLENNAN	USD		687		687	112'209.53	0.09
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1'261	1'980	3'241			
MASCO	USD	1'939	2'863	1'797	3'005	158'065.13	0.12
MASTERBRAND INC	USD		980	980			
MASTERCARD	USD	643	938	409	1'172	400'569.96	0.31
MCDONALD'S	USD		425		425	108'018.69	0.08
MERCADOLIBRE	USD		109		109	116'979.75	0.09
MERCK & CO	USD	6'553	9'932	340	16'145	1'492'605.10	1.16
META PLATFORMS INC	USD	1'700	56	1'756			
METLIFE	USD	2'204	3'606		5'810	317'143.52	0.25
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	146	226	42	330	359'714.20	0.28
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD		1'848		1'848	150'486.84	0.12
MICROSOFT	USD	689	1'907	88	2'508	730'313.63	0.57
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	871	1'178	153	1'896	245'974.50	0.19
MODERNA INC	USD	886	1'562		2'448	249'681.45	0.19
MOLINA HEALTHCARE	USD	583	863	129	1'317	347'620.05	0.27
MOLSON COORS -B-	USD	1'907	2'660	269	4'298	259'944.81	0.20
MONDELEZ INTERNATIONAL	USD		1'539		1'539	98'895.98	0.08
MONOLITHIC POWER	USD	437	730	77	1'090	528'645.87	0.41
MONSTER BEVERAGE	USD	997	8'944		9'941	495'414.14	0.39
MORGAN STANLEY	USD	687	3'396		4'083	324'064.29	0.25
MOSAIC	USD	3'284	4'199	2'891	4'592	162'249.01	0.13
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	199	577		776	192'809.92	0.15
NETAPP	USD	2'352	3'313	448	5'217	352'790.70	0.28
NETFLIX	USD		495		495	188'358.86	0.15
NEWMONT MINING	USD	1'417	2'825		4'242	157'825.22	0.12
NIKE -B-	USD	1'484	2'049	830	2'703	258'655.54	0.20
NORTHERN TRUST	USD	528	2'247		2'775	192'730.28	0.15
NVR	USD	16	62		78	426'407.55	0.33
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	333	481	284	530	425'338.18	0.33

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
OLD DOMINION FREIGH LINES	USD	610	643	1'253			
ONEOK (new)	USD		2'259		2'259	131'279.30	0.10
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	604	3'156		3'760	296'472.43	0.23
PACCAR	USD	447	2'315	1'306	1'456	108'708.08	0.08
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	962	1'230	2'192			
PALANTIR TECHNOLOGIES INC -A-	USD	2'687	4'944		7'631	131'240.88	0.10
PARAMOUNT GLOBAL	USD	2'344	6'705		9'049	125'741.93	0.10
PAYCHEX	USD	1'477	2'142	2'626	993	108'002.84	0.08
PEPSICO	USD	1'245	3'520	4'765	4'765	774'314.75	0.60
PFIZER	USD	7'621	11'640	8'263	10'998	343'783.83	0.27
PG&E	USD	4'283	6'394	10'677	10'677	162'987.62	0.13
PHILLIPS 66	USD	1'783	3'314	692	4'405	425'952.82	0.33
PHINIA INC	USD		1'143	1'143			
PINTEREST INC -A-	USD	5'912	10'004	1'569	14'347	360'541.55	0.28
PNC FINANCIAL SERVICES	USD	360	468	828			
PPG INDUSTRIES	USD	911	1'268		2'179	271'809.13	0.21
PRINCIPAL FINANCIAL	USD	326	3'886		4'212	291'620.51	0.23
PROCTER & GAMBLE	USD	1'391	2'047	211	3'227	437'223.96	0.34
PROGRESSIVE	USD	1'161	1'705	1'527	1'339	146'227.21	0.11
PROLOGIS	USD	704	2'007	2'711			
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	949	1'619	1'405	1'163	97'276.52	0.08
PTC	USD		772	772		97'577.71	0.08
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	USD	3'006	4'594	2'721	4'879	266'958.54	0.21
PUBLIC STORAGE	USD	874	1'358	1'786	446	108'929.32	0.08
QORVO	USD	777	1'672	2'449		233'564.29	0.18
QUALCOMM	USD	2'146	3'235	1'519	3'862	442'477.48	0.34
QUANTA SERVICES	USD		566	566		98'922.72	0.08
QUEST DIAGNOSTICS	USD	277	357	102	532	62'354.31	0.05
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	1'646	2'176	765	3'057	291'682.53	0.23
REALTY INCOME	USD	2'241	3'585	275	5'551	293'381.98	0.23
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	532	774	380	926	595'536.28	0.46
REGIONS FINANCIAL	USD	5'406	9'671	3'001	12'076	213'235.81	0.17
RELIANCE STEEL AND ALUMINIUM	USD		1'390		1'390	352'874.98	0.28
RESMED	USD	790	1'149	202	1'737	334'798.09	0.26
ROCKWELL AUTOMATION	USD	157	215	82	290	84'539.17	0.07
ROKU INC -A-	USD	481	765	1'246			
ROPER TECHNOLOGIES	USD	105		105			
ROSS STORES	USD		927		927	92'121.70	0.07
S&P GLOBAL	USD	128		128			
SEMPRA ENERGY	USD	1'960	2'905	3'391	1'474	190'409.26	0.15
SERVICENOW	USD	254		254			
SHERWIN-WILLIAMS	USD	200	274	474			
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	1'278	1'947	900	2'325	230'505.39	0.18
SNAP-ON	USD	531	888	155	1'264	298'513.49	0.23
SPLUNK	USD	305	818	305	818	76'815.36	0.06
STARBUCKS	USD		1'796		1'796	158'131.28	0.12
STATE STREET	USD		3'836		3'836	240'881.28	0.19
STEEL DYNAMICS	USD		3'640		3'640	336'297.09	0.26
STRYKER	USD	560	986		1'546	379'813.74	0.30
SUN COMMUNITIES	USD	248		248			
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4'417	6'159	140	10'436	312'465.75	0.24
SYNOPSIS	USD	1'412	2'075	588	2'899	1'135'377.95	0.89
SYSCO	USD	494	3'956		4'450	294'365.89	0.23
T ROWE PRICE GROUP	USD	599	854	733	720	76'930.88	0.06
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1'132	1'614	999	1'747	231'611.44	0.18
TARGET	USD	1'763	1'879	2'277	1'365	161'478.93	0.13
TERADYNE	USD	1'438	2'238		3'676	359'889.60	0.28
TEXAS INSTRUMENTS	USD	961	1'812	402	2'371	369'956.00	0.29
THE HERSHEY COMPANY	USD	787	2'109		2'896	580'682.82	0.45
THE KRAFT HEINZ COMPANY	USD	4'870	14'477		19'347	606'775.74	0.47
TJX COS	USD	1'274	4'258		5'532	414'949.16	0.32
T-MOBILE US	USD	1'113	3'559		4'672	557'960.57	0.43
TRACTOR SUPPLY	USD	1'102	1'620	347	2'375	461'145.80	0.36
TRAVELERS COMPANIES	USD	1'658	4'058	45	5'671	848'538.62	0.66
TRIMBLE NAVIGATION	USD	1'739	3'556		5'295	246'941.60	0.19
TWITTER	USD	1'467		1'467			
TYSON FOODS -A-	USD	3'050	4'121	286	6'885	332'553.15	0.26
UBER TECHNOLOGIES INC	USD		19'014		19'014	815'217.73	0.64
UDR	USD	511	880		1'391	49'292.86	0.04
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	USD	163	1'039		1'202	463'463.20	0.36
UNITED PARCEL SERVICE -B-	USD		879		879	142'586.47	0.11

Jahresbericht per 31. Juli 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.07.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.07.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
UNITEDHEALTH GROUP	USD	89	109	198			
US BANCORP	USD	3'151	4'749	7'900			
VALERO ENERGY	USD		1'593		1'593	178'011.64	0.14
VENTAS	USD	2'311	3'577	551	5'337	224'472.95	0.17
VERISIGN	USD	1'060	1'925	1'124	1'861	340'307.81	0.27
VERISK ANALYTICS -A-	USD	202		202			
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	6'283	11'941		18'224	538'380.48	0.42
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	876	1'698	15	2'559	781'588.66	0.61
VF	USD	1'676	2'653	4'329			
VIATRIS INC	USD	7'106	18'761		25'867	236'113.30	0.18
VICI PROPERTIES INC	USD	6'084	9'491	3'055	12'520	341'652.86	0.27
VISA -A-	USD	332	604		936	192'888.29	0.15
VMWARE	USD		1'542		1'542	210'702.29	0.16
W.P. CAREY	USD	1'709	3'168		4'877	285'493.04	0.22
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	2'507	8'294		10'801	280'605.85	0.22
WAL-MART STORES	USD	2'093	3'403		5'496	761'609.84	0.59
WATERS	USD	555	833		1'388	332'334.08	0.26
WELLS FARGO	USD	7'412	11'820	242	18'990	759'865.59	0.59
WELLTOWER	USD	2'496	2'366	3'571	1'291	91'934.78	0.07
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	253	433	250	436	139'100.13	0.11
WESTERN DIGITAL	USD	1'187	1'924		3'111	114'775.09	0.09
WEYERHAEUSER	USD	3'791	7'008		10'799	318'841.03	0.25
WHIRLPOOL	USD	272	407	679			
WORKDAY -A-	USD	412	1'304		1'716	352'736.01	0.27
WW GRAINGER	USD	411	614	332	693	443'633.02	0.35
XYLEM	USD	379	1'245		1'624	158'726.19	0.12
YUM BRANDS	USD		3'347		3'347	399'430.33	0.31
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	252	333	310	275	73'413.01	0.06
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	USD	830	3'881	110	4'601	550'996.87	0.43
ZOETIS -A-	USD	939	1'546	341	2'144	349'571.89	0.27
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -A-	USD		1'436		1'436	91'306.26	0.07
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						83'773'621.07	65.30
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						127'541'032.36	99.42
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						127'541'032.36	99.42
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Kanada							
THOMSON REUTERS CORP	CAD		288		288	33'760.94	0.03
						33'760.94	0.03
Schweden							
CASTELLUM AB (rights) 29.05.2023	SEK		1'528	1'528			
						0.00	0.00
Spanien							
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR		142	142			
						0.00	0.00
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						33'760.94	0.03
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						33'760.94	0.03
Total Anlagen						127'574'793.30	99.45
Bankguthaben auf Sicht						597'827.96	0.47
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						108'940.08	0.08
Gesamtfondsvermögen (GFV)						128'281'561.34	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						54'159.60	0.04
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						128'227'401.74	99.96

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	127'541'032.36	99.42
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	33'760.94	0.03
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. Juli 2023

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zum Zusammenschluss unterzeichnet, welche per 12. Juni 2023 vollzogen wurde. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG bzw. der UBS Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können in Zukunft ändern.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieses Anlagefonds dürfen innerhalb den USA und ihren Territorien weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anteile dieses Anlagefonds dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Ertrag ungeachtet der Herkunft der USA-Einkommenssteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER) ²	
Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized	D CHF Cap	120 303 949	CHF	0.000%	0.17%	0.17%	
	I CHF Cap	51 280 188	CHF	0.002%	0.27%	0.27%	
	L CHF Cap	22 316 662	CHF	0.004%	0.10%	0.10%	
	M CHF Cap	22 316 659	CHF	0.002%	0.02%	0.02%	
	N CHF Cap	51 280 189	CHF	0.003%	0.32%	0.32%	
	Z CHF Dis	22 316 657	CHF	0.004%	0.02%	0.02%	
Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized	D-H CHF Cap	52 608 749	CHF	0.009%	0.18%	0.20%	
	D-H CHF Dis	52 066 433	CHF	0.012%	0.18%	0.20%	
	I-H CHF Cap	45 291 113	CHF	0.010%	0.33%	0.35%	
	L-H CHF Cap	34 514 219	CHF	0.009%	0.13%	0.15%	
	M-H CHF Cap	34 508 078	CHF	0.008%	0.03%	0.05%	
	N-H CHF Dis	51 280 197	CHF	0.006%	0.34%	0.35%	
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz	I CHF Cap	51 280 199	CHF	0.000%	0.39%	0.40%	
	L CHF Cap	23 764 153	CHF	0.005%	0.23%	0.24%	
	M CHF Cap	22 316 649	CHF	0.000%	0.03%	0.03%	
	Z CHF Dis	22 316 646	CHF	0.004%	0.03%	0.04%	
	Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz passiv	I CHF Dis	43 626 787	CHF	0.006%	0.07%	0.08%
		L CHF Cap	51 280 205	CHF	0.004%	0.07%	0.08%
M CHF Cap		111 912 434	CHF	0.004%	0.03%	0.04%	
Z CHF Dis		43 626 877	CHF	0.003%	0.03%	0.04%	
Baloise Fund Invest (CH) - Equity Switzerland Corporate Governance passive	I CHF Cap	113 851 028	CHF	0.002%	0.05%	0.08%	
	L CHF Cap	113 851 029	CHF	0.003%	0.09%	0.13%	
	N CHF Cap	113 851 031	CHF	0.003%	0.19%	0.23%	
Baloise Fund Invest (CH) - Equity World ESG Low Carbon	I CHF Cap	113 851 034	CHF	0.010%	0.29%	0.34%	
	N CHF Cap	113 851 035	CHF	0.005%	0.32%	0.36%	
	Z CHF Cap	113 851 037	CHF	0.008%	0.13%	0.17%	

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 3%.

Erläuterung 4: Fondsperformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized	D CHF Cap	120 303 949	23.05.2023	CHF	1.2%	-	-	-
	I CHF Cap	51 280 188	08.10.2021	CHF	-8.9%	-12.2%	-	-
	L CHF Cap	22 316 662	20.03.2014	CHF	-	-12.1%	-1.7%	0.9%
	M CHF Cap	22 316 659	27.11.2014	CHF	-	-12.0%	-1.6%	1.0%
	N CHF Cap	51 280 189	05.08.2020	CHF	-9.9%	-12.3%	-1.9%	-
	Z CHF Dis	22 316 657	24.11.2014	CHF	-	-12.0%	-1.6%	1.0%
Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized	D-H CHF Cap	52 608 749	24.02.2020	CHF	-16.1%	-13.2%	-4.9%	-
	I-H CHF Cap	45 291 113	08.01.2019	CHF	-	-13.3%	-5.0%	3.2%
	L-H CHF Cap	34 514 219	05.04.2019	CHF	-	-13.1%	-4.8%	3.3%
	M-H CHF Cap	34 508 078	05.12.2016	CHF	-	-13.0%	-4.7%	3.5%
	N-H CHF Dis	51 280 197	24.02.2020	CHF	-16.6%	-13.4%	-5.0%	-
	Z-H CHF Dis	34 508 075	31.10.2017	CHF	-	-13.0%	-4.7%	3.5%

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz	I CHF Cap	51 280 199	03.06.2022 ²	CHF	-0.9%	-	-	-
	L CHF Cap	23 764 153	20.03.2014	CHF	-	-14.2%	22.9%	2.7%
	M CHF Cap	22 316 649	27.03.2014	CHF	-	-14.1%	23.1%	2.9%
	Z CHF Dis	22 316 646	25.11.2014	CHF	-	-14.1%	23.1%	2.9%
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz passiv	I CHF Dis	43 626 787	25.09.2018	CHF	-	-16.5%	22.9%	3.6%
	L CHF Cap	51 280 205	24.02.2020	CHF	14.8%	-16.5%	22.9%	-
	M CHF Cap	111 912 434	21.06.2021	CHF	-3.1%	-16.5%	-	-
	Z CHF Dis	43 626 877	25.09.2018	CHF	-	-16.5%	23.0%	3.7%
SPI					-	-16.5%	23.4%	3.8%
Baloise Fund Invest (CH) - Equity Switzerland Corporate Governance passive	I CHF Cap	113 851 028	15.12.2022	CHF	8.1%	-	-	-
	L CHF Cap	113 851 029	15.12.2022	CHF	8.0%	-	-	-
	N CHF Cap	113 851 031	15.12.2022	CHF	8.0%	-	-	-
Ethos Swiss Corporate Governance Index (TR) (ESCGIT)					-	-	-	-
Baloise Fund Invest (CH) - Equity World ESG Low Carbon	I CHF Cap	113 851 034	06.12.2021	CHF	-10.4%	-14.8%	-	-
	N CHF Cap	113 851 035	06.12.2021	CHF	-10.5%	-14.8%	-	-
	Z CHF Cap	113 851 037	06.12.2021	CHF	-10.2%	-14.7%	-	-
SciBeta Developed ex-Switzerland Low-Carbon					-	-14.1%	-	-

¹ Die Fondspersformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.
 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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

² Wiedereröffnung am 23.05.2023.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized	Collaterals OTC - Bank Accounts	6'190'000.00

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Principle Borrower Setup mit der Credit Suisse (Schweiz) AG als Borgerin und der Credit Suisse Funds AG, handelnd für die Teilvermögen welche Erträge aus Effektenleihe erwirtschaften, als Verleiherin. Die während der Berichtsperiode erwirtschafteten Erträge aus Wertschriftenleihe sind zu 75% dem Fonds zugeschrieben.

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Real Estate Investment Trust (REIT)

Die Erträge aus Immobilien-Investmentsgesellschaften (REIT) gelten steuerlich als Fondserträge und sind entsprechend separat ausgewiesen.

Erläuterung 10: Ausweis Ausserbilanzgeschäfte (Commitment-Ansatz I)

Bei einem Währungsderivat muss jeweils nur der Netto-Verkauf gedeckt sein, deshalb wird im Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte auch nur die Verkaufsseite (netto) als engagementreduzierende Derivate gezeigt.

Erläuterung 11: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben

Angaben der Vermögens- und Erfolgsrechnung von Teilvermögen oder Anteilklassen, welche während der laufenden Berichtsperiode lanciert wurden, werden in der Vorperiode mit Nullwerten ausgewiesen.

Die folgenden Anteilklassen wurden aktiviert bzw. aufgrund von Rücknahmen des gesamten Umlaufbestandes deaktiviert.

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized	D-H CHF Cap	120 303 949	23.05.2023	
Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized	I CHF Cap	51 280 188	08.10.2021	
Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized	D-H CHF Dis	52 066 433		04.04.2023
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz	I CHF Cap	51 280 199	03.06.2022	17.08.2022
Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz	I CHF Cap	51 280 199	23.05.2023	

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
Baloise Fund Invest (CH) - Equity Switzerland Corporate Governance passive	I CHF Cap	113 851 028	15.12.2022	
	L CHF Cap	113 851 029	15.12.2022	
	N CHF Cap	113 851 031	15.12.2022	
Baloise Fund Invest (CH) - Equity World ESG Low Carbon	I CHF Cap	113 851 034	06.12.2021	
	N CHF Cap	113 851 035	06.12.2021	
	Z CHF Cap	113 851 037	06.12.2021	

Erläuterung 12: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens 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 jeweiligen Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- 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.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten desselben Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
- Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen dieses Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Erläuterung 13: Änderungen des Fondsvertrags per 10. Juli 2023

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 6. Juli 2023 bewilligt. Die Änderungen sind per 10. Juli 2023 in Kraft getreten. Die Publikation auf der elektronischen Plattform fundinfo (www.fundinfo.com) am 1. Juni 2023 lautet wie folgt:

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA») die Fondsverträge des Baloise Fund Invest (CH) (Umbrella-Fonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen») und des Baloise Fund Invest 2 (CH) (Umbrella-Fonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen») für qualifizierte Anleger) wie folgt zu ändern.

1.1 Löschung des Asset-Stranding-Kriterium als Ausschlusskriterium

Im Rahmen der dedizierten Ausgestaltung des Klimaframeworks innerhalb der ESG-Teilvermögen des Baloise Fund Invest (CH) mittels Umsatzschwellen für spezifische unerwünschte Geschäftsaktivitäten (Thermalkohle und unkonventionelles Öl und Gas) haben sich dadurch Überschneidungen ergeben, welche den grössten Teil der MSCI Low Carbon Transition "Asset Stranding" Kategorie ebenfalls abdecken. Das Asset-Stranding-Kriterium wird in der Folge als Ausschlusskriterium gelöscht.

Dies betrifft die folgenden Teilvermögen:

- Baloise Fund Invest (CH) – Equity Switzerland Corporate Governance passive
- Baloise Fund Invest (CH) – Equity World ESG Low Carbon

Der betreffende Satz wird wie folgt geändert (Streichung hervorgehoben):

«Durch die Nachbildung des Referenzindexes, dessen Methodologie unter anderem die in Ziff. 5.7 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (namentlich aufgrund des Umsatzes in kritischen Geschäftsfeldern und von schwerer ESG-Kontroversen) und «ESG-Integration» (namentlich Ethos Carbon Rating und Bewertung von Corporate Governance Risiken) beinhaltet, sowie der Anwendung auch der Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (namentlich gemäss Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR sowie aufgrund des Umsatzes in kritischen Geschäftsfeldern ~~und Kategorisierung als gestrandete Vermögenswerte~~), «ESG-Integration» (namentlich Mindest-ESG-Rating) und «Stewardship» durch den Vermögensverwalter strebt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens an.»

1.2 Nachvollzug Namensänderung Baloise Bank SoBA AG

Die Baloise Bank SoBA AG hat eine Namensänderung vollzogen in neu: Baloise Bank AG. Die entsprechende Änderung wird durchgehend an den betreffenden Stellen im Fondsvertrag und Prospekt nachvollzogen.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Credit Suisse Funds AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Baloise Fund Invest (CH) mit den Teilvermögen

- Baloise Fund Invest (CH) - Swiss Franc Bonds Optimized
- Baloise Fund Invest (CH) - Global Bonds CHF Optimized
- Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz
- Baloise Fund Invest (CH) - Aktien Schweiz passiv
- Baloise Fund Invest (CH) - Equity Switzerland Corporate Governance passive
- Baloise Fund Invest (CH) - Equity World ESG Low Carbon

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Juli 2023, 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 Jahresrechnung (Seiten 3 und 12 bis 101) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.

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.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsvertrag 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 bzw. dessen zuständigem Ausschuss 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Raffael Simone
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Yael Fries
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 23. November 2023

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com