



# Jahresbericht 2024/2025

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)  
für qualifizierte Anleger**

**Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2025**

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG  
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2  
OLZ – Equity World Optimized ESG  
OLZ – Bond CHF ESG



# Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Organisation	2		
Mitteilungen an die Anleger	3		
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	5	I-A (CHF hedged)/ I-C/ I-X/ I-XH/	CH0240440187 CH0240440229 CH0424513452 CH0420613066
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	15	I-A (CHF hedged)/ I-C/	CH0376805252 CH0376805757
OLZ – Equity World Optimized ESG	25	I-A (CHF hedged)/ IH/ I-XH/	CH0261086901 CH0488209336 CH0420613058
OLZ – Bond CHF ESG	35	I-A/ I-X/	CH0247156695 CH0247156646
Anhang zu Ergänzende Angaben	42		
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	47		

## Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen des Umbrella-Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

## E-Mail:

info@olz.ch

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

*Manuel Roller*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 31.01.2025)

*Michael Kehl*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 31.01.2025)

*Dr. Daniel Conrad Brüllmann*  
Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Francesca Gigli Pym*  
Mitglied  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

*Dr. Michèle Sennhauser*  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Dr. Andreas Binder*  
Unabhängiges Mitglied

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied

*Werner Alfred Strebel*  
Unabhängiges Mitglied

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*  
CEO  
Head ManCo Substance & Oversight

*Georg Pfister*  
Stellvertretender CEO  
Head Operating Office, Finance, HR

*Marcus Eberlein*  
Head Investment Risk Control

*Urs Fäs*  
Head Real Estate CH

*Thomas Reisser*  
Head Compliance & Operational Risk Control

*Yves Schepperle*  
Head WLS – Products

*Beatrice Amez-Droz*  
Head WLS – Client Management

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Vermögensverwalter

Für das Teilvermögen OLZ – Bond CHF ESG  
Loyal Finance AG, Zürich  
für alle anderen Teilvermögen  
OLZ AG, Bern

## Übertragung der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, Grosspeter Tower, Grosspeteranlage 29, 4052 Basel, Schweiz übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

## Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

## Fondsvertragsänderungen

**OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2**  
**OLZ – Equity World Optimized ESG**  
**OLZ – Bond CHF ESG**  
**OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World ex CH Index Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World ex CH Index Optimized ESG 2**

## Mitteilung vom 30. August 2024

### 1. Anlagepolitik (§ 8)

§ 8 Ziff. 2 A. «– Equity World ex CH Optimized ESG» (Änderung hervorgehoben):

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheidung eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wer-tebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern, die im Anhang unter Ziff. 2.2 erwähnt sind. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.  
[...]

§ 8 Ziff. 2 B.: «– Equity World ex CH Optimized ESG 2» (Änderung hervorgehoben):

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheidung eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wer-tebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens

um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern, die im Anhang unter Ziff. 2.2 erwähnt sind. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.  
[...]

§ 8 Ziff. 2 C.: «– Equity World Optimized ESG» (Änderung hervorgehoben):

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheidung eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wer-tebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern, die im Anhang unter Ziff. 2.2 erwähnt sind. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.  
[...]

§ 8 Ziff. 2 D.: «– Equity Europe ex CH Optimized ESG (IN LIQUIDATION)» (Änderung hervorgehoben):

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheidung eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wer-tebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln

basiert auf Daten von externen Datenanbietern, die im Anhang unter Ziff. 2.2 erwähnt sind. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.  
[...]

§ 8 Ziff. 2 E.: «– Bond CHF ESG» (Änderung hervor-gehoben):

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 2.2 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR) und «ESG-Integration» (Positives Screening / Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Bewertung der Nachhaltigkeit von Titeln basiert auf Daten von externen Datenanbietern, die im Anhang unter Ziff. 2.2 erwähnt sind. Bis maximal 30% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.  
[...]

## 2. Änderungen des Anhangs

Der Anhang wird entsprechend angepasst.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 4. Oktober 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 7. Oktober 2024 in Kraft.

## Mitteilung vom 28. August 2023

### Liquidation Teilvermögen – OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG

UBS Fund Management (Switzerland) AG als Fondsleitung und UBS Switzerland AG als Depotbank haben beschlossen, in Übereinstimmung mit § 26 Ziff. 2 des Fondsvertrages das oben genannte Teilvermögen durch Kündigung fristlos aufzulösen.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Teilvermögen erfolgte letztmalig am 25. August 2023. Ausgabe- und Rücknahmeanträge, welche bis 11.00 Uhr des 25. August 2023 bei der Depotbank erfasst worden sind, werden normal abgerechnet. Der Nettoinventarwert per 25. August 2023 wird am 28. August 2023 publiziert.

Der Liquidationserlös wird nach dem Verkauf der Anlagen und Abschluss des Liquidationsverfahrens den Anleger\*innen so schnell wie möglich ausbezahlt. Zudem ist es unter Vorbehalt der Zustimmung der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV vorgesehen, bereits vor Abschluss der Liquidationstätigkeit eine Teil-Kapitalrückzahlung an die Anleger\*innen auszurichten.

Über Zeitpunkt und Umfang der Teil-Kapitalrückzahlung sowie über den Abschluss der Liquidation des Anlagefonds und die Ausrichtung der Schlusszahlung nach Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV werden die Anleger\*innen von der Fondsleitung durch entsprechende Veröffentlichung im Publikationsorgan des Anlagefonds auf der Webseite der Swissfunddata unter [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) informiert.

# OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2025	31.8.2024	31.8.2023
Nettofondsvermögen in CHF		78 966 438.50	72 860 322.72	83 909 239.39
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0240440187</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 614.39	1 522.49	1 328.68
Anzahl Anteile im Umlauf		37 310.4340	37 097.0710	41 526.0620
<b>Klasse I-C</b>	<b>CH0240440229</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		17 039.94	16 383.69	14 262.04
Anzahl Anteile im Umlauf		1 098.6270	999.0760	1 799.8220
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0424513452</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		11 230.31	10 764.80	9 342.32
Anzahl Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	328.0000
<b>Klasse I-XH</b>	<b>CH0420613066</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 244.92	1 170.14	1 017.80
Anzahl Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000

### Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	6.9%	15.6%	-0.1%
Klasse I-C	CHF	4.8%	15.9%	-6.2%
Klasse I-X	CHF	5.3%	16.5%	-5.8%
Klasse I-XH	CHF	7.4%	16.2%	0.4%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

## Vermögensrechnung

	31.8.2025	31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	194 490.95	616 019.97
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	78 581 500.95	72 105 125.17
Derivative Finanzinstrumente	40 245.28	20 457.99
Sonstige Vermögenswerte	295 694.98	290 148.88
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>79 111 932.16</b>	<b>73 031 752.01</b>
Andere Verbindlichkeiten	-145 493.66	-171 429.29
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>78 966 438.50</b>	<b>72 860 322.72</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	7 176.10	19 555.43
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 214 956.19	2 266 375.79
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 961.15	0.00
– aus Gratisaktien	861.25	6 303.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	104 904.84	91 317.64
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 336 859.53</b>	<b>2 383 552.07</b>
<b>Aufwand<sup>1</sup></b>		
Passivzinsen	-395.88	-91.35
Prüfaufwand	-15 542.60	-16 300.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-263 755.43	-278 160.15
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-76 381.76	-98 098.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	-677.77
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-XH	0.00	-0.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-A (CHF hedged)	-50 993.30	-31 284.74
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-C	-14 766.42	-10 539.52
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-X	-10.33	-300.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-XH	-0.54	-0.23
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-150.49
Sonstige Aufwendungen	-1 661.82	-1 466.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-93 648.91	-299 213.60
<b>Total Aufwand</b>	<b>-517 156.99</b>	<b>-736 284.33</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 819 702.54</b>	<b>1 647 267.74</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 434 758.14	-888 901.23
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>5 254 460.68</b>	<b>758 366.51</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-514 354.91	9 936 343.84
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4 740 105.77</b>	<b>10 694 710.35</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 819 702.54	1 647 267.74
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 819 702.54</b>	<b>1 647 267.74</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer <sup>2</sup>	-636 895.89	-576 543.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltenen Ertrag	-1 182 806.65	-1 070 724.03
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	72 860 322.72	83 909 239.39
Abgeführte Verrechnungssteuer	-580 869.19	-789 332.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 946 879.20	-20 954 294.89
Gesamterfolg	4 740 105.77	10 694 710.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>78 966 438.50</b>	<b>72 860 322.72</b>

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung in der Gebührenstruktur, werden die Kommissionsvergütungen an die Fondsleitung bzw Depotbank separat ausgewiesen.

<sup>2</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	37 097.0710	41 526.0620
Ausgegebene Anteile	4 857.5170	10 065.0920
Zurückgenommene Anteile	-4 644.1540	-14 494.0830
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>37 310.4340</b>	<b>37 097.0710</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	213.3630	-4 428.9910
<b>Klasse I-C</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	999.0760	1 799.8220
Ausgegebene Anteile	265.0470	207.5500
Zurückgenommene Anteile	-165.4960	-1 008.2960
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 098.6270</b>	<b>999.0760</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	99.5510	-800.7460
<b>Klasse I-X</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1.0000	328.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-327.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1.0000</b>	<b>1.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-327.0000
<b>Klasse I-XH</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1.0000	1.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1.0000</b>	<b>1.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>36.988</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-12.946
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>24.042</b>

### Klasse I-C

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>399.86</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-139.95
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>259.91</b>

### Klasse I-X

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>311.76</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-109.12
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>202.64</b>

### Klasse I-XH

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>34.290</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-12.002
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>22.288</b>

<sup>1</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

APA GROUP NPV*	AUD	36 149	4 332		40 481	186 514	0.24
ASX LTD NPV*	AUD	5 251	440		5 691	186 136	0.24
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	37 298	5 533	1 561	41 270	560 087	0.71
CAR GROUP LTD NPV*	AUD		10 249		10 249	216 759	0.27
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 563	211		1 774	279 767	0.35
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD		14 277		14 277	284 999	0.36
CSL NPV*	AUD	8 271	5 605	1 190	12 686	1 412 419	1.79
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	11 427		11 427			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	66 333	9 796	3 899	72 230	329 018	0.42
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	81 213			81 213	216 610	0.27
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	28 960	7 894		36 854	364 083	0.46
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	2 466	293		2 759	166 611	0.21
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD	97 638	10 217	107 855			
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	13 050			13 050	164 138	0.21
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD		30 787		30 787	342 628	0.43
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	113 932	17 757	6 699	124 990	319 645	0.40
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	87 366	13 273	5 258	95 381	728 280	0.92
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD	20 581		20 581			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	14 671	7 956	1 499	21 128	1 014 453	1.28
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD		33 149		33 149	499 283	0.63
<b>Total Australien</b>						<b>7 271 429</b>	<b>9.19</b>

##### Kanada

DESCARTES SYSTEMS COM NPV*	CAD	2 123	364	138	2 349	187 635	0.24
ELEMENT FLEET MGMT COM NPV*	CAD		10 528		10 528	224 257	0.28
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	9 250	758		10 008	291 289	0.37
STANTEC INC COM NPV*	CAD	2 785	346		3 131	272 022	0.34
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD	7 819	625	472	7 972	254 486	0.32
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	2 171	173		2 344	195 885	0.25
<b>Total Kanada</b>						<b>1 425 573</b>	<b>1.80</b>

##### Dänemark

NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2*	DKK	9 077	1 389	706	9 760	496 008	0.63
<b>Total Dänemark</b>						<b>496 008</b>	<b>0.63</b>

##### Finnland

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	9 451	1 719	814	10 356	520 323	0.66
<b>Total Finnland</b>						<b>520 323</b>	<b>0.66</b>

##### Frankreich

CANAL PLUS SA ORD EUR 0.25 (CDI)*	EUR		17 982	17 982			
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	14 143	2 319		16 462	190 380	0.24
LOUIS HACHETTE GR EURO.2*	EUR		17 982	17 982			
ORANGE EUR4*	EUR	46 804	6 320		53 124	690 639	0.87
SANOFI EUR2*	EUR	16 519	4 405	2 283	18 641	1 473 058	1.86
SODEXO EUR4*	EUR		2 433		2 433	116 736	0.15
VIVENDI SE EURO.55*	EUR	17 982	58 228	76 210			
<b>Total Frankreich</b>						<b>2 470 813</b>	<b>3.12</b>

##### Deutschland

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR		3 988		3 988	333 679	0.42
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	2 636	178	134	2 680	246 246	0.31
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR		5 322		5 322	217 969	0.28
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR		3 673		3 673	284 375	0.36
<b>Total Deutschland</b>						<b>1 082 269</b>	<b>1.37</b>

##### Hongkong

AIA GROUP LTD NPV*	HKD	198 000	70 800	268 800			
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	113 000	18 000	24 000	107 000	386 263	0.49
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD	49 000	6 000		55 000	207 003	0.26
GALAXY ENTERTAINME HKD0.10*	HKD	54 000		54 000			
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	23 200	2 200	5 000	20 400	232 930	0.29
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	30 300	1 500	31 800			
MTR CORP HKD1*	HKD	46 000			46 000	124 284	0.16
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	41 500	6 000	8 500	39 000	366 160	0.46
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	77 600	13 000	16 500	74 100	314 737	0.40
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD		218 000		218 000	186 352	0.24
<b>Total Hongkong</b>						<b>1 817 729</b>	<b>2.30</b>

##### Japan

CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	19 400	1 500		20 900	446 209	0.56
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	18 200	500	18 700			
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	1 700	100		1 800	153 747	0.19
EISAI CO NPV*	JPY		6 700		6 700	165 468	0.21
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	5 700	700		6 400	151 963	0.19
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY	10 000	25 400	10 000	25 400	214 052	0.27
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY		21 100		21 100	245 220	0.31
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	6 100			6 100	101 518	0.13
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	44	220	44	220	170 254	0.22
NISSIN FOODS HLDG NPV*	JPY	5 300			5 300	79 955	0.10
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY		2 100		2 100	154 915	0.20
OBIC CO LTD NPV*	JPY		8 700		8 700	247 720	0.31

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	4 600	24 700		29 300	561 127	0.71	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY	10 000	500		10 500	304 915	0.39	
SECOM CO NPV*	JPY	5 600	11 800	5 600	11 800	349 859	0.44	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	16 600	2 800	700	18 700	339 196	0.43	
SHIMANO INC NPV*	JPY	2 000		2 000				
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	6 300	20 100	6 300	20 100	278 940	0.35	
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	10 500	600	2 200		8 900	272 789	0.34
TOKYU CORP NPV*	JPY	14 400			14 400	145 803	0.18	
<b>Total Japan</b>						<b>4 383 648</b>	<b>5.54</b>	
<b>Niederlande</b>								
EURONEXT EUR1.60*	EUR	2 468	301	619	2 150	283 734	0.36	
HAVAS N.V. EURO.2*	EUR		17 982	17 982				
KON KPN NV. EURO.04*	EUR	99 220	12 317	4 562	106 975	407 814	0.52	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	23 547	3 738	2 507	24 778	793 729	1.00	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	6 705	1 138	825	7 018	706 270	0.89	
<b>Total Niederlande</b>						<b>2 191 547</b>	<b>2.77</b>	
<b>Norwegen</b>								
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	20 576	2 294	4 516	18 354	163 919	0.21	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	4 402		4 402				
<b>Total Norwegen</b>						<b>163 919</b>	<b>0.21</b>	
<b>Singapur</b>								
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	59 530	12 200	20 600	51 130	1 608 742	2.03	
KEPPEL LTD*	SGD	44 400	4 700	9 600	39 500	215 255	0.27	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	101 600	22 800	29 600	94 800	988 351	1.25	
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	37 600	4 500	7 100	35 000	143 430	0.18	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	24 800	1 600		26 400	272 442	0.34	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD		42 400		42 400	202 803	0.26	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	35 100	8 000	3 500	39 600	867 884	1.10	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	59 800			59 800	109 868	0.14	
<b>Total Singapur</b>						<b>4 408 775</b>	<b>5.57</b>	
<b>Spanien</b>								
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	11 753	985		12 738	197 887	0.25	
<b>Total Spanien</b>						<b>197 887</b>	<b>0.25</b>	
<b>Schweden</b>								
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	14 456	1 990	686	15 760	340 034	0.43	
SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV*	SEK	12 285	4 419		16 704	181 470	0.23	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	34 606	6 828		41 434	425 475	0.54	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	59 279	5 592		64 871	193 299	0.24	
<b>Total Schweden</b>						<b>1 140 278</b>	<b>1.44</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	8 053	915	8 968				
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	48 112			48 112	133 693	0.17	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	56 277	7 981	3 455	60 803	683 315	0.86	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	20 507	3 955	2 518	21 944	1 310 045	1.66	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	7 293			7 293	203 601	0.26	
THE SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	25 040	2 660	1 467	26 233	307 697	0.39	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	19 849	1 256		21 105	262 016	0.33	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>2 900 368</b>	<b>3.67</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD		3 483	3 483				
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD		3 652		3 652	705 662	0.89	
CLOROX CO DEL COM*	USD	3 434	332	132	3 634	343 223	0.43	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	10 415	8 113		18 528	361 829	0.46	
ERIE INDY CO CL A*	USD	690			690	195 385	0.25	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	7 291	6 242	977	12 556	1 777 524	2.25	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM*	USD	2 367		2 367				
PROGRESSIVE CPI(OH) COM USD1*	USD	4 934	717	459	5 192	1 024 970	1.30	
THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375*	USD	5 674		5 674				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>4 408 594</b>	<b>5.57</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>34 879 158</b>	<b>44.09</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Australien</b>								
BHP GROUP LTD NPV*	AUD		35 268		35 268	796 613	1.01	
COLES GROUP LTD NPV*	AUD	33 754	2 643		36 397	454 552	0.57	
THE LOTTERY CORPOR NPV*	AUD	63 496			63 496	195 257	0.25	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD*	AUD		44 298		44 298	611 838	0.77	
<b>Total Australien</b>						<b>2 058 260</b>	<b>2.60</b>	
<b>Belgien</b>								
UCB NPV*	EUR	3 350	499	259	3 590	671 033	0.85	
<b>Total Belgien</b>						<b>671 033</b>	<b>0.85</b>	
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	14 191	2 570	3 868	12 893	1 485 800	1.88	
CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV*	CAD	3 723	325		4 048	193 821	0.24	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	5 443	767	416	5 794	449 700	0.57	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	535	94	80	549	1 453 903	1.84	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	7 269	576	241	7 604	828 717	1.05	
FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV*	CAD		542		542	745 804	0.94	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 504	368		3 872	154 026	0.19	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 339	97		1 436	216 316	0.27	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD		7 664		7 664	242 646	0.31	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	4 802	597	392	5 007	801 451	1.01	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	4 275	18 878	4 877	18 276	596 604	0.75	
METRO INC CL A SUB*	CAD	6 483	1 052	1 813	5 722	327 822	0.41	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		3 995		3 995	335 647	0.42	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD	4 601	702	221	5 082	465 276	0.59	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD		9 961		9 961	285 283	0.36	
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD	4 565	559	370	4 754	674 851	0.85	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	13 843	1 108	14 951				
<b>Total Kanada</b>						<b>9 257 667</b>	<b>11.70</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	3 472	460	164	3 768	289 314	0.37	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	7 521	9 226	16 747				
TRYG A/S DKK5*	DKK	9 503			9 503	199 799	0.25	
<b>Total Dänemark</b>						<b>489 113</b>	<b>0.62</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA OYJ NPV*	EUR	4 089	366		4 455	189 669	0.24	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	2 964	447		3 411	217 576	0.28	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	12 692	2 325	600	14 417	328 067	0.41	
<b>Total Finnland</b>						<b>735 312</b>	<b>0.93</b>	
<b>Deutschland</b>								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		4 141		4 141	974 454	1.23	
SCOUT24 SE NPV*	EUR		1 908		1 908	197 547	0.25	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		5 810		5 810	257 084	0.32	
<b>Total Deutschland</b>						<b>1 429 085</b>	<b>1.81</b>	
<b>Japan</b>								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY		40 400		40 400	356 181	0.45	
CANON INC NPV*	JPY		5 000		5 000	118 368	0.15	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	24 100	1 900		26 000	511 370	0.65	
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY	26 500	2 000	1 000	27 500	525 457	0.66	
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	37 100	11 800		48 900	495 788	0.63	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	52 000	5 700	57 700				
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	5 900	2 600		8 500	216 861	0.27	
KDDI CORP NPV*	JPY	44 800	100 000	49 400	95 400	1 324 182	1.67	
MIITSUBISHI CORP NPV*	JPY		18 700		18 700			
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	30 200	3 800	34 000				
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY		10 200		10 200	321 738	0.41	
NTT INC NPV*	JPY	827 300	140 500	75 200	892 600	756 830	0.96	
SOFTBANK CORP NPV*	JPY	71 700	859 400	149 000	782 100	971 297	1.23	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	38 500	7 600	2 300	43 800	1 053 825	1.33	
TREND MICRO INC NPV*	JPY		3 400		3 400	145 271	0.18	
UNICHARM CORP NPV*	JPY		23 900		23 900	127 935	0.16	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	12 200			12 200	218 771	0.28	
<b>Total Japan</b>						<b>7 143 872</b>	<b>9.03</b>	
<b>Norwegen</b>								
AKER BP ASA NOK1*	NOK		8 682		8 682	175 308	0.22	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	22 496	2 507	4 919	20 084	395 794	0.50	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	12 589	1 177	978	12 788	210 112	0.27	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	15 508	1 961		17 469	232 841	0.29	
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 014 055</b>	<b>1.28</b>	
<b>Singapur</b>								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	211 100	20 700		231 800	622 211	0.79	
<b>Total Singapur</b>						<b>622 211</b>	<b>0.79</b>	
<b>Schweden</b>								
TELE2 AB SHS*	SEK		15 047		15 047	211 607	0.27	
<b>Total Schweden</b>						<b>211 607</b>	<b>0.27</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	6 934	442		7 376	288 731	0.36	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP	9 027	1 239	427	9 839	265 756	0.34	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	101 815	33 786	135 601				
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP	21 068	2 341	980	22 429	755 942	0.96	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	5 808	2 359	567	7 600	752 200	0.95	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	17 417	1 375		18 792	218 491	0.28	
TESCO ORD GBPO.06333333*	GBP	209 597	28 760	60 014	178 343	813 830	1.03	
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP	16 086	1 984	7 694	10 376	521 093	0.66	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>3 616 044</b>	<b>4.57</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	2 165	347	170	2 342	361 138	0.46	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	21 850	5 205	3 288	23 767	895 996	1.13	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	2 792	404	211	2 985	562 780	0.71	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	3 165	250		3 415	351 191	0.44	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	5 975	489	224	6 240	489 782	0.62	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD	999	86	39	1 046	383 050	0.48	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	6 374	1 014	788				
FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001*	USD	5 658	726	6 384				
FISERV INC COM USD0.01*	USD		747					
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG*	USD		2 173	2 173				
GEN DIGITAL INC COM USD0.01*	USD	14 190	1 033	595	14 628	352 993	0.45	
GENERAL MLS INC COM*	USD	11 523	1 498	786	12 235	482 269	0.61	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	23 595	3 706	14 736	12 565	1 134 226	1.43	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	84 860	31 119	24 227	91 752	1 438 723	1.82	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	8 059			8 059	163 822	0.21	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	7 709	1 328	623	8 414	534 495	0.68	
KROGER CO COM USD1*	USD	18 877	2 876	13 728	8 025	435 016	0.55	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD		12 143		12 143	816 205	1.03	
MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01*	USD		1 032	1 032				
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD		22 689	1 816	20 873	1 729 234	2.19	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	17 192	1 872		19 064	377 171	0.48	
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR	6 180		6 180				
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR		6 530		6 530	242 526	0.31	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD		3 070		3 070	445 578	0.56	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	2 781	180		2 961	261 465	0.33	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD	661	554	42	1 173	285 647	0.36	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	44 764	9 048	4 738	49 074	1 734 372	2.19	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	22 480	3 953	5 324	21 109	1 635 776	2.07	
ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A*	USD	6 306	340	6 646				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>16 020 272</b>	<b>20.25</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>43 268 533</b>	<b>54.69</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	98 800	11 600		110 400	187 019	0.24	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD	156 900	12 600		169 500	240 687	0.30	
<b>Total Singapur</b>						<b>427 705</b>	<b>0.54</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
SEGRO PLC REIT*	GBP	24 009		24 009				
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>427 705</b>	<b>0.54</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24*	EUR	6 705		6 705				
<b>Total Niederlande</b>							<b>0.00</b>	
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST RIGHTS 24.09.24*	SGD		8 786	8 786				
<b>Total Singapur</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>78 575 397</b>	<b>99.32</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 10.09.25**	EUR		7 018		7 018	6 104	0.01	
<b>Total Niederlande</b>						<b>6 104</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>6 104</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>6 104</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>78 581 501</b>	<b>99.33</b> (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						194 491	0.25	
Derivative Finanzinstrumente						40 245	0.05	
Sonstige Vermögenswerte						295 695	0.37	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>79 111 932</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-145 493		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>78 966 439</b>		

**Bewertungskategorie**

	Verkehrswert per 31.8.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	78 575 397	99.32
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	46 349	0.06
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>78 621 746</b>	<b>99.38</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>					
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	721	CAD	0	0	0.00
			0	0	0.00

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	6 775 000	CHF	6 325 221	25.11.2025	19 322	0.02
GBP	4 835 000	CHF	5 187 394	25.11.2025	16 974	0.02
USD	15 365 000	CHF	12 194 233	25.11.2025	38 609	0.05
AUD	11 700 000	CHF	6 042 524	25.11.2025	-24 029	-0.03
CAD	12 000 000	CHF	6 914 304	25.11.2025	-27 088	-0.03
HKD	11 750 000	CHF	1 197 235	25.11.2025	1 704	0.00
JPY	1 400 000 000	CHF	7 613 340	25.11.2025	3 190	0.00
NOK	9 650 000	CHF	758 857	25.11.2025	-1 235	0.00
DKK	5 050 000	CHF	632 291	25.11.2025	2 069	0.00
SEK	10 650 000	CHF	893 265	25.11.2025	-1 442	0.00
SGD	5 725 000	CHF	3 565 387	25.11.2025	12 171	0.02
					40 245	0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	275 000	CHF	255 572	26.11.2024
GBP	350 000	CHF	384 183	26.11.2024
CAD	160 000	CHF	98 807	26.11.2024
USD	450 000	CHF	376 110	26.11.2024
JPY	20 000 000	CHF	118 678	26.11.2024
AUD	90 000	CHF	50 253	26.11.2024
SGD	160 000	CHF	103 105	26.11.2024
DKK	475 000	CHF	59 204	26.11.2024
SEK	500 000	CHF	40 762	26.11.2024
HKD	5 800 000	CHF	626 434	26.11.2024
CHF	133 338	HKD	1 200 000	26.11.2024
CHF	168 567	GBP	150 000	26.11.2024
USD	675 000	CHF	591 986	26.11.2024
CAD	550 000	CHF	346 504	26.11.2024
SGD	530 000	CHF	349 477	26.11.2024
JPY	14 500 000	CHF	82 916	26.11.2024
CHF	113 001	DKK	900 000	26.11.2024
CHF	228 271	HKD	2 000 000	26.11.2024
EUR	5 180 000	CHF	4 802 849	25.02.2025
USD	13 885 000	CHF	12 215 009	25.02.2025
GBP	6 075 000	CHF	6 721 101	25.02.2025
CAD	9 165 000	CHF	5 795 515	25.02.2025
AUD	7 420 000	CHF	4 256 372	25.02.2025
NOK	9 690 000	CHF	771 619	25.02.2025
DKK	13 785 000	CHF	1 715 713	25.02.2025
HKD	16 635 000	CHF	1 882 581	25.02.2025
SEK	8 050 000	CHF	648 019	25.02.2025
SGD	4 940 000	CHF	3 239 291	25.02.2025
CHF	139 709	EUR	150 000	25.02.2025
CHF	146 275	GBP	130 000	25.02.2025
CHF	17 701	HKD	155 000	25.02.2025
CHF	53 091	DKK	425 000	25.02.2025
CHF	39 427	NOK	500 000	25.02.2025
CHF	199 046	DKK	1 600 000	25.02.2025
CHF	449 214	USD	500 000	25.02.2025
CHF	128 804	HKD	1 100 000	25.02.2025
CHF	128 972	AUD	225 000	25.02.2025
JPY	1 337 000 000	CHF	7 708 300	26.02.2025
CHF	84 206	JPY	14 500 000	26.02.2025
EUR	5 400 000	CHF	5 047 348	27.05.2025
USD	13 460 000	CHF	11 954 782	27.05.2025
CAD	9 650 000	CHF	6 056 842	27.05.2025
AUD	7 850 000	CHF	4 441 930	27.05.2025
GBP	5 910 000	CHF	6 629 602	27.05.2025
HKD	16 800 000	CHF	1 921 550	27.05.2025
DKK	5 075 000	CHF	636 603	27.05.2025
NOK	9 190 000	CHF	734 424	27.05.2025
JPY	1 274 000 000	CHF	7 653 924	27.05.2025
SEK	8 290 000	CHF	695 967	27.05.2025
SGD	5 040 000	CHF	3 360 072	27.05.2025
CAD	500 000	CHF	298 165	27.05.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
AUD	150 000	CHF	79 644	27.05.2025
HKD	940 000	CHF	100 240	27.05.2025
JPY	90 000 000	CHF	512 914	27.05.2025
CAD	625 000	CHF	377 483	27.05.2025
HKD	10 465 000	CHF	1 091 906	26.08.2025
SGD	5 475 000	CHF	3 481 585	26.08.2025
SEK	10 750 000	CHF	922 762	26.08.2025
DKK	5 570 000	CHF	694 041	26.08.2025
NOK	10 385 000	CHF	835 190	26.08.2025
JPY	1 325 000 000	CHF	7 603 486	26.08.2025
AUD	10 950 000	CHF	5 791 214	26.08.2025
USD	15 400 000	CHF	12 503 060	26.08.2025
GBP	4 895 000	CHF	5 389 248	26.08.2025
EUR	6 100 000	CHF	5 666 802	26.08.2025
CAD	11 225 000	CHF	6 673 307	26.08.2025
HKD	700 000	CHF	72 326	26.08.2025
SGD	590 000	CHF	370 421	26.08.2025
EUR	6 775 000	CHF	6 325 221	25.11.2025
GBP	4 835 000	CHF	5 187 394	25.11.2025
USD	15 365 000	CHF	12 194 233	25.11.2025
AUD	11 700 000	CHF	6 042 524	25.11.2025
CAD	12 000 000	CHF	6 914 304	25.11.2025
HKD	11 750 000	CHF	1 197 235	25.11.2025
JPY	1 400 000 000	CHF	7 613 340	25.11.2025
NOK	9 650 000	CHF	758 857	25.11.2025
DKK	5 050 000	CHF	632 291	25.11.2025
SEK	10 650 000	CHF	893 265	25.11.2025
SGD	5 725 000	CHF	3 565 387	25.11.2025

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	0.00	0.00%
Total engagement- reduzierende Positionen	0.00	0.00%

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassenspezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsabsicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0.56%
Klasse I-C	0.56%
Klasse I-X	0.12%
Klasse I-XH	0.09%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.522978	JPY 1 = CHF	0.005442
CAD 1 = CHF	0.581995	NOK 1 = CHF	0.079528
DKK 1 = CHF	0.125297	SEK 1 = CHF	0.084412
EUR 1 = CHF	0.935288	SGD 1 = CHF	0.622798
GBP 1 = CHF	1.079557	USD 1 = CHF	0.799050
HKD 1 = CHF	0.102497		

# OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2025	31.8.2024	31.8.2023
Nettofondsvermögen in CHF		88 205 295.26	81 709 410.57	85 062 166.67
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0376805252</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 767.16	1 648.91	1 418.67
Anzahl Anteile im Umlauf		39 714.8860	39 150.7440	49 247.7640
<b>Klasse I-C</b>	<b>CH0376805757</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		18 507.34	17 614.55	15 137.88
Anzahl Anteile im Umlauf		973.8260	973.8260	1 003.8260

### Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	7.2%	16.2%	0.2%
Klasse I-C	CHF	5.1%	16.4%	-6.0%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

## Vermögensrechnung

	31.8.2025	31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	799 671.91	806 109.47
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	87 191 476.39	80 742 533.44
Derivative Finanzinstrumente	34 089.92	17 931.59
Sonstige Vermögenswerte	488 885.31	498 881.72
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>88 514 123.53</b>	<b>82 065 456.22</b>
Andere Verbindlichkeiten	-308 828.27	-356 045.65
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>88 205 295.26</b>	<b>81 709 410.57</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	11 562.38	30 130.09
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 574 661.25	2 912 513.63
– aus Gratisaktien	768.96	6 746.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	155 927.77	59 217.74
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 742 920.36</b>	<b>3 008 607.86</b>
<b>Aufwand<sup>1</sup></b>		
Passivzinsen	-343.40	-85.30
Prüfaufwand	-15 542.60	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-288 524.08	-346 204.38
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-79 769.20	-80 543.34
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-A (CHF hedged)	-60 270.77	-41 306.04
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-C	-16 661.69	-9 927.25
Sonstige Aufwendungen	-6 637.42	-1 472.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-63 825.69	-337 203.81
<b>Total Aufwand</b>	<b>-531 574.85</b>	<b>-831 427.99</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 211 345.51</b>	<b>2 177 179.87</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 930 682.56	-407 348.57
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6 142 028.07</b>	<b>1 769 831.30</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-660 069.59	10 476 976.93
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 481 958.48</b>	<b>12 246 808.23</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 211 345.51	2 177 179.87
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 211 345.51</b>	<b>2 177 179.87</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>2</sup>	-773 970.93	-762 012.95
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1 437 374.58	-1 415 166.92
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	81 709 410.57	85 062 166.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 013 926.21	-15 599 564.33
Gesamterfolg	5 481 958.48	12 246 808.23
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>88 205 295.26</b>	<b>81 709 410.57</b>

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung in der Gebührenstruktur, werden die Kommissionsvergütungen an die Fondsleitung bzw Depotbank separat ausgewiesen.

<sup>2</sup> findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	39 150.7440	49 247.7640
Ausgegebene Anteile	5 153.7010	1 742.6890
Zurückgenommene Anteile	-4 589.5590	-11 839.7090
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>39 714.8860</b>	<b>39 150.7440</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	564.1420	-10 097.0200
<b>Klasse I-C</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	973.8260	1 003.8260
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-30.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>973.8260</b>	<b>973.8260</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-30.0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

#### Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>44.079</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-15.428
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>28.651</b>

### Klasse I-C

#### Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>473.11</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-165.59
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>307.52</b>

<sup>1</sup> Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

APA GROUP NPV*	AUD	37 146	7 413		44 559	205 303	0.23
ASX LTD NPV*	AUD	5 779	597		6 376	208 540	0.24
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	42 932	6 120	3 909	45 143	612 649	0.69
CAR GROUP LTD NPV*	AUD		11 554		11 554	244 358	0.28
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 709	376	97	1 988	313 516	0.35
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD		15 994		15 994	319 273	0.36
CSL NPV*	AUD	9 189	6 368	1 343	14 214	1 582 542	1.79
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	11 971		11 971			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	72 984	15 469	7 533	80 920	368 602	0.42
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	85 273	9 580		94 853	252 991	0.29
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	32 348	11 849	2 909	41 288	407 887	0.46
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	2 628	333		2 961	178 810	0.20
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD	102 279	11 540	113 819			
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	13 550	1 482		15 032	189 067	0.21
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD		32 922		32 922	366 388	0.41
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	125 355	14 672		140 027	358 100	0.40
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	97 066	14 929	7 663	104 332	796 625	0.90
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD	21 935		21 935			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	16 387	8 638	1 501	23 524	1 129 496	1.28
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD		37 137		37 137	559 349	0.63
<b>Total Australien</b>						<b>8 093 495</b>	<b>9.14</b>

##### Kanada

DESCARTES SYSTEMS COM NPV*	CAD	2 224	400	148	2 476	197 780	0.22
ELEMENT FLEET MGMT COM NPV*	CAD		11 800		11 800	251 352	0.28
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	10 164	1 459	546	11 077	322 402	0.36
STANTEC INC COM NPV*	CAD	3 055	672	239	3 488	303 038	0.34
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD	8 160	1 253	477	8 936	285 259	0.32
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	2 386	217		2 603	217 529	0.25
<b>Total Kanada</b>						<b>1 577 360</b>	<b>1.78</b>

##### Dänemark

NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2*	DKK	10 580	1 353	1 201	10 732	545 405	0.62
<b>Total Dänemark</b>						<b>545 405</b>	<b>0.62</b>

##### Finnland

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	11 018	1 691	1 321	11 388	572 175	0.65
<b>Total Finnland</b>						<b>572 175</b>	<b>0.65</b>

##### Frankreich

CANAL PLUS SA ORD EUR 0.25 (CDI)*	EUR		18 837	18 837			
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	15 665	3 040	1 298	17 407	201 309	0.23
LOUIS HACHETTE GR EURO.2*	EUR		18 837	18 837			
ORANGE EUR4*	EUR	52 087	10 159	3 930	58 316	758 137	0.86
SANOFI EUR2*	EUR	18 735	4 758	2 600	20 893	1 651 017	1.87
SODEXO EUR4*	EUR		2 675		2 675	128 347	0.15
VIVENDI SE EURO.55*	EUR	18 837	69 171	88 008			
<b>Total Frankreich</b>						<b>2 738 810</b>	<b>3.09</b>

##### Deutschland

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR		4 470		4 470	374 009	0.42
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	2 896	384	254	3 026	278 037	0.31
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR		5 598		5 598	229 273	0.26
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR		4 274	188	4 086	316 351	0.36
<b>Total Deutschland</b>						<b>1 197 670</b>	<b>1.35</b>

##### Hongkong

AIA GROUP LTD NPV*	HKD	220 200	67 400	287 600			
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	127 500	26 500	37 000	117 000	422 363	0.48
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD	54 000	11 500	4 500	61 000	229 585	0.26
GALAXY ENTERTAINME HKD0.10*	HKD	58 000		58 000			
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	24 600	4 400	6 100	22 900	261 476	0.30
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	33 900	900	34 800			
MTR CORP HKD1*	HKD	49 500	5 500		55 000	148 600	0.17
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	46 000	11 000	13 000	44 000	413 103	0.47
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	87 500	19 400	25 200	81 700	347 018	0.39
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD		229 500		229 500	196 182	0.22
<b>Total Hongkong</b>						<b>2 018 327</b>	<b>2.28</b>

##### Japan

CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	21 600	4 000	2 100	23 500	501 719	0.57
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	20 200		20 200			
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	1 900			1 900	162 289	0.18
EISAI CO NPV*	JPY		7 400	500	6 900	170 407	0.19
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	6 400	800	700	6 500	154 338	0.17
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY	10 700	30 700	13 200	28 200	237 648	0.27
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY		24 000		24 000	278 923	0.32
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	6 600			6 600	109 839	0.12
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	46	255	46	255	197 339	0.22
NISSIN FOODS HLDG NPV*	JPY	5 500			5 500	82 972	0.09

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY		2 500	100	2 400	177 045	0.20	
OBIC CO LTD NPV*	JPY		9 800		9 800	279 041	0.32	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	4 900	28 900	1 000	32 800	628 155	0.71	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY	10 900	1 400	600	11 700	339 763	0.38	
SECOM CO NPV*	JPY	6 200	14 100	7 000	13 300	394 333	0.45	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	19 200	2 400	1 600	20 000	362 777	0.41	
SHIMANO INC NPV*	JPY	2 200	300	2 500				
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	7 000	23 900	8 700	22 200	308 083	0.35	
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	11 500	1 400	2 900	10 000	306 504	0.35	
TOKYU CORP NPV*	JPY	15 300			15 300	154 916	0.18	
<b>Total Japan</b>						<b>4 846 089</b>	<b>5.47</b>	
<b>Niederlande</b>								
EURONEXT EUR1.60*	EUR	2 583	504	676	2 411	318 178	0.36	
HAVAS N.V. EURO.2*	EUR		18 837	18 837				
KON KPN NV EURO.04*	EUR	110 422	20 779	11 393	119 808	456 736	0.52	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	26 206	5 003	3 234	27 975	896 140	1.01	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	7 604	1 286	1 169	7 721	777 018	0.88	
<b>Total Niederlande</b>						<b>2 448 072</b>	<b>2.77</b>	
<b>Norwegen</b>								
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	22 325	3 842	5 590	20 577	183 772	0.21	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	4 613		4 613				
<b>Total Norwegen</b>						<b>183 772</b>	<b>0.21</b>	
<b>Singapur</b>								
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	66 160	13 000	21 900	57 260	1 801 615	2.04	
KEPPEL LTD*	SGD	46 500	9 800	11 000	45 300	246 862	0.28	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	114 600	25 800	34 200	106 200	1 107 203	1.25	
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	45 900	4 200	9 000	41 100	168 428	0.19	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	26 400	2 500		28 900	298 241	0.34	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD		47 500		47 500	227 197	0.26	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	39 700	8 700	4 800	43 600	955 549	1.08	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	59 900	8 700		68 600	126 036	0.14	
<b>Total Singapur</b>						<b>4 931 131</b>	<b>5.57</b>	
<b>Spanien</b>								
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	12 128	1 867		13 995	217 414	0.25	
<b>Total Spanien</b>						<b>217 414</b>	<b>0.25</b>	
<b>Schweden</b>								
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	16 850	2 460	1 978	17 332	373 951	0.42	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	13 678	5 303	1 372	17 609	191 302	0.22	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	38 036	9 965	2 435	45 566	467 906	0.53	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	66 004	11 705	6 369	71 340	212 575	0.24	
<b>Total Schweden</b>						<b>1 245 733</b>	<b>1.41</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	9 125	1 030	10 155				
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP	51 540	5 392		56 932	158 201	0.18	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP	62 575	11 013	6 841	66 747	750 115	0.85	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	23 236	4 930	3 683	24 483	1 461 622	1.65	
SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*	GBP	7 645	1 382	545	8 482	236 795	0.27	
THE SAGE GROUP GBPO.01051948*	GBP	26 410	3 565	1 492	28 483	334 088	0.38	
UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*	GBP	20 878	3 724	1 432	23 170	287 653	0.32	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>3 228 475</b>	<b>3.65</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD		3 850	3 850				
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD		4 094		4 094	791 068	0.89	
CLOROX CO DEL COM*	USD	3 895	508	414	3 989	376 752	0.43	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	11 459	10 602	1 413	20 648	403 230	0.46	
ERIE INDTY CO CL A*	USD	783	63	89	757	214 358	0.24	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	8 270	6 837	1 034	14 073	1 992 282	2.25	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM*	USD	2 762		2 762				
PROGRESSIVE CPIOH) COM USD1*	USD	5 596	801	687	5 710	1 127 230	1.27	
THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375*	USD	6 191		6 191				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>4 904 920</b>	<b>5.54</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>38 748 850</b>	<b>43.78</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Australien</b>								
BHP GROUP LTD NPV*	AUD		40 466	1 888	38 578	871 378	0.98	
COLES GROUP LTD NPV*	AUD	37 703	6 448	3 375	40 776	509 240	0.58	
THE LOTTERY CORPOR NPV*	AUD	65 928	7 108		73 036	224 594	0.25	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD*	AUD		48 784		48 784	673 798	0.76	
<b>Total Australien</b>						<b>2 279 009</b>	<b>2.57</b>	
<b>Belgien</b>								
UCB NPV*	EUR	3 905	503	468	3 940	736 454	0.83	
<b>Total Belgien</b>						<b>736 454</b>	<b>0.83</b>	
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	16 093	2 336	3 979	14 450	1 665 230	1.88	
CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV*	CAD	3 916	350		4 266	204 259	0.23	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	6 353	774	757	6 370	494 407	0.56	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	606	91	83	614	1 626 041	1.84	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	8 243	1 265	1 143	8 365	911 654	1.03	
FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV*	CAD		596		596	820 109	0.93	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 856	395		4 251	169 102	0.19	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 472	153	118	1 507	227 011	0.26	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD		8 626		8 626	273 104	0.31	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	5 445	795	695	5 545	887 566	1.00	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	4 983	20 772	5 611	20 144	657 583	0.74	
METRO INC CL A SUB*	CAD	7 556	1 097	2 362	6 291	360 421	0.41	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		4 478		4 478	376 227	0.43	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD	5 363	853	614	5 602	512 883	0.58	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD		11 101		11 101	317 932	0.36	
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD	5 177	657	607	5 227	741 996	0.84	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	15 698	1 027	16 725				
<b>Total Kanada</b>						<b>10 245 526</b>	<b>11.58</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	4 033	562	402	4 193	321 947	0.36	
NOVO NORDISK AVS DKK0.1 B*	DKK	8 375	9 299	17 674				
TRYG AVS DKK5*	DKK	9 948	752		10 700	224 966	0.25	
<b>Total Dänemark</b>						<b>546 912</b>	<b>0.62</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA OYJ NPV*	EUR	4 335	503		4 838	205 975	0.23	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	3 246	310		3 556	226 825	0.26	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	14 796	2 276	1 415	15 657	356 284	0.40	
<b>Total Finnland</b>						<b>789 084</b>	<b>0.89</b>	
<b>Deutschland</b>								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		4 641		4 641	1 092 113	1.23	
SCOUT24 SE NPV*	EUR		1 986		1 986	205 623	0.23	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		6 462		6 462	285 934	0.32	
<b>Total Deutschland</b>						<b>1 583 670</b>	<b>1.79</b>	
<b>Japan</b>								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY		45 300		45 300	399 381	0.45	
CANON INC NPV*	JPY		6 600	500	6 100	144 409	0.16	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	27 400	3 700	2 600	28 500	560 540	0.63	
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY	29 600	4 000	2 800	30 800	588 512	0.66	
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	40 800	16 600	2 600	54 800	555 607	0.63	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	59 800	4 100	63 900				
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	6 200	4 700	1 500	9 400	239 822	0.27	
KDDI CORP NPV*	JPY	49 800	105 300	49 800	105 300	1 461 597	1.65	
MIITSUBISHI CORP NPV*	JPY		22 500	22 500				
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	33 500	1 900	35 400				
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY		11 400		11 400	359 590	0.41	
NTT INC NPV*	JPY	919 400	134 600	77 600	976 400	827 883	0.94	
SOFTBANK CORP NPV*	JPY	80 100	938 100	147 200	871 000	1 081 702	1.22	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	43 000	8 900	3 500	48 400	1 164 501	1.32	
TREND MICRO INC NPV*	JPY		3 600		3 600	153 816	0.17	
UNICHAARM CORP NPV*	JPY		25 200		25 200	134 894	0.15	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	12 800	1 100		13 900	249 255	0.28	
<b>Total Japan</b>						<b>7 921 509</b>	<b>8.95</b>	
<b>Norwegen</b>								
AKER BP ASA NOK1*	NOK		9 917		9 917	200 245	0.23	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	25 039	4 310	6 833	22 516	443 722	0.50	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	12 911	1 272		14 183	233 033	0.26	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	17 261	2 713	1 560	18 414	245 437	0.28	
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 122 436</b>	<b>1.27</b>	
<b>Singapur</b>								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	234 700	38 200	17 500	255 400	685 560	0.77	
<b>Total Singapur</b>						<b>685 560</b>	<b>0.77</b>	
<b>Schweden</b>								
TELE2 AB SHS*	SEK		15 868		15 868	223 153	0.25	
<b>Total Schweden</b>						<b>223 153</b>	<b>0.25</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	7 197	1 480	470	8 207	321 261	0.36	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP	10 523	1 055	1 207	10 371	280 126	0.32	
HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)*	GBP	113 220	32 719	145 939				
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP	24 125	4 176	3 027	25 274	851 829	0.96	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	6 458	2 987	1 089	8 356	827 025	0.93	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	19 074	1 869	1 137	19 806	230 281	0.26	
TESCO ORD GBPO.06333333*	GBP	233 032	27 869	64 818	196 083	894 783	1.01	
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP	17 884	1 500	7 975	11 409	572 971	0.65	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>3 978 274</b>	<b>4.49</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	2 522	331	283	2 570	396 296	0.45	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USDO.10*	USD	25 147	4 221	3 038	26 330	992 619	1.12	
CBOE GLOBAL MARKET COM USDO.01*	USD	3 254	410	373	3 291	620 471	0.70	
CH ROBINSON WORLDW COM USDO.1*	USD	3 477	538	192	3 823	393 149	0.44	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	6 777	939	762	6 954	545 824	0.62	
DOMINOS PIZZA INC COM USDO.01*	USD	1 132	145	128	1 149	420 769	0.48	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	7 229	1 023	987	7 265	998 187	1.13	
FERGUSON ENTERPRIS USDO.0001*	USD	6 417	420	6 837				
FISERV INC COM USDO.01*	USD		845	845				
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG*	USD		2 459	2 459				

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GEN DIGITAL INC COM USD0.01*	USD	16 094	2 082	1 874	16 302	393 389	0.44	
GENERAL MLS INC COM*	USD	13 070	1 895	1 355	13 610	536 467	0.61	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	26 761	2 745	15 422	14 084	1 271 344	1.44	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	96 163	31 878	25 191	102 850	1 612 745	1.82	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	8 853	661	547	8 967	182 280	0.21	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	8 984	1 219	967	9 236	586 712	0.66	
KROGER CO COM USD1*	USD	21 410	2 210	14 625	8 995	487 597	0.55	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD		13 611		13 611	914 878	1.03	
MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01*	USD		1 167	1 167				
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD		24 872	1 477	23 395	1 938 171	2.19	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	19 499	3 902	1 787	21 614	427 622	0.48	
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR	6 768		6 768				
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR		7 217		7 217	268 041	0.30	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD		3 390		3 390	492 023	0.56	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	3 159	517	351	3 325	293 608	0.33	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD	695	658	48	1 305	317 792	0.36	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	50 771	9 656	5 622	54 805	1 936 917	2.19	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	25 496	3 637	5 473	23 660	1 833 458	2.07	
ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A*	USD	7 152	429	7 581				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>17 860 358</b>	<b>20.18</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>47 971 946</b>	<b>54.20</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	105 400	11 400		116 800	197 860	0.22	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD	178 400	25 600	16 600	187 400	266 104	0.30	
<b>Total Singapur</b>						<b>463 965</b>	<b>0.52</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
SEGRO PLC REIT*	GBP	26 382	2 936	29 318				
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>463 965</b>	<b>0.52</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24*	EUR	7 604		7 604				
<b>Total Niederlande</b>							<b>0.00</b>	
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST RIGHTS 24.09.24*	SGD		9 990	9 990				
<b>Total Singapur</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>87 184 761</b>	<b>98.50</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 10.09.25**	EUR		7 721		7 721	6 715	0.01	
<b>Total Niederlande</b>						<b>6 715</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>6 715</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>6 715</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>87 191 476</b>	<b>98.51</b>	<b>0.00</b>
Bankguthaben auf Sicht						799 672	0.90	
Derivative Finanzinstrumente						34 090	0.04	
Sonstige Vermögenswerte						488 886	0.55	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>88 514 124</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-308 829		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>88 205 295</b>		

**Bewertungskategorie**

	Verkehrswert per 31.8.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	87 184 761	98.50
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	40 805	0.05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>87 225 566</b>	<b>98.55</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisstufen / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>					
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	737	CAD	0	0	0.00
			0	0	0.00

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
GBP	5 700 000	CHF	6 114 726	25.11.2025	19 298	0.02
EUR	7 800 000	CHF	7 283 523	25.11.2025	23 594	0.03
CAD	13 850 000	CHF	7 980 301	25.11.2025	-31 222	-0.04
AUD	13 525 000	CHF	6 986 055	25.11.2025	-26 776	-0.03
USD	17 900 000	CHF	14 197 152	25.11.2025	36 029	0.04
HKD	13 760 000	CHF	1 402 526	25.11.2025	2 483	0.00
JPY	1 620 000 000	CHF	8 804 101	25.11.2025	-1 930	0.00
DKK	5 870 000	CHF	735 096	25.11.2025	2 541	0.00
NOK	12 150 000	CHF	955 667	25.11.2025	-1 340	0.00
SEK	12 040 000	CHF	1 009 358	25.11.2025	-2 123	0.00
SGD	6 675 000	CHF	4 156 369	25.11.2025	13 536	0.02
					34 090	0.04

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
HKD	6 000 000	CHF	648 095	26.11.2024
SGD	500 000	CHF	330 535	26.11.2024
CHF	150 676	DKK	1 200 000	26.11.2024
CHF	342 412	HKD	3 000 000	26.11.2024
JPY	191 000 000	CHF	1 146 019	13.02.2025
EUR	5 740 000	CHF	5 323 299	25.02.2025
GBP	6 725 000	CHF	7 443 734	25.02.2025
CAD	10 165 000	CHF	6 429 261	25.02.2025
USD	15 530 000	CHF	13 662 735	25.02.2025
AUD	8 130 000	CHF	4 665 100	25.02.2025
HKD	18 465 000	CHF	2 089 513	25.02.2025
NOK	10 400 000	CHF	828 219	25.02.2025
DKK	15 400 000	CHF	1 916 568	25.02.2025
SEK	8 915 000	CHF	717 633	25.02.2025
SGD	5 515 000	CHF	3 616 191	25.02.2025
CHF	248 817	DKK	2 000 000	25.02.2025
CHF	211 156	EUR	225 000	25.02.2025
CHF	228 251	SGD	340 000	25.02.2025
CHF	309 634	HKD	2 650 000	25.02.2025
CHF	366 035	GBP	325 000	25.02.2025
CHF	304 986	CAD	480 000	25.02.2025
CHF	1 887 192	USD	2 075 000	25.02.2025
CHF	200 089	DKK	1 590 000	25.02.2025
CHF	371 138	AUD	650 000	25.02.2025
CHF	32 070	NOK	395 000	25.02.2025
CHF	36 284	SEK	435 000	25.02.2025
JPY	1 470 100 000	CHF	8 475 097	26.02.2025
CHF	708 048	JPY	118 000 000	26.02.2025
USD	13 915 000	CHF	12 358 635	27.05.2025
CAD	10 025 000	CHF	6 294 397	27.05.2025
GBP	6 120 000	CHF	6 871 383	27.05.2025
EUR	5 630 000	CHF	5 266 685	27.05.2025
AUD	8 150 000	CHF	4 613 691	27.05.2025
HKD	17 290 000	CHF	1 976 820	27.05.2025
DKK	5 310 000	CHF	666 033	27.05.2025
NOK	9 955 000	CHF	795 623	27.05.2025
SEK	8 575 000	CHF	719 935	27.05.2025
JPY	1 320 000 000	CHF	7 923 419	27.05.2025
SGD	5 230 000	CHF	3 485 858	27.05.2025
CHF	237 929	EUR	250 000	27.05.2025
CHF	215 279	GBP	190 000	27.05.2025
CHF	16 969	HKD	150 000	27.05.2025
CHF	104 179	AUD	190 000	27.05.2025
GBP	670 000	CHF	731 915	27.05.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	900 000	CHF	737 189	27.05.2025
EUR	585 000	CHF	544 023	27.05.2025
CAD	1 825 000	CHF	1 084 689	27.05.2025
AUD	865 000	CHF	457 053	27.05.2025
HKD	2 080 000	CHF	219 611	27.05.2025
JPY	170 000 000	CHF	971 350	27.05.2025
NOK	205 000	CHF	16 274	27.05.2025
DKK	150 000	CHF	18 693	27.05.2025
SEK	610 000	CHF	52 066	27.05.2025
SGD	230 000	CHF	145 873	27.05.2025
CAD	12 115 000	CHF	7 215 718	26.08.2025
USD	16 600 000	CHF	13 501 112	26.08.2025
GBP	5 290 000	CHF	5 831 892	26.08.2025
AUD	11 780 000	CHF	6 242 175	26.08.2025
EUR	6 580 000	CHF	6 125 210	26.08.2025
HKD	11 400 000	CHF	1 191 392	26.08.2025
JPY	1 435 000 000	CHF	8 242 511	26.08.2025
DKK	5 915 000	CHF	738 050	26.08.2025
NOK	11 050 000	CHF	890 118	26.08.2025
SEK	11 390 000	CHF	978 914	26.08.2025
SGD	5 915 000	CHF	3 767 346	26.08.2025
HKD	1 000 000	CHF	102 440	26.08.2025
USD	1 300 000	CHF	1 042 020	26.08.2025
CAD	980 000	CHF	571 940	26.08.2025
GBP	250 000	CHF	267 889	26.08.2025
HKD	1 490 000	CHF	152 517	26.08.2025
AUD	1 360 000	CHF	710 270	26.08.2025
JPY	91 000 000	CHF	492 836	26.08.2025
NOK	1 000 000	CHF	78 588	26.08.2025
SGD	900 000	CHF	561 567	26.08.2025
GBP	5 700 000	CHF	6 114 726	25.11.2025
EUR	7 800 000	CHF	7 283 523	25.11.2025
CAD	13 850 000	CHF	7 980 301	25.11.2025
AUD	13 525 000	CHF	6 986 055	25.11.2025
USD	17 900 000	CHF	14 197 152	25.11.2025
HKD	13 760 000	CHF	1 402 526	25.11.2025
JPY	1 620 000 000	CHF	8 804 101	25.11.2025
DKK	5 870 000	CHF	735 096	25.11.2025
NOK	12 150 000	CHF	955 667	25.11.2025
SEK	12 040 000	CHF	1 009 358	25.11.2025
SGD	6 675 000	CHF	4 156 369	25.11.2025

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
 Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	0.00	0.00%
Total engagement- reduzierende Positionen	0.00	0.00%

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassen-spezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsab-sicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsver-  
 einbarungen («commission sharing agreements»)  
 geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinba-  
 rungen bezüglich so genannten «soft commissions»  
 geschlossen

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:	
Klasse I-A (CHF hedged)	0.57%
Klasse I-C	0.57%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.522978	JPY 1 = CHF	0.005442
CAD 1 = CHF	0.581995	NOK 1 = CHF	0.079528
DKK 1 = CHF	0.125297	SEK 1 = CHF	0.084412
EUR 1 = CHF	0.935288	SGD 1 = CHF	0.622798
GBP 1 = CHF	1.079557	USD 1 = CHF	0.799050
HKD 1 = CHF	0.102497		

# OLZ – Equity World Optimized ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2025	31.8.2024	31.8.2023
Nettofondsvermögen in CHF		59 147 337.05	76 605 592.67	78 150 836.29
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0261086901</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		16 422.23	15 534.95	13 574.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		16 422.23	15 534.95	13 561.28
Anzahl Anteile im Umlauf		2 844.0890	4 194.1000	4 997.6290
<b>Klasse IH</b>	<b>CH0488209336</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.51	109.42	94.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		116.51	109.42	94.72
Anzahl Anteile im Umlauf		106 774.2250	104 639.1780	88 986.8660
<b>Klasse I-XH</b>	<b>CH0420613058</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 233.50	1 162.92	1 012.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		1 233.50	1 162.92	1 011.79
Anzahl Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	1 848.0000

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	6.5%	15.6%	-0.5%
Klasse IH	CHF	6.5%	15.5%	-0.6%
Klasse I-XH	CHF	7.1%	16.1%	-0.1%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

	31.8.2025	31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	668 954.87	548 299.42
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	58 298 485.12	75 898 553.94
Derivative Finanzinstrumente	17 473.09	-15 566.26
Sonstige Vermögenswerte	237 957.25	279 823.55
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>59 222 870.33</b>	<b>76 711 110.65</b>
Andere Verbindlichkeiten	-75 533.28	-105 517.98
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>59 147 337.05</b>	<b>76 605 592.67</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	13 851.51	25 841.96
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 959 500.25	2 276 336.18
– aus Gratisaktien	0.00	11 311.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	15 106.51	27 832.28
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 988 458.27</b>	<b>2 341 321.45</b>
<b>Aufwand<sup>1</sup></b>		
Passivzinsen	-273.95	-636.45
Prüfaufwand	-15 542.60	-16 300.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-258 524.45	-337 082.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse IH	-59 574.73	-56 319.08
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-XH	0.00	-1 033.79
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-A (CHF hedged)	-49 982.13	-37 526.76
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse IH	-10 365.70	-5 901.33
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-XH	-0.54	-381.05
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-74.82
Sonstige Aufwendungen	-1 650.82	-1 466.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-276 269.95	-215 520.21
<b>Total Aufwand</b>	<b>-672 184.87</b>	<b>-672 242.99</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 316 273.40</b>	<b>1 669 078.46</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 299 297.45	-116 572.71
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 615 570.85</b>	<b>1 552 505.75</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 802 815.18	9 364 365.07
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 812 755.67</b>	<b>10 916 870.82</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 316 273.40	1 669 078.46
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 316 273.40</b>	<b>1 669 078.46</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer <sup>2,3</sup>	-460 695.69	-584 177.46
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-855 577.71	-1 084 901.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	76 605 592.67	78 150 836.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-498 446.91	-636 979.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	-19 772 564.38	-11 825 135.20
Gesamterfolg	2 812 755.67	10 916 870.82
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>59 147 337.05</b>	<b>76 605 592.67</b>

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung in der Gebührenstruktur, werden die Kommissionsvergütungen an die Fondsleitung bzw Depotbank separat ausgewiesen.

<sup>2</sup> findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto

<sup>3</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 194.1000	4 997.6290
Ausgegebene Anteile	8.1270	74.6440
Zurückgenommene Anteile	-1 358.1380	-878.1730
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 844.0890</b>	<b>4 194.1000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 350.0110	-803.5290
<b>Klasse IH</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	104 639.1780	88 986.8660
Ausgegebene Anteile	13 942.8000	30 983.5760
Zurückgenommene Anteile	-11 807.7530	-15 331.2640
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>106 774.2250</b>	<b>104 639.1780</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 135.0470	15 652.3120
<b>Klasse I-XH</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1.0000	1 848.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	2 700.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-4 547.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1.0000</b>	<b>1.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-1 847.0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>367.20</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>2</sup>	CHF	-128.52
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>238.68</b>

### Klasse IH

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>2.546</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.891
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.655</b>

### Klasse I-XH

Thesaurierung per 17.11.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>33.260</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>2</sup>	CHF	-11.641
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>21.619</b>

<sup>1</sup> Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

<sup>2</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

APA GROUP NPV*	AUD	35 537	2 262	8 829	28 970	133 477	0.23
ASX LTD NPV*	AUD	5 334	183	1 350	4 167	136 290	0.23
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	39 219	1 301	11 017	29 503	400 394	0.68
CAR GROUP LTD NPV*	AUD		7 453		7 453	157 625	0.27
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 628	146	475	1 299	204 858	0.35
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD		10 382		10 382	207 246	0.35
CSL NPV*	AUD	8 703	3 644	3 088	9 259	1 030 868	1.74
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	14 721		14 721			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	69 748	2 333	19 197	52 884	240 894	0.41
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	81 580	2 738	22 261	62 057	165 518	0.28
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD		13 277		13 277	297 116	0.50
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		34 515	7 714	26 801	264 769	0.45
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	2 519	123	663	1 979	119 508	0.20
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD	74 317	18 608	92 925			
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	12 947	433	3 556	9 824	123 563	0.21
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD		20 708		20 708	230 459	0.39
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	119 927	4 040	32 355	91 612	234 285	0.40
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	89 345	4 536	25 696	68 185	520 625	0.88
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD	20 286		20 286			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	17 777	496	5 058	13 215	634 513	1.07
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD		28 573	4 466	24 107	363 094	0.61
<b>Total Australien</b>						<b>5 465 103</b>	<b>9.23</b>

##### Kanada

DESCARTES SYSTEMS COM NPV*	CAD	1 719	445	476	1 688	134 835	0.23
ELEMENT FLEET MGMT COM NPV*	CAD		7 651		7 651	162 974	0.28
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	9 552		2 776	6 776	197 219	0.33
STANTEC INC COM NPV*	CAD	2 957	196	898	2 255	195 915	0.33
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD	7 511		2 008	5 503	175 669	0.30
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	2 278		669	1 609	134 462	0.23
<b>Total Kanada</b>						<b>1 001 075</b>	<b>1.69</b>

##### Dänemark

NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2*	DKK	9 287		6 993	2 294	116 582	0.20
<b>Total Dänemark</b>						<b>116 582</b>	<b>0.20</b>

##### Finnland

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	9 925		4 336	5 589	280 812	0.47
<b>Total Finnland</b>						<b>280 812</b>	<b>0.47</b>

##### Frankreich

CARREFOUR EUR2.50*	EUR		10 724		10 724	124 021	0.21
ORANGE EUR4*	EUR	59 858	7 008	28 104	38 762	503 926	0.85
SANOFF EUR2*	EUR	17 290	907	9 586	8 611	680 463	1.15
SODEXO EUR4*	EUR		2 111	530	1 581	75 857	0.13
<b>Total Frankreich</b>						<b>1 384 266</b>	<b>2.34</b>

##### Deutschland

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR		1 421		1 421	118 896	0.20
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR		4 868	1 307	3 561	145 845	0.25
<b>Total Deutschland</b>						<b>264 742</b>	<b>0.45</b>

##### Hongkong

AIA GROUP LTD NPV*	HKD	206 800	45 200	178 800	73 200	550 703	0.93
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	112 000	12 000	47 500	76 500	276 160	0.47
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD	50 000	4 000	14 500	39 500	148 666	0.25
GALAXY ENTERTAINME HKD0.10*	HKD	55 000		55 000			
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	23 500	1 500	9 900	15 100	172 414	0.29
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	26 400		26 400			
MTR CORP HKD1*	HKD	49 000	2 500	15 500	36 000	97 265	0.16
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	42 500	3 000	17 000	28 500	267 578	0.45
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	76 200	8 400	31 200	53 400	226 815	0.38
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD		164 500		164 500	140 618	0.24
<b>Total Hongkong</b>						<b>1 880 220</b>	<b>3.17</b>

##### Japan

CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	19 800	600	5 800	14 600	311 706	0.53
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	18 600		18 600			
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	1 800		500	1 300	111 040	0.19
EISAI CO NPV*	JPY		6 100	1 400	4 700	116 074	0.20
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY	12 700	25 400	38 100			
KAO CORP NPV*	JPY		8 900		8 900	324 712	0.55
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY		15 700		15 700	182 462	0.31
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	43	224	101	166	128 464	0.22

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NISSIN FOODS HLDG NPV*	JPY	5 600		1 800	3 800	57 326	0.10	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY		2 000	500	1 500	110 653	0.19	
OBIC CO LTD NPV*	JPY		8 400	2 100	6 300	179 383	0.30	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	7 900	17 000	3 600	21 300	407 918	0.69	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY	10 400	300	3 100	7 600	220 701	0.37	
SECOM CO NPV*	JPY	5 900	12 100	9 300	8 700	257 947	0.44	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	17 400		4 800	12 600	228 549	0.39	
SHIMANO INC NPV*	JPY	2 000		2 000				
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	6 400	19 700	11 600	14 500	201 225	0.34	
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	11 000	300	4 800	6 500	199 228	0.34	
<b>Total Japan</b>						<b>3 037 388</b>	<b>5.13</b>	
<b>Niederlande</b>								
EURONEXT EUR1.60*	EUR	2 377	192	1 024	1 545	203 892	0.34	
KON KPN NV EURO.04*	EUR	98 155	7 194	28 450	76 899	293 157	0.50	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	23 894	2 321	7 959	18 256	584 806	0.99	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	6 185	407	2 036	4 556	458 502	0.77	
<b>Total Niederlande</b>						<b>1 540 357</b>	<b>2.60</b>	
<b>Norwegen</b>								
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK		13 846		13 846	123 658	0.21	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	4 692		4 692				
<b>Total Norwegen</b>						<b>123 658</b>	<b>0.21</b>	
<b>Singapur</b>								
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	60 980	4 000	17 900	47 080	1 481 314	2.50	
KEPPEL LTD*	SGD	46 400	4 100	21 100	29 400	160 215	0.27	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	105 600	10 200	46 900	68 900	718 327	1.21	
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	39 700	2 700	9 800	32 600	133 595	0.23	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	25 200	900	7 200	18 900	195 044	0.33	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD		30 800		30 800	147 319	0.25	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	36 500	2 800	11 000	28 300	620 230	1.05	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	56 200	3 700	16 200	43 700	80 288	0.14	
<b>Total Singapur</b>						<b>3 536 332</b>	<b>5.97</b>	
<b>Spanien</b>								
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	11 706		3 259	8 447	131 225	0.22	
<b>Total Spanien</b>						<b>131 225</b>	<b>0.22</b>	
<b>Schweden</b>								
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	7 772		1 991	5 781	124 729	0.21	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	13 120	2 289	3 402	12 007	130 442	0.22	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	34 889	1 702	6 390	30 201	310 126	0.52	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK		61 624	14 993	46 631	138 949	0.23	
<b>Total Schweden</b>						<b>704 247</b>	<b>1.19</b>	
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	871		871				<b>0.00</b>
<b>Total Schweiz</b>								<b>0.00</b>
<b>Grossbritannien</b>								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	5 546		5 546				
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	52 090	4 597	16 860	39 827	447 583	0.76	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	20 970	1 016	7 645	14 341	856 150	1.45	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	7 164		7 164				
THE SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP		23 701	15 194	8 507	99 782	0.17	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>1 403 515</b>	<b>2.37</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD		1 102	1 102				
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD		3 288		3 288	635 328	1.07	
CLOROX CO DEL COM*	USD	3 509	232	1 135	2 606	246 131	0.42	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'*	USD		1 491		1 491	317 516	0.54	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	11 836	3 992	4 594	11 234	219 386	0.37	
ERIE INDTY CO CL A*	USD	711		214	497	140 734	0.24	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	6 940	4 510	2 206	9 244	1 308 652	2.21	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM*	USD	2 084		2 084				
PROGRESSIVE CPOH) COM USD1*	USD	4 660	280	1 492	3 448	680 681	1.15	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	1 898		1 898				
THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375*	USD	5 977		5 977				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>3 548 428</b>	<b>5.99</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>24 417 949</b>	<b>41.23</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	28	1	8	21	255 990	0.43	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	1 161		343	818	243 110	0.41	
<b>Total Schweiz</b>						<b>499 100</b>	<b>0.84</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>499 100</b>	<b>0.84</b>	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	6 473	195	2 018	4 650	1 210 395	2.04	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 210 395</b>	<b>2.04</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>1 210 395</b>	<b>2.04</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Australien</b>								
BHP GROUP LTD NPV*	AUD		25 042		25 042	565 634	0.96	
COLES GROUP LTD NPV*	AUD	33 282	2 391	9 204	26 469	330 564	0.56	
THE LOTTERY CORP NPV*	AUD	60 853	2 105	15 226	47 732	146 781	0.25	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD*	AUD		36 310		36 310	501 508	0.85	
<b>Total Australien</b>						<b>1 544 488</b>	<b>2.61</b>	
<b>Belgien</b>								
UCB NPV*	EUR	3 517	126	1 652	1 991	372 152	0.63	
<b>Total Belgien</b>						<b>372 152</b>	<b>0.63</b>	
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	14 514	867	7 218	8 163	940 711	1.59	
CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV*	CAD	3 593		963	2 630	125 926	0.21	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD		5 738		5 738	354 286	0.60	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	5 293	434	1 759	3 968	307 976	0.52	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	515	30	198	347	918 951	1.55	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	7 448	494	2 478	5 464	595 491	1.01	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 741		1 083	2 658	105 734	0.18	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 361		368	993	149 583	0.25	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD		5 507		5 507	174 355	0.29	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	4 905	293	1 589	3 609	577 678	0.98	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	4 489	13 079	5 720	11 848	386 767	0.65	
METRO INC CL A SUB*	CAD	6 579	475	2 942	4 112	235 583	0.40	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		4 903		4 903	411 934	0.70	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD	4 890	288	1 630	3 548	324 832	0.55	
RESTAURANT BRANDS COM NPV*	CAD		4 599		4 599	232 783	0.39	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	5 631	2 955	1 428	7 158	205 005	0.35	
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD	4 663	287	1 534	3 416	484 916	0.82	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD		4 612		4 612	276 791	0.47	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	11 678		11 678				
<b>Total Kanada</b>						<b>6 809 303</b>	<b>11.50</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	3 640		1 055	2 585	198 481	0.34	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		12 728	12 728				
TRYG A/S DKK5*	DKK	8 477		2 192	6 285	132 141	0.22	
<b>Total Dänemark</b>						<b>330 622</b>	<b>0.56</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA OYJ NPV*	EUR	4 283		1 267	3 016	128 404	0.22	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR		2 143		2 143	136 695	0.23	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	12 794		6 715	6 079	138 331	0.23	
<b>Total Finnland</b>						<b>403 430</b>	<b>0.68</b>	
<b>Deutschland</b>								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		2 749		2 749	646 890	1.09	
SCOUT24 SE NPV*	EUR		1 775	476	1 299	134 494	0.23	
<b>Total Deutschland</b>						<b>781 384</b>	<b>1.32</b>	
<b>Japan</b>								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY		32 600		32 600	287 413	0.49	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	25 100	700	7 200	18 600	365 826	0.62	
FUJI FILM HLD CORP NPV*	JPY	16 800	2 000	18 800				
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	36 000	1 200	9 100	28 100	284 900	0.48	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	54 900		54 900				
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	30 000	1 400	8 500	22 900	584 248	0.99	
KDDI CORP NPV*	JPY	45 800	90 900	67 900	68 800	954 966	1.61	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY		20 200	20 200				
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	30 900		30 900				
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY		9 900	2 500	7 400	233 418	0.39	
NTT INC NPV*	JPY	846 000	23 900	235 900	634 000	537 565	0.91	
SOFTBANK CORP NPV*	JPY	73 500	766 000	274 000	565 500	702 299	1.19	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	40 900	1 700	11 000	31 600	760 294	1.28	
TREND MICRO INC NPV*	JPY		2 500		2 500	106 817	0.18	
UNICHARM CORP NPV*	JPY		22 000		22 000	117 765	0.20	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	12 300	300	3 500	9 100	163 181	0.28	
<b>Total Japan</b>						<b>5 098 692</b>	<b>8.61</b>	
<b>Niederlande</b>								
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP		5 972		5 972	175 619	0.30	
<b>Total Niederlande</b>						<b>175 619</b>	<b>0.30</b>	
<b>Norwegen</b>								
AKER BP ASA NOK1*	NOK		6 239		6 239	125 978	0.21	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	22 914	992	5 988	17 918	353 109	0.60	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	12 498		3 663	8 835	145 163	0.25	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	15 882		4 450	11 432	152 375	0.26	
<b>Total Norwegen</b>						<b>776 625</b>	<b>1.31</b>	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Singapur</b>								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	191 900	14 200	54 500	151 600	406 934	0.69	
<b>Total Singapur</b>						<b>406 934</b>	<b>0.69</b>	
<b>Schweden</b>								
TELE2 AB SHS*	SEK		10 820		10 820	152 162	0.26	
<b>Total Schweden</b>						<b>152 162</b>	<b>0.26</b>	
<b>Schweiz</b>								
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	96		96				
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	244		96	148	498 760	0.84	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 158	90	321	927	150 916	0.25	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	6 447	252	6 699				
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	3 131		1 512	1 619	163 778	0.28	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	7 839		2 170	5 669	71 826	0.12	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	2 343		717	1 626	180 811	0.31	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	731	32	180	583	336 974	0.57	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 403 065</b>	<b>2.37</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	6 954	443	2 039	5 358	209 737	0.35	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP	9 129	496	2 491	7 134	192 693	0.33	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	107 783	12 403	120 186				
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP	21 555	623	11 200	10 978	370 000	0.62	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	6 897	1 088	2 440	5 545	548 809	0.93	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	18 410	765	5 452	13 723	159 555	0.27	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP	53 426		53 426				
TESCO ORD GBPO.06333333*	GBP	214 383	14 458	99 776	129 065	588 960	0.99	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP	13 952	1 099	4 509	10 542	529 429	0.89	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>2 599 184</b>	<b>4.39</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	1 392		406	986	226 676	0.38	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 724		460	1 264	194 910	0.33	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	18 171	1 107	5 657	13 621	513 501	0.87	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	2 931	173	960	2 144	404 221	0.68	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	3 333		976	2 357	242 389	0.41	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	6 318	419	2 034	4 703	369 142	0.62	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD	984	60	296	748	273 921	0.46	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	6 513	385	2 279	4 619	634 635	1.07	
FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001*	USD	5 781		5 781				
GEN DIGITAL INC COM USD0.01*	USD		13 456	8 325	5 131	123 818	0.21	
GENERAL MLS INC COM*	USD	9 021	611	2 898	6 734	265 435	0.45	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	24 626	531	18 199	6 958	628 089	1.06	
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP	83 471	13 880	50 134	47 217	740 389	1.25	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	8 546		2 487	6 059	123 166	0.21	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	8 360	502	2 676	6 186	392 962	0.66	
KROGER CO COM USD1*	USD	19 073		13 216	5 857	317 494	0.54	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD		15 117		15 117	1 016 106	1.72	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD		13 152	822	12 330	1 021 485	1.72	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	14 812	862	4 123	11 551	228 531	0.39	
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR	6 469		6 469				
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR		5 936	1 426	4 510	167 503	0.28	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD		2 205		2 205	320 032	0.54	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	3 039		881	2 158	190 558	0.32	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD		1 030	187	843	205 286	0.35	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	47 165	4 945	15 574	36 536	1 291 255	2.18	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	24 113	1 193	11 024	14 282	1 106 739	1.87	
ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A*	USD	6 456		6 456				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>10 998 241</b>	<b>18.57</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>31 851 903</b>	<b>53.78</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	100 800	5 600	26 300	80 100	135 690	0.23	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD	159 200	9 100	41 900	126 400	179 485	0.30	
<b>Total Singapur</b>						<b>315 176</b>	<b>0.53</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>315 176</b>	<b>0.53</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24*	EUR	6 185		6 185				
<b>Total Niederlande</b>							<b>0.00</b>	
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST RIGHTS 24.09.24*	SGD		8 915	8 915				
<b>Total Singapur</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>58 294 522</b>	<b>98.43</b>	

Titel	31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

#### Anrechte

##### Niederlande

WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 10.09.25**	EUR	4 556		4 556	3 963	0.01	
<b>Total Niederlande</b>					<b>3 963</b>	<b>0.01</b>	

##### Total Anrechte

3 963 0.01

##### Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

3 963 0.01

##### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) 58 298 485 98.44 (0.00)

Bankguthaben auf Sicht 668 955 1.13

Derivative Finanzinstrumente 17 473 0.03

Sonstige Vermögenswerte 237 957 0.40

**Gesamtfondsvermögen 59 222 870 100.00**

Andere Verbindlichkeiten -75 533

**Nettofondsvermögen 59 147 337**

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
31.8.2025 in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden 58 294 522 98.43

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern 21 436 0.04

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der  
aktuellen Marktgegebenheiten – –

**Total 58 315 958 98.47**

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>					
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	598	CAD	0	0	0.00
			0	0	0.00

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
CAD	11 500 000	CHF	6 625 564	25.11.2025	-26 603	-0.04
AUD	11 470 000	CHF	5 921 399	25.11.2025	-25 896	-0.04
USD	14 700 000	CHF	11 658 688	25.11.2025	29 162	0.05
EUR	4 960 000	CHF	4 631 579	25.11.2025	15 009	0.03
GBP	3 950 000	CHF	4 237 327	25.11.2025	13 302	0.02
JPY	1 295 000 000	CHF	7 038 778	25.11.2025	-610	0.00
NOK	9 650 000	CHF	758 556	25.11.2025	-1 536	0.00
HKD	16 000 000	CHF	1 630 930	25.11.2025	2 973	0.00
SEK	8 820 000	CHF	739 782	25.11.2025	-1 188	0.00
DKK	3 050 000	CHF	381 931	25.11.2025	1 302	0.00
SGD	5 850 000	CHF	3 642 356	25.11.2025	11 558	0.01
					17 473	0.03

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

**Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen**

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
HKD	6 300 000	CHF	680 448	26.11.2024
SGD	700 000	CHF	460 852	26.11.2024
GBP	6 500 000	CHF	7 186 953	25.02.2025
EUR	5 700 000	CHF	5 281 512	25.02.2025
USD	17 400 000	CHF	15 306 223	25.02.2025
CAD	11 500 000	CHF	7 272 531	25.02.2025
AUD	9 600 000	CHF	5 507 482	25.02.2025
HKD	21 000 000	CHF	2 377 541	25.02.2025
NOK	10 500 000	CHF	836 242	25.02.2025
DKK	15 300 000	CHF	1 904 476	25.02.2025
SEK	6 900 000	CHF	555 578	25.02.2025
SGD	6 250 000	CHF	4 097 663	25.02.2025
CHF	186 591	DKK	1 500 000	25.02.2025
JPY	1 750 000 000	CHF	10 085 583	26.02.2025
EUR	6 200 000	CHF	5 790 248	27.05.2025
USD	17 150 000	CHF	15 236 540	27.05.2025
GBP	7 200 000	CHF	8 071 934	27.05.2025
CAD	11 800 000	CHF	7 395 166	27.05.2025
AUD	9 900 000	CHF	5 591 342	27.05.2025
HKD	22 300 000	CHF	2 549 964	27.05.2025
NOK	10 550 000	CHF	842 463	27.05.2025
DKK	6 550 000	CHF	820 632	27.05.2025
SEK	9 200 000	CHF	770 135	27.05.2025
SGD	6 530 000	CHF	4 348 810	27.05.2025
JPY	1 700 000 000	CHF	10 205 270	27.05.2025
CHF	1 949 037	EUR	2 100 000	27.05.2025
CHF	2 561 911	GBP	2 380 000	27.05.2025
CHF	4 487 288	USD	5 345 000	27.05.2025
CHF	2 030 159	CAD	3 430 000	27.05.2025
CHF	1 462 543	AUD	2 900 000	27.05.2025
CHF	855 024	HKD	7 900 000	27.05.2025
CHF	2 891 314	JPY	498 000 000	27.05.2025
CHF	274 773	NOK	3 590 000	27.05.2025
CHF	1 512 320	SGD	2 425 000	27.05.2025
CHF	270 210	DKK	2 175 000	27.05.2025
CHF	268 754	SEK	3 195 000	27.05.2025
SGD	450 000	CHF	281 064	27.05.2025
JPY	80 000 000	CHF	463 213	27.05.2025
HKD	1 300 000	CHF	137 093	27.05.2025
EUR	37 000	CHF	34 831	27.05.2025
CAD	500 000	CHF	298 066	27.05.2025
CAD	10 900 000	CHF	6 487 789	26.08.2025
GBP	3 835 000	CHF	4 226 879	26.08.2025
EUR	4 870 000	CHF	4 530 697	26.08.2025
AUD	10 400 000	CHF	5 507 091	26.08.2025
USD	14 300 000	CHF	11 624 399	26.08.2025
JPY	1 225 000 000	CHF	7 037 123	26.08.2025
NOK	9 300 000	CHF	748 688	26.08.2025
SGD	5 200 000	CHF	3 309 405	26.08.2025
DKK	4 035 000	CHF	503 434	26.08.2025
SEK	8 650 000	CHF	742 374	26.08.2025
SGD	450 000	CHF	283 000	26.08.2025
HKD	2 000 000	CHF	205 832	26.08.2025
CAD	11 500 000	CHF	6 625 564	25.11.2025
AUD	11 470 000	CHF	5 921 399	25.11.2025
USD	14 700 000	CHF	11 658 688	25.11.2025
EUR	4 960 000	CHF	4 631 579	25.11.2025
GBP	3 950 000	CHF	4 237 327	25.11.2025
JPY	1 295 000 000	CHF	7 038 778	25.11.2025
NOK	9 650 000	CHF	758 556	25.11.2025
HKD	16 000 000	CHF	1 630 930	25.11.2025
SEK	8 820 000	CHF	739 782	25.11.2025
DKK	3 050 000	CHF	381 931	25.11.2025
SGD	5 850 000	CHF	3 642 356	25.11.2025

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	0.00	0.00%
Total engagement- reduzierende Positionen	0.00	0.00%

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassen-spezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsab-sicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsver- einbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbar- ungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0.56%
Klasse IH	0.61%
Klasse I-XH	0.09%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 0.4% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/ Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.522978	JPY 1 = CHF	0.005442
CAD 1 = CHF	0.581995	NOK 1 = CHF	0.079528
DKK 1 = CHF	0.125297	SEK 1 = CHF	0.084412
EUR 1 = CHF	0.935288	SGD 1 = CHF	0.622798
GBP 1 = CHF	1.079557	USD 1 = CHF	0.799050
HKD 1 = CHF	0.102497		

# OLZ – Bond CHF ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2025	31.8.2024	31.8.2023
Nettofondsvermögen in CHF		82 387 733.11	71 035 580.43	94 231 306.78
<b>Klasse I-A</b>	<b>CH0247156695</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 013.79	995.15	951.40
Anzahl Anteile im Umlauf		81 265.8270	71 380.9420	99 044.0760
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0247156646</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 023.64	1 003.01	956.68
Anzahl Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000

### Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A	CHF	2.1%	4.8%	1.9%
Klasse I-X	CHF	2.4%	5.1%	2.2%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

## Vermögensrechnung

	31.8.2025	31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 143 375.44	3 025 242.25
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	80 112 782.00	68 102 312.95
Sonstige Vermögenswerte	754 251.53	552 732.70
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>84 010 408.97</b>	<b>71 680 287.90</b>
Aufgenommene Kredite	-1 601 351.00	-626 179.88
Andere Verbindlichkeiten	-21 324.86	-18 527.59
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>82 387 733.11</b>	<b>71 035 580.43</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	4 785.15	14 102.25
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	738 874.73	770 976.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	76 544.61	22 433.73
<b>Total Ertrag</b>	<b>820 204.49</b>	<b>807 512.40</b>
<b>Aufwand<sup>1</sup></b>		
Passivzinsen	-21.70	0.00
Prüfaufwand	-14 002.20	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A	-187 006.48	-221 991.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	-0.03
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-A	-65 078.61	-42 832.85
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank Klasse I-X	-0.54	-0.12
Sonstige Aufwendungen	-1 676.82	-1 492.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-32 865.17	-89 019.71
<b>Total Aufwand</b>	<b>-300 651.52</b>	<b>-370 021.74</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>519 552.97</b>	<b>437 490.66</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-322 032.90	-1 771 618.17
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>197 520.07</b>	<b>-1 334 127.51</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 333 794.14	4 943 759.77
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 531 314.21</b>	<b>3 609 632.26</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	519 552.97	437 490.66
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>519 552.97</b>	<b>437 490.66</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-181 843.54	-153 121.73
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-337 709.43	-284 368.93
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	71 035 580.43	94 231 306.78
Abgeführte Verrechnungssteuer	-150 816.19	-156 337.83
Saldo aus dem Anteilverkehr	9 971 654.66	-26 649 020.78
Gesamterfolg	1 531 314.21	3 609 632.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>82 387 733.11</b>	<b>71 035 580.43</b>

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung in der Gebührenstruktur, werden die Kommissionsvergütungen an die Fondsleitung bzw Depotbank separat ausgewiesen.

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2024-31.8.2025	1.9.2023-31.8.2024
<b>Klasse I-A</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	71 380.9420	99 044.0760
Ausgegebene Anteile	18 675.4160	8 616.1380
Zurückgenommene Anteile	-8 790.5310	-36 279.2720
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>81 265.8270</b>	<b>71 380.9420</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 884.8850	-27 663.1340
<b>Klasse I-X</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1.0000	1.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1.0000</b>	<b>1.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I-A		
Thesaurierung per 17.11.2025		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>6.393</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.238
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>4.155</b>
Klasse I-X		
Thesaurierung per 17.11.2025		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>9.520</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-3.332
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>6.188</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Asset Backed Securities, fester Zins

CHF							
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 1.07250% 22-15.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000			
<b>Total CHF</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>						<b>0.00</b>	

#### Notes, fester Zins

CHF							
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF	200 000		200 000			
BELL FOOD GROUP AG 1.25000% 25-22.03.30*	CHF		150 000	150 000	151 650	0.18	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.35000% 24-27.09.30*	CHF		300 000	300 000	307 200	0.37	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 25-18.06.30*	CHF		200 000	200 000	202 500	0.24	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000		500 000	490 000	0.58	
HILTI AG-REG-S 0.84250% 25-13.06.33*	CHF		350 000	350 000	350 700	0.42	
KANTONSPITAL BASELSTADT 1.70000% 22-24.06.32*	CHF	500 000		500 000	516 750	0.62	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	500 000		500 000	575 250	0.68	
NIDWALDNER KANTONALBANK 1.10000% 25-24.03.32*	CHF		500 000	500 000	512 250	0.61	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-09.10.48*	CHF		250 000	250 000	251 275	0.30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.12500% 24-09.10.48*	CHF		250 000	250 000			
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 500	1.20	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	500 000		500 000	526 250	0.63	
SPITAL LIMMATTAL-REG-S 1.95000% 24-27.09.29*	CHF		250 000	250 000	256 500	0.31	
<b>Total CHF</b>					<b>5 144 825</b>	<b>6.12</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>5 144 825</b>	<b>6.12</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30*	CHF	500 000		500 000	544 000	0.65	
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	300 000		300 000	310 800	0.37	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.56000% 23-30.11.29*	CHF	500 000		500 000	521 250	0.62	
BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27*	CHF	500 000		500 000	512 600	0.61	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	300 000		300 000	324 600	0.39	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	500 000		500 000	496 000	0.59	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.59	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000		500 000	536 750	0.64	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	500 000		500 000	535 250	0.64	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	500 000		500 000	483 750	0.58	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.12500% 22-04.10.52*	CHF	500 000		500 000	608 000	0.72	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 18-06.06.25*	CHF	250 000		250 000			
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	500 000		500 000	508 250	0.60	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.71500% 25-24.01.30*	CHF		500 000	500 000	503 250	0.60	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	300 000		300 000	298 950	0.36	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.12500% 06-14.07.25*	CHF	500 000		500 000			
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	500 000		500 000	501 050	0.60	
CORNER BANCA SA 2.05000% 23-26.09.28*	CHF	500 000		500 000	522 000	0.62	
DEUTSCHE BAHN AG 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	500 000		500 000	477 500	0.57	
DEUTSCHE BAHN AG 1.88500% 23-13.09.35*	CHF	500 000		500 000	547 250	0.65	
DNB BANK ASA 1.29250% 24-05.03.31*	CHF	200 000		200 000	203 700	0.24	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF	400 000		400 000	410 000	0.49	
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF	300 000		300 000	321 300	0.38	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26*	CHF	300 000		300 000	299 940	0.36	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	600 000		600 000	594 000	0.71	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000		500 000	485 250	0.58	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28*	CHF	250 000		250 000	256 125	0.30	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.48500% 25-17.06.32*	CHF		500 000	500 000	497 750	0.59	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	500 000		500 000			
KOMMUNALBANKEN AS 1.18000% 24-02.05.31*	CHF	350 000		350 000	363 475	0.43	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF	500 000		500 000	302 610	0.36	
LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29*	CHF		500 000	500 000	500 750	0.60	
LLOYD'S BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	600 000		600 000	198 000	0.24	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	500 000		500 000	499 850	0.59	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	500 000		500 000	486 250	0.58	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25*	CHF	400 000		400 000			
NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY-REG-S 0.77000% 25-02.04.32*	CHF		500 000	500 000	504 000	0.60	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	500 000		500 000			
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK-REG-S 1.75000% 23-09.07.38*	CHF	500 000		500 000	549 100	0.65	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF	500 000		500 000	521 000	0.62	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29*	CHF	500 000		500 000	529 000	0.63	
SERVICES INDUSTRIES DE GENEVE SIG-REG-S 1.03000% 25-25.06.35*	CHF		500 000	500 000	493 500	0.59	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF	400 000		400 000	397 280	0.47	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS 1.86750% 23-23.10.28*	CHF	500 000		500 000	521 750	0.62	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.35000% 19-06.03.29*	CHF	500 000		500 000	495 750	0.59	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	500 000		500 000	517 500	0.62	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	500 000		500 000	494 250	0.59	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	500 000		500 000	479 000	0.57	
<b>Total CHF</b>					<b>19 652 130</b>	<b>23.39</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>19 652 130</b>	<b>23.39</b>	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>CHF</b>								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27*	CHF	500 000			500 000	501 750	0.60	
ABB LTD-REG-S 0.87250% 25-23.06.32*	CHF		500 000		500 000	499 500	0.59	
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	500 000			500 000	485 500	0.58	
ALPIQ HOLDING AG 1.45000% 25-10.07.35*	CHF		500 000		500 000	505 250	0.60	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26*	CHF	500 000			500 000	499 150	0.59	
BANQUE CANTONALE DU JURA-REG-S 0.62500% 15-04.03.25*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.59	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.30000% 23-01.12.27*	CHF	500 000			500 000	512 250	0.61	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	300 000		300 000				
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000		500 000				
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	500 000			500 000	425 000	0.51	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF		500 000		500 000	503 250	0.60	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 25-04.12.34*	CHF		500 000	500 000				
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.60	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF	250 000			250 000	255 875	0.30	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.91000% 23-14.07.28*	CHF	500 000			500 000	521 250	0.62	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	250 000			250 000	248 250	0.30	
CEMBRA MONEY BANK AG 2.21500% 24-05.02.30*	CHF	500 000			500 000	526 250	0.63	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.72500% 25-18.07.30*	CHF		250 000		250 000	250 625	0.30	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 500	1.18	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 17-29.09.27*	CHF	250 000		250 000				
COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	500 000			500 000	515 400	0.61	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 0.74000% 25-24.01.28*	CHF		500 000		500 000	504 250	0.60	
DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25*	CHF	500 000			500 000	501 350	0.60	
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 25-18.06.29*	CHF		500 000		500 000	501 000	0.60	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35*	CHF	500 000			500 000	472 500	0.56	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	300 000			300 000	318 000	0.38	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000		200 000	300 000	301 650	0.36	
GEBERIT AG-REG-S 0.95000% 25-26.09.33*	CHF		400 000		400 000	400 452	0.48	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	500 000			500 000	538 250	0.64	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32*	CHF	750 000			750 000	728 625	0.87	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40*	CHF	500 000			500 000	452 500	0.54	
GENEVA, CITY OF 0.12500%-REG-S 15-12.02.25*	CHF			500 000				
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.03000% 25-06.06.29*	CHF		100 000		100 000	100 700	0.12	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.54500% 25-06.06.33*	CHF		100 000		100 000	101 950	0.12	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 17-26.09.25*	CHF	500 000		200 000	300 000	299 970	0.36	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 000	1.16	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.10000% 25-31.01.33*	CHF		335 000		335 000	336 005	0.40	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 0.05000% 21-30.09.31*	CHF	500 000			500 000	468 000	0.56	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF	500 000			500 000	483 000	0.57	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.30000% 24-13.07.29*	CHF	250 000			250 000	257 500	0.31	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	500 000			500 000	442 500	0.53	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 1.40000% 25-29.04.33*	CHF		250 000		250 000	253 375	0.30	
KENOVA AG-REG-S 1.30000% 24-26.09.34*	CHF	250 000			250 000	257 500	0.31	
KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.77800% 24-01.02.27*	CHF	500 000			500 000	509 600	0.61	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	300 000		300 000				
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	230 000		230 000				
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.68480% 25-13.11.28*	CHF		400 000		400 000	401 400	0.48	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	500 000			500 000	515 500	0.61	
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	500 000			500 000	499 050	0.59	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF	500 000			500 000	524 000	0.62	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF	500 000			500 000	500 010	0.60	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 089 000	1.30	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.59	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.50000% 23-26.09.33*	CHF	250 000			250 000	273 000	0.32	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.10000% 25-27.08.32*	CHF		500 000		500 000	498 250	0.59	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	500 000			500 000	501 000	0.60	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF	500 000			500 000	532 000	0.63	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.59	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	500 000			500 000	498 250	0.59	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.50000% 24-20.07.34*	CHF		500 000		500 000	531 550	0.63	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHE AG-REG-S 1.87500% 23-14.01.33*	CHF		500 000		500 000	543 700	0.65	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.87500% 24-14.01.33*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.50000% 25-20.07.34*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 049 400	1.25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 054 600	1.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	500 000			500 000	497 400	0.59	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF	500 000			500 000	485 300	0.58	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 900	1.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.50000% 13-21.06.28*	CHF	500 000			500 000	516 900	0.62	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	500 550	0.60	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	700 000			700 000	694 260	0.83	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 1.00000% 25-24.08.45*	CHF		1 000 000		1 000 000	984 900	1.17	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.30000% 24-27.12.28*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.95000% 25-03.04.40*	CHF		1 000 000		1 000 000	991 000	1.18	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.35000% 25-23.08.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 001 600	1.19	
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZERIS-REG-S 1.30000% 23-27.12.28*	CHF		500 000		500 000	515 800	0.61	
PFANDBRZENTRLE DER SHWZHN KNTBKN AG-REG-S 2.10000% 22-19.07.30*	CHF	500 000			500 000	539 100	0.64	
PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29*	CHF	500 000			500 000	490 500	0.58	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.70000% 19-08.02.27*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.60	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	500 000		500 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.18750% 25-14.05.32*	CHF		500 000		500 000	506 750	0.60	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27*	CHF	500 000			500 000	498 500	0.59	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.25000% 25-08.04.33*	CHF		500 000		500 000	518 000	0.62	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.80000% 25-16.06.32*	CHF		500 000		500 000	503 000	0.60	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.25000% 15-30.06.25*	CHF	500 000		500 000				
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	500 000			500 000	502 700	0.60	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	500 000			500 000	518 250	0.62	

Titel		31.8.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	502 500	0.60	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	500 000			500 000	509 250	0.61	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.15000% 21-08.07.30*	CHF	500 000			500 000	478 000	0.57	
SULZER AG-REG-S 1.13750% 25-17.09.29*	CHF		900 000	400 000	500 000	499 330	0.59	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	500 000		500 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.15000% 25-20.06.31*	CHF		750 000		750 000	753 375	0.90	
SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32*	CHF	500 000			500 000	482 000	0.57	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF		500 000		500 000	509 950	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	350 000			350 000	347 550	0.41	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 021 700	1.22	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	500 000			500 000	547 400	0.65	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 010 400	1.20	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 061 500	1.26	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.85000% 25-11.09.30*	CHF		300 000		300 000	298 800	0.36	
THURGAU, CANTON OF-REG-S 0.12500% 25-12.06.28*	CHF		500 000		500 000	499 750	0.59	
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	500 000		500 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	500 000			500 000	548 750	0.65	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.56000% 25-13.08.30*	CHF		500 000		500 000	499 000	0.59	
UNION BANCAIRE PRIVÉE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	500 000			500 000	498 400	0.59	
UNIVERSITÄTSSPITAL ZÜRICH-REG-S 1.50000% 24-27.09.32*	CHF	150 000			150 000	153 075	0.18	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	499 500	0.59	
WWZ AG-REG-S 0.20000% 21-29.09.33*	CHF	500 000			500 000	475 750	0.57	
ZÜRCHER KANTONALBANK-REG-S 0.75000% 15-28.10.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 007 500	1.20	
ZÜRCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZÜRCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-14.08.35*	CHF		750 000		750 000	753 750	0.90	
ZÜRICH, CITY OF 1.45000% 23-13.06.42*	CHF	500 000			500 000	527 000	0.63	
ZÜRICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF	500 000			500 000	497 750	0.59	
<b>Total CHF</b>						<b>53 249 577</b>	<b>63.38</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>53 249 577</b>	<b>63.38</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	750 000		150 000	600 000	587 100	0.70	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	979 200	1.17	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		500 000		500 000	499 950	0.60	
<b>Total CHF</b>						<b>2 066 250</b>	<b>2.46</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>2 066 250</b>	<b>2.46</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>80 112 782</b>	<b>95.36</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>80 112 782</b>	<b>95.36</b> (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						3 143 375	3.74	
Sonstige Vermögenswerte						754 252	0.90	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>84 010 409</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 601 351		
Andere Verbindlichkeiten						-21 325		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>82 387 733</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	80 112 782	95.36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>80 112 782</b>	<b>95.36</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	0.00	0.00%
Total engagement- reduzierende Positionen	0.00	0.00%

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A	0.36%
Klasse I-X	0.09%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

1. 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 können, in der Rechnungseinheit des entsprechenden 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 entsprechenden Teilvermögens statt.

Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 6.2 des Anhangs zum Fondsvertrag genannten Tag fällt. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die

Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens des Teilvermögen (Vermögen des Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen.
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern

die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

*Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung*

Für die Teilvermögen gemäss § 17 Ziff. 2 Bst. a gilt: Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse des Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.

Für die Teilvermögen gemäss § 17 Ziff. 2 Bst. b gilt: Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 0.4% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

## (OTC-)Derivate

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

### Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.8.2025	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity World Optimized ESG	OLZ – Bond CHF ESG
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate</b>				
Constellation Software Inc	0.04	0.04	0.03	-
UBS AG	40 245.24	34 089.88	17 473.06	-
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:</b>				
– Anleihen	-	-	-	-
– Aktien	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-
<b>Total entgegengenommenen Sicherheiten</b>	-	-	-	-

**Vergütung an die Fondsleitung**

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0.0375% (0.45% p.a.)
«I-C»:	0.0375% (0.45% p.a.)
«I-X»:	0.0% p.a. <sup>1</sup>
«I-XH»:	0.0% p.a. <sup>1</sup>
– Equity World ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0.0375% (0.45% p.a.)
«I-C»:	0.0375% (0.45% p.a.)
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0.0375% (0.45% p.a.)
«IH»:	0.0417% (0.50% p.a.)
«I-XH»:	0.0% p.a. <sup>1</sup>
– Bond CHF ESG:	
«I-A»:	0.0208% (0.25% p.a.) <sup>2</sup>
«I-X»:	0.0% p.a. <sup>1/2</sup>

basierend auf dem Nettoinventarwert.

<sup>1</sup> Kommissionen für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit im Zusammenhang mit der Anteilsklasse «I-X» und «I-XH» werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche OLZ respektive deren Tochtergesellschaften aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zustehen.

<sup>2</sup> Für dieses Teilvermögen wurde der Vermögensverwalter Loyal Finance AG beauftragt. Die jeweilige Entschädigung für Loyal Finance AG kann dem Vermögensverwaltungsvertrag entnommen werden.

**– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:**

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0.05% (0.60% p.a.)
«I-C»:	0.05% (0.60% p.a.)
«I-X»:	0.0% p.a.*
«I-XH»:	0.0% p.a.*
– Equity World ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0.05% (0.60% p.a.)
«I-C»:	0.05% (0.60% p.a.)
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0.05% (0.60% p.a.)
«IH»:	0.05% (0.60% p.a.)
«I-XH»:	0.0% p.a.*
– Bond CHF ESG:	
«I-A»:	0.05% (0.60% p.a.)
«I-X»:	0.0% p.a.*

basierend auf dem Nettoinventarwert.

\* Kommissionen für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit im Zusammenhang mit der Anteilsklasse «I-X» und «I-XH» werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche OLZ respektive deren Tochtergesellschaften aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zustehen.

### **Depotbankkommission**

– Effektiv erhobene Depotbankkommission: 0.087% p.a.

– Maximale Depotbankkommission gemäss Fondsvertrag:

#### **OLZ**

– Equity World ex CH Optimized ESG	0.25%
– Equity World ex CH Optimized ESG 2	0.25%
– Equity World Optimized ESG	0.25%
– Bond CHF ESG	0.15%

An den Verwaltungsrat der  
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Basel, 19. Dezember 2025

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

OLZ,

mit den Teilvermögen

- ▶ Equity World ex CH Optimized ESG
- ▶ Equity World ex CH Optimized ESG 2
- ▶ Equity World Optimized ESG
- ▶ Bond CHF ESG

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2025, den Erfolgsrechnungen 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 entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 46) 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 Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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



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

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



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

