SFP

Swiss Finance & Property Funds AG

SF Property Securities Fund

Halbjahresbericht 2026

Inhaltsverzeichnis

Nützliche Hinweise 3

Verwaltung und Organe 4

Kurze Übersicht 7

Vermögensrechnung 9

Erfolgsrechnung 16

Portfolio 27

Derivative Finanzinstrumente 30

Erläuterung 31

Nützliche Hinweise

SF Property Securities Fund

Lancierung	Anteilsklasse A	01.11.2006
	Anteilsklasse I	03.11.2008
	Anteilsklasse R	03.11.2008
	Anteilsklasse N	10.03.2014
	Anteilsklasse N50	27.06.2025
	Anteilsklasse N100	18.03.2026
	Anteilsklasse N150	27.06.2025
	Anteilsklasse NH EUR	17.12.2025
	Anteilsklasse S	18.05.2015
	Anteilsklasse X	28.09.2018
	Anteilsklasse Y	10.02.2025
Valorennummern	Anteilsklasse A	2 667 418
	Anteilsklasse I	4 582 610
	Anteilsklasse R	4 582 608
	Anteilsklasse N	23 481 346
	Anteilsklasse N50	146 050 805
	Anteilsklasse N100	153 482 816
	Anteilsklasse N150	146 053 037
	Anteilsklasse NH EUR	149 623 203
	Anteilsklasse S	27 128 230
	Anteilsklasse X	23 481 348
	Anteilsklasse Y	140 323 680
ISIN–Nummer	Anteilsklasse A	CH0026674181
	Anteilsklasse I	CH0045826101
	Anteilsklasse R	CH0045826085
	Anteilsklasse N	CH0234813464
	Anteilsklasse N50	CH1460508059
	Anteilsklasse N100	CH1534828160
	Anteilsklasse N150	CH1460530376
	Anteilsklasse NH EUR	CH1496232039
	Anteilsklasse S	CH0271282300
	Anteilsklasse X	CH0234813480
	Anteilsklasse Y	CH1403236800
Mindestanlage	Anteilsklasse A	1 Anteil
	Anteilsklasse I	CHF 5 Mio.
	Anteilsklasse R	CHF 1 Mio.
	Anteilsklasse N	Nach Absprache
	Anteilsklasse N50	Nach Absprache
	Anteilsklasse N100	Nach Absprache
	Anteilsklasse N150	Nach Absprache
	Anteilsklasse NH EUR	Nach Absprache
	Anteilsklasse S	Nach Absprache
	Anteilsklasse X	Nach Absprache
	Anteilsklasse Y	Nach Absprache
Fondsart		Ausschüttungsfonds
Laufzeit		Der Fonds besteht auf unbestimmte Zeit.
Kotierung		Die Anteile sind nicht börsenkotiert.
Rechnungsjahr		Das Rechnungsjahr endet jeweils am 31. Dezember.
Kommissionen und Vergütungen		Für Kommissionen und Vergütungen an die Fondsleitung und Depotbank wird auf Ziff. 1.11 des Fondsprospekts verwiesen.
Offizielle Publikationsorgane		Swiss Fund Data
Preispublikationen		Swiss Fund Data

Verwaltung und Organe

Mitglieder des Verwaltungsrats

Adrian Murer, Präsident

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung: CEO der Swiss Finance & Property Group AG, Zürich, Verwaltungsratspräsident der Swiss Finance & Property AG, Zürich, Verwaltungsratspräsident der SFP Infrastructure Partners AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats der Viga RE Management ApS, Kopenhagen, Mitglied des Verwaltungsrats der Viga Partners ApS, Kopenhagen, Mitglied des Verwaltungsrats der EROP GENERATION AG, Lugano, Verwaltungsratspräsident der STRABAG AG, Schlieren, sowie Mitglied des Investment Committees (IC) der SF Urban Properties AG, Zürich.

Gertrud Stoller-Laternser, Mitglied

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung: Mitglied des Verwaltungsrats der Swiss Finance & Property Group AG, Zürich, sowie Stiftungsrätin und Präsidentin des Vorsorgeausschusses der BVK Pensionskasse Kanton Zürich, Zürich.

Dr. Peter Staub, Mitglied

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung: Verwaltungsratspräsident der pom+Holding AG, Zürich, Verwaltungsratspräsident der keeValue AG, Brugg, Verwaltungsratspräsident der S-TATES AG, Windisch, sowie Mitglied des Verwaltungsrats der viboo AG, Dübendorf.

Geschäftsführung

Bruno Kurz, CEO

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung: Mitglied der Konzernleitung der Swiss Finance & Property Group AG, Zürich, CEO der SF Urban Properties AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats der REI COMAN SA, Lugano, Mitglied des Investment Committees (IC) der EROP GENERATION AG, Lugano, Mitglied des Leitenden Ausschusses der Universität Zürich, CUREM – Center for Urban Real Estate Management, Zürich, Mitglied der Anlagekommission der SFP AST Immobilier Suisse COPRÉ, sowie Mitglied des Fachausschusses Immobilienfonds, Asset Management Association Switzerland (AMAS), Basel.

Relevante Tätigkeiten innerhalb der Fondsleitung: Mitglied des Verwaltungsrats der SFP Retail AG, Zürich und Mitglied des Verwaltungsrats der PF Retail AG, Zürich.

Reto Schnabel, CFO

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung: Verwaltungsratspräsident der Boller Winkler AG, Turbenthal, Stiftungsratspräsident des Wohlfahrtsfonds der Boller Winkler Gruppe, Turbenthal, sowie Verwaltungsratspräsident der Schlossberg Switzerland AG, Turbenthal.

Relevante Tätigkeiten innerhalb der Fondsleitung: Verwaltungsratspräsident der SFP Retail AG, Zürich, Verwaltungsratspräsident der PF Retail AG, Zürich, Verwaltungsratspräsident der SFP Commercial Properties AG, Zürich, sowie Verwaltungsratspräsident der SFER Redevelopment Properties AG, Zürich.

Thomas Lavater, Head Direct Funds

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung: Dozent an der HWZ Hochschule für Wirtschaft, Zürich, sowie Dozent an der HSLU Hochschule Luzern, Rotkreuz.

Relevante Tätigkeiten innerhalb der Fondsleitung: Mitglied des Verwaltungsrats der SFP Retail AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats der PF Retail AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats der SFP Commercial Properties AG, Zürich, sowie Verwaltungsratspräsident der SFER Redevelopment Holding AG, Zürich.

Andreas Dal Santo, Head Direct Mandates

Keine relevanten Tätigkeiten inner- und ausserhalb der Fondsleitung.

Matthias Flückiger, Head Direct Foundations

Keine relevanten Tätigkeiten inner- und ausserhalb der Fondsleitung.

Bernhard Nagl, Head Investment Solutions

Keine relevanten Tätigkeiten inner- und ausserhalb der Fondsleitung.

Fondsleitung

Swiss Finance & Property Funds AG
Seefeldstrasse 275
8008 Zürich

Anlageentscheide

Swiss Finance & Property AG
Seefeldstrasse 275
8008 Zürich

Fondsbuchhaltung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
4051 Basel

Zahlstelle / Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Kurze Übersicht

Per 30. Juni 2026

Kennzahlen		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in Mio. (Konsolidierung)	CHF	1 084.58	1 056.83	641.67
Anteilsklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	47.18	45.03	35.13
Inventarwert pro Anteil	CHF	266.12	262.13	228.10
Anteilsklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	168.12	187.31	153.99
Inventarwert pro Anteil	CHF	270.93	267.05	232.32
Anteilsklasse R				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	75.55	64.34	41.89
Inventarwert pro Anteil	CHF	271.73	267.75	233.03
Anteilsklasse N				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	77.77	67.59	159.90
Inventarwert pro Anteil	CHF	212.19	209.17	182.01
Anteilsklasse N50[1]				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	71.53	179.70	–
Inventarwert pro Anteil	CHF	216.59	211.19	–
Anteilsklasse N100[2]				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	115.23	–	–
Inventarwert pro Anteil	CHF	216.43	–	–
Anteilsklasse N150[3]				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	170.13	167.74	–
Inventarwert pro Anteil	CHF	216.69	211.27	–
Anteilsklasse NH EUR[4]				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.61	1.30	–
Inventarwert pro Anteil	CHF	195.15	189.46	–

[1] Anteilsklasse N50: Zeitperiode ab 27.06.2025

[2] Anteilsklasse N100: Zeitperiode ab 20.03.2026

[3] Anteilsklasse N150: Zeitperiode ab 27.06.2025

[4] Anteilsklasse NH EUR: Zeitperiode ab 17.12.2025

Anteilsklasse S				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	202.39	203.17	189.37
Inventarwert pro Anteil	CHF	187.26	184.70	160.64
Anteilsklasse X				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	71.50	70.62	61.39
Inventarwert pro Anteil	CHF	165.52	163.46	142.11
Anteilsklasse Y[5]				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	83.56	70.04	–
Inventarwert pro Anteil	CHF	231.04	227.28	–

[5] Anteilsklasse Y: Zeitperiode ab 10.02.2025

Vermögensrechnung

Per 30. Juni 2026

		Konsolidierung	
		30.06.2026	31.12.2025
Vermögenswerte			
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:			
- Sichtguthaben	CHF	17 796 350	4 348 245
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:			
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	554 067 662	564 689 886
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	506 680 117	486 646 635
Derivative Finanzinstrumente	CHF	7 064	-1 266
Sonstige Vermögenswerte	CHF	7 092 841	2 132 373
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**CHF**	**1 085 644 034**	**1 057 815 872**
./. Andere Verbindlichkeiten	CHF	-1 062 413	-981 763
./. Bankverbindlichkeiten	CHF	–	-2
Nettofondsvermögen	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**

Vermögensrechnung

Vom 1. Januar bis 30. Juni 2026

		Konsolidierung		Anteilsklasse A	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	45 034 352	35 127 794
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-540 150	-492 980
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	2 380 055	7 222 048
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-888 207	-2 714 160
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	-56 930	-496 659
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	1 251 735	6 388 310
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**47 180 855**	**45 034 352**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	171 800.650	154 001.388
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	8 797.303	28 761.945
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-3 304.928	-10 962.683
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**177 293.025**	**171 800.650**
Inventarwert pro Anteil	CHF			266.12	262.13

		Konsolidierung		Anteilsklasse I	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	187 310 929	153 986 585
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-2 568 703	-2 459 960
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	10 640 347	20 866 866
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-32 811 389	-11 221 278
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	1 003 531	-739 659
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	4 544 271	26 878 376
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**168 118 987**	**187 310 929**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	701 405.483	662 809.159
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	38 678.714	83 777.064
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-119 550.458	-45 180.740
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**620 533.739**	**701 405.483**
Inventarwert pro Anteil	CHF			270.93	267.05

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse R	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	64 338 371	41 886 759
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-890 526	-679 824
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	12 441 593	29 285 906
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-2 015 785	-14 425 274
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	-387 961	-949 624
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 069 259	9 220 427
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**75 554 952**	**64 338 371**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	240 291.308	179 748.675
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	45 002.440	117 543.633
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-7 240.590	-57 001.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**278 053.158**	**240 291.308**
Inventarwert pro Anteil	CHF			271.73	267.75

		Konsolidierung		Anteilsklasse N	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	67 590 403	159 899 765
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-1 054 091	-3 546 598
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	27 270 851	133 565 357
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-17 820 670	-246 888 388
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	-384 055	15 305 642
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 167 396	9 254 625
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**77 769 835**	**67 590 403**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	323 134.399	878 516.947
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	125 503.728	692 599.956
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-82 135.679	-1 247 982.504
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**366 502.448**	**323 134.399**
Inventarwert pro Anteil	CHF			212.19	209.17

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilskl. N50	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[1]
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	179 704 126	–
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-478 818	–
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	8 144 424	176 128 692
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-122 780 714	-4 928 833
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	5 066 313	-974 335
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	1 871 315	9 478 603
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**71 526 645**	**179 704 126**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	850 923.760	–
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	37 390.806	875 436.870
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-558 081.305	-24 513.110
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**330 233.261**	**850 923.760**
Inventarwert pro Anteil	CHF			216.59	211.19

		Konsolidierung		Anteilskl. N100	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026[2]	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	–	–
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	–	–
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	131 085 352	–
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-13 672 281	–
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	-266 368	–
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	-1 915 033	–
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**115 231 670**	**–**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	–	–
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	596 293.733	–
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-63 881.108	–
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**532 412.625**	**–**
Inventarwert pro Anteil	CHF			216.43	–

[1] Anteilsklasse N50: Zeitperiode ab 27.06.2025

[2] Anteilsklasse N100: Zeitperiode ab 20.03.2026

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilskl. N150	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[3]
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	167 736 093	–
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-525 891	–
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	20 059 944	166 872 635
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-21 974 079	-8 131 178
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	91 718	83 836
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	4 741 979	8 910 801
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**170 129 765**	**167 736 093**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	793 932.385	–
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	91 447.353	834 257.922
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-100 255.192	-40 325.537
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**785 124.546**	**793 932.385**
Inventarwert pro Anteil	CHF			216.69	211.27

		Konsolidierung		Anteilskl. NH EUR	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[4]
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	1 302 527	–
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	–	–
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	269 831	1 292 558
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	–	–
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	-8 914	-5 335
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	46 578	15 305
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**1 610 021**	**1 302 527**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	6 875.000	–
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	1 375.000	6 875.000
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	–	–
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**8 250.000**	**6 875.000**
Inventarwert pro Anteil	CHF			195.15	189.46

[3] Anteilsklasse N150: Zeitperiode ab 27.06.2025

[4] Anteilsklasse NH EUR: Zeitperiode ab 17.12.2025

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse S	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	203 166 045	189 373 927
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-3 042 542	-3 092 072
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	5 648 728	85 379 808
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-9 330 028	-98 024 364
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	206 630	139 853
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	5 744 105	29 388 893
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**202 392 937**	**203 166 045**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	1 099 969.849	1 178 852.139
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	29 763.584	491 410.575
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-48 912.207	-570 292.865
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**1 080 821.226**	**1 099 969.849**
Inventarwert pro Anteil	CHF			187.26	184.70

		Konsolidierung		Anteilsklasse X	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	70 615 009	61 391 729
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-1 278 720	-1 244 160
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	–	–
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	–	–
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	18 893	40 047
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 148 028	10 427 393
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**71 503 210**	**70 615 009**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	432 000.000	432 000.000
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	–	–
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	–	–
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**432 000.000**	**432 000.000**
Inventarwert pro Anteil	CHF			165.52	163.46

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse Y	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[5]
Veränderung des Nettofondsvermögens					
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	1 056 834 106	641 666 560	70 036 249	–
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-11 334 142	-11 515 594	-954 701	–
Ausgaben von Anteilen	CHF	237 690 174	701 686 295	19 749 048	81 072 426
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-228 746 101	-406 970 406	-7 452 948	-20 636 931
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	4 928 959	13 636 996	-353 897	1 233 231
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 538 994	8 367 523
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**CHF**	**1 084 581 621**	**1 056 834 106**	**83 562 745**	**70 036 249**
Entwicklung der Anteile im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		4 928 485.022	3 485 928.308	308 152.188	–
Ausgegebene Anteile		1 060 043.901	3 536 567.343	85 791.240	405 904.378
Zurückgenommene Anteile		-1 015 621.295	-2 094 010.629	-32 259.828	-97 752.190
Bestand am Ende der Berichtsperiode		**4 972 907.628**	**4 928 485.022**	**361 683.600**	**308 152.188**
Inventarwert pro Anteil	CHF			231.04	227.28

[5] Anteilsklasse Y: Zeitperiode ab 10.02.2025

Erfolgsrechnung

Vom 1. Januar bis 30. Juni 2026

		Konsolidierung		Anteilsklasse A	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-390	-560
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	396 623	379 179
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	250 920	262 315
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	98 284
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	52	7 543
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	16 841	99 244
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**664 047**	**846 005**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	–	6
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	234	429
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	159 153	264 324
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	3 830	7 168
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	6 207	11 055
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	3 078	30 736
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**172 501**	**313 719**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**491 545**	**532 286**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	491 545	532 286
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**1 701 306**	**1 720 661**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	2 192 851	2 252 947
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-941 116	4 135 362
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	1 251 735	6 388 310

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse I	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-1 622	-2 412
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	1 641 854	1 673 995
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	1 035 143	1 163 576
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	436 257
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	218	33 467
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	56 183	265 032
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**2 731 776**	**3 569 914**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	2	27
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	948	1 892
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	456 615	832 405
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	15 384	31 722
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	25 020	48 846
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	406 504	122 665
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**904 472**	**1 037 557**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**1 827 304**	**2 532 357**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	1 827 304	2 532 357
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**6 065 112**	**7 151 351**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	7 892 416	9 683 709
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-3 348 145	17 194 667
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	4 544 271	26 878 376

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse R	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-612	-780
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	625 133	500 259
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	394 040	368 860
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	131 180
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	75	10 189
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	63 871	394 134
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**1 082 507**	**1 403 843**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	1	9
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	364	576
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	210 532	304 790
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	5 931	9 642
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	9 578	14 674
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	6 066	218 835
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**232 471**	**548 527**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**850 036**	**855 316**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	850 036	855 316
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**2 725 109**	**2 457 517**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	3 575 145	3 312 833
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-1 505 886	5 907 594
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 069 259	9 220 427

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse N	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-593	-669
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	606 806	2 367 801
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	389 752	921 553
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	292 981
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	79	17 543
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	154 684	1 345 377
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**1 150 728**	**4 944 587**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	1	10
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	367	1 412
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	180 193	587 190
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	6 035	24 166
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	9 851	38 280
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	43 891	3 824 543
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**240 337**	**4 475 600**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**910 391**	**468 987**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	910 391	468 987
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**2 805 736**	**2 580 626**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	3 716 127	3 049 613
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-1 548 730	6 205 012
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 167 396	9 254 625

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilskl. N50	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[1]
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-603	-1 726
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	613 255	–
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	487 675	506 358
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	161 838
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	209	12 499
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	-1 198	22 606
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**1 099 338**	**701 575**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	2	26
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	549	615
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	259 083	250 172
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	9 587	9 762
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	16 571	13 728
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	63 819	2 908
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**349 610**	**277 211**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**749 728**	**424 364**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	182 888
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	749 728	607 252
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**2 562 777**	**1 643 346**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	-182 888
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	3 312 504	2 067 710
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-1 441 190	7 410 893
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	1 871 315	9 478 603

[1] Anteilsklasse N50: Zeitperiode ab 27.06.2025

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilskl. N100	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[2]
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-1 026	–
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					–
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	1 046 451	–
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	550 671	–
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	–
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	–	–
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	76 014	–
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**1 672 110**	**–**
Aufwendungen					– **–**
Passivzinsen	CHF	9	152	–	–
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	409	–
Reglementarische Vergütung an:					–
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	112 118	–
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	6 049	–
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	8 662	–
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	156 767	–
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**284 005**	**–**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**1 388 105**	– **–**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	1 388 105	–
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**1 526 411**	**–**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	2 914 516	–
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-4 829 550	–
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	-1 915 033	–

[2] Anteilsklasse N100: Zeitperiode ab 20.03.2026

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilskl. N150	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[3]
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-1 414	-2 151
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	1 440 209	–
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	912 114	562 804
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	217 508
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	195	21 062
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	66 592	5 848
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**2 417 696**	**805 072**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	1	24
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	858	871
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	267 238	303 596
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	14 084	14 318
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	22 854	20 008
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	40 030	6 335
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**345 066**	**345 152**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**2 072 631**	**459 920**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	227 360
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	2 072 631	687 280
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**6 095 685**	**1 533 602**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	-227 360
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	8 168 316	1 993 522
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-3 426 337	6 917 279
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	4 741 979	8 910 801

[3] Anteilsklasse N150: Zeitperiode ab 27.06.2025

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilskl. NH EUR	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[4]
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-12	-8
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	12 359	–
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	7 814	22
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	1
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	2	6
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	1 681	-40
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**21 843**	**-19**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	–	–
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	8	1
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	4 536	166
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	120	7
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	193	16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	–	–
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**4 856**	**191**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**16 987**	**-209**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	226
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	16 987	17
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**48 270**	**-4 755**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	-226
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	65 257	-4 964
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-18 680	20 269
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	46 578	15 305

[4] Anteilsklasse NH EUR: Zeitperiode ab 17.12.2025

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse S	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-1 702	-2 605
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	1 728 092	1 885 635
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	1 095 947	1 290 315
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	482 334
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	236	37 228
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	52 853	1 463 236
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**2 875 425**	**5 156 143**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	2	29
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	1 024	2 089
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	308 633	569 270
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	16 784	34 993
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	27 264	54 211
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	57 887	1 502 271
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**411 594**	**2 162 863**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**2 463 832**	**2 993 280**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	2 463 832	2 993 280
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**7 304 896**	**7 751 169**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	9 768 727	10 744 449
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-4 024 623	18 644 444
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	5 744 105	29 388 893

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse X	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-602	-915
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	612 446	661 727
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	387 925	449 246
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	169 494
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	82	12 898
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	–	–
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**999 851**	**1 292 450**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	1	10
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	362	734
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	750	1 125
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	5 934	12 308
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	9 633	18 997
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	–	–
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**16 680**	**33 173**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**983 171**	**1 259 277**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	983 171	1 259 277
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**2 582 937**	**2 691 001**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	3 566 108	3 950 278
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-1 418 080	6 477 115
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 148 028	10 427 393

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse Y	
		01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025	01.01. bis 30.06.2026	01.01. bis 31.12.2025[5]
Erträge					
Negativzinsen	CHF	-9 153	-12 717	-578	-892
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:					
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	9 312 672	8 257 226	589 444	788 629
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	5 891 369	5 999 757	379 368	474 708
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	–	2 108 961	–	119 084
Sonstige Erträge	CHF	1 229	162 717	82	10 283
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	788 437	3 745 731	300 918	150 294
Total Erträge	**CHF**	**15 984 555**	**20 261 676**	**1 269 233**	**1 542 106**
Aufwendungen					
Passivzinsen	CHF	9	152	1	10
Prüfaufwand	CHF	5 477	9 189	356	570
Reglementarische Vergütung an:					
- die Fondsleitung	CHF	1 959 600	3 114 163	750	1 125
- die Depotbank	CHF	89 596	153 930	5 858	9 845
Sonstige Aufwendungen	CHF	145 317	233 290	9 486	13 475
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	838 498	5 988 294	60 455	280 000
Total Aufwendungen	**CHF**	**3 038 497**	**9 499 017**	**76 905**	**305 025**
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	**CHF**	**12 946 058**	**10 762 659**	**1 192 329**	**1 237 081**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	410 475	–	–
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	12 946 058	11 173 134	1 192 329	1 237 081
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	**CHF**	**36 429 346**	**29 825 934**	**3 011 108**	**2 301 416**
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	–	-410 475	–	–
Realisierter Erfolg	CHF	49 375 404	40 588 593	4 203 437	3 538 497
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	-24 166 779	77 741 662	-1 664 443	4 829 026
Gesamterfolg	CHF	25 208 625	118 330 255	2 538 994	8 367 523

[5] Anteilsklasse Y: Zeitperiode ab 10.02.2025

Portfolio

Per 30. Juni 2026

ISIN-Nr.	Titelbezeichnung	Anzahl 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[1]	Anzahl 30.06.2026	Kurswert CHF	% GFV
Effekten die an einer Börse gehandet werden							
Kotierte Gesellschaften							
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	1 110 508	227 000	154 745	1 182 763	170 436 148	15.70
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	1 228 864	20 000	382 581	866 283	114 262 728	10.53
CH0008837566	Allreal Hldg AG	319 108	36 750	31 577	324 281	68 747 572	6.34
CH0011108872	Mobimo Hldg AG	171 192	8 000	14 000	165 192	57 404 220	5.28
CH0516131684	EPIC Suisse AG	296 855	31 750	–	328 605	27 142 773	2.50
CH0325094297	Investis Hldg	140 102	–	25 000	115 102	17 610 606	1.61
CH0148052126	B Zug Estates Hldg	7 504	200	–	7 704	16 178 400	1.49
CH0284142913	Plazza AG	31 017	6 041	–	37 058	16 157 288	1.48
CH0212186248	Novavest Real Estate AG	221 090	141 492	–	362 582	14 358 247	1.32
CH0045825517	Fundamenta Real Estate	765 943	–	–	765 943	12 906 140	1.19
CH0002619481	Warteck Invest AG	5 906	493	–	6 399	12 574 035	1.16
CH0239518779	HIAG Immobilien Hldg	–	78 954	–	78 954	10 706 162	0.99
CH0032816131	SF Urban Properties AG	97 897	4 591	–	102 488	10 166 810	0.94
CH1338987303	Intershop Hldg AG	41 882	–	10 500	31 382	5 416 533	0.50
Total Kotierte Gesellschaften						**554 067 662**	**51.03**
Effekten die an einer Börse gehandet werden							
Kotierte Fonds							
CH0014420878	UBS Swiss Mixed Sima	460 925	86 535	124 181	423 279	66 285 491	6.11
CH0012913700	UBS Fund Siat	164 015	20 500	22 700	161 815	41 505 548	3.83
CH0031069328	UBS Fund LivingPlus	126 049	58 617	17 500	167 166	24 707 135	2.27
CH0014420829	UBS Swiss Res. Anfos	246 498	20 650	35 000	232 148	23 771 955	2.18
CH0014586710	FIR Fonds Immobilier Romand	79 151	11 000	4 000	86 151	22 140 807	2.04
CH0014420852	UBS Leman Foncipars	103 012	50 902	10 500	143 414	21 999 708	2.03
CH0033624211	Procimmo Industrial Fund	116 894	17 785	6 500	128 179	21 098 263	1.95
CH0002770102	Immo Helvetic	69 757	17 074	6 350	80 481	20 925 060	1.93
CH0002769351	UBS Fund Interswiss	90 702	12 500	3 000	100 202	20 741 814	1.91
CH0395718866	Schroder ImmoPLUS	118 623	1 000	5 200	114 423	19 703 641	1.82
CH0124238004	EdR SICAV Swiss A	114 885	3 750	12 000	106 635	18 106 623	1.67
CH0039415010	Realstone Swiss Property	122 803	1 000	17 500	106 303	17 221 086	1.59
CH0002782263	La Foncière	92 462	9 000	5 500	95 962	15 718 576	1.44
CH0293784861	Swiss Life REF (CH)	115 705	2 500	14 309	103 896	15 335 050	1.41
CH0014420886	UBS Swiss Comm. Swissreal	213 787	7 500	4 000	217 287	14 710 330	1.35
CH0009778769	IMMOFONDS CH-Imm.-A.	24 789	–	3 950	20 839	14 295 554	1.32
CH0026168846	Swissinvest Inv. Fund	47 452	12 492	4 500	55 444	11 504 630	1.06
CH0120791253	SF Sustainable Property Fund	62 313	11 731	–	74 044	10 336 542	0.95
CH0285087455	SF Retail Properties Fund	92 322	1 000	13 725	79 597	9 710 834	0.90
CH0118768057	UBS Fund Hospitality	75 401	11 000	–	86 401	8 847 462	0.82
CH0026725611	Bonhôte Immobilier	40 932	6 750	3 500	44 182	7 890 905	0.73

ISIN-Nr.	Titelbezeichnung	Anzahl 31.12.2025	Käufe[1]	Verkäufe[1]	Anzahl 30.06.2026	Kurswert CHF	% GFV
CH0142902003	Good Buildings Fund	41 150	6 350	500	47 000	7 191 000	0.66
CH0414551033	Baloise Swiss Property Fund	45 261	1 750	1 500	45 511	6 753 832	0.62
CH0335507932	Helvetica Swiss Commercial	59 629	1 750	2 300	59 079	6 203 295	0.57
CH0245633950	UBS Direct LogisticsPlus	–	128 000	84 415	43 585	4 925 105	0.45
CH0100778445	UBS Fund Green Property	74 793	3 000	48 865	28 928	4 478 054	0.41
CH0324608568	CRONOS Immo Fund	22 482	15 633	7 000	31 115	4 225 417	0.39
CH0344799694	SF Commercial Prop. Fund	44 426	750	–	45 176	3 812 854	0.35
CH0037430946	Swisscanto Fund IFCA	17 666	–	1 600	16 066	3 430 091	0.32
CH0513838323	Helvetia Swiss Property Fund	–	22 714	–	22 714	3 261 730	0.30
CH1522278584	SL REF (CH) ESG Div. Comm.	–	29 708	1 000	28 708	3 037 306	0.28
CH0204643222	MobiFonds Swiss Prop.	14 389	–	–	14 389	2 800 099	0.26
CH0111959190	Swisscanto Swiss Commercial	25 953	2 595	–	28 548	2 780 575	0.26
CH0444142555	Swiss Central City Fund	16 727	13 213	1 800	28 140	2 645 160	0.24
CH0495275668	Helvetica Swiss Living Fund	18 601	3 955	500	22 056	2 307 058	0.21
CH0267501291	Sustainable Investments	–	17 014	–	17 014	2 031 472	0.19
CH0100612339	UBS Residentia	13 275	–	–	13 275	1 831 950	0.17
CH0037237630	Streetbox Fund	2 598	–	–	2 598	1 589 976	0.15
CH0215751527	Dominicé Swiss Fund	10 828	–	10 828	–	–	–
CH0002785456	Solvalor 61	6 400	–	6 400	–	–	–
Total Kotierte Fonds						**489 861 989**	**45.13**
Effekten die ausserbörslich gehandelt werden							
Nicht kotierte Fonds (nicht NAV basiert)							
CH1332870810	EdR Commercial Income	72 600	–	–	72 600	7 986 000	0.74
CH1553333993	La Foncière L-QIF	–	69 000	–	69 000	6 900 000	0.64
CH0374572326	StoneEdge SICAV I	–	17 645	–	17 645	1 932 128	0.18
Total Nicht kotierte Fonds (nicht NAV basiert)						**16 818 128**	**1.55**
Bezugsrechte							
CH1449518021	Helvetica SL – 19.06.2026	–	19 851	19 851	–	–	–
CH1518180950	CRONOS – 13.02.2026	–	22 482	22 482	–	–	–
CH1521744552	EdR Comm. – 06.03.2026	–	72 600	72 600	–	–	–
CH1527047505	Swissinvest – 20.03.2026	–	47 952	47 952	–	–	–
CH1534829028	UBS Foncipars – 04.05.2026	–	124 013	124 013	–	–	–
CH1540414542	Procimmo Ind. – 03.06.2026	–	126 644	126 644	–	–	–
CH1551632461	Immo Helvetic – 20.05.2026	–	78 900	78 900	–	–	–
CH1551632487	Good Buildings – 20.05.2026	–	41 400	41 400	–	–	–
CH1555535504	Swisscanto – 12.05.2026	–	25 953	25 953	–	–	–
CH1555982292	SF Sust. Fund – 20.05.2026	–	67 313	67 313	–	–	–
Total Bezugsrechte						**–**	**–**

Total Anlagen	**1 060 747 779**	**97.71**
Bankguthaben auf Sicht	17 796 350	1.64
Derivative Finanzinstrumente	7 064	–
Sonstige Vermögenswerte	7 092 841	0.65
Gesamtfondsvermögen (GFV)	**1 085 644 034**	**100.00**
./. Andere Verbindlichkeiten	-1 062 413	-0.10
Nettofondsvermögen	**1 084 581 621**	**99.90**

[1] Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions.

Sämtliche Anlagen werden gemäss KKV-FINMA Art. 84 Abs. 2 bewertet und in folgender Übersicht dargestellt.

	Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Abs. 2	**Kurswert CHF**
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt handelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	1 043 929 651
b)	Anlage, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	16 818 128
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	–

Derivative Finanzinstrumente

Vom 1. Januar bis 30. Juni 2026

Geschlossene Devisentermingeschäfte

	Fälligkeit	Long/Short	Basiswert	Nominal EUR	Nominal CHF
Anteilsklasse NH EUR[4]	20.01.2026	Long (gekauft)	EUR	20	19
Anteilsklasse NH EUR	20.01.2026	Long (gekauft)	EUR	13 000	12 105
Anteilsklasse NH EUR	20.01.2026	Long (gekauft)	EUR	1 373 850	1 278 076
Anteilsklasse NH EUR	20.01.2026	Long (gekauft)	EUR	2 230	2 076
Anteilsklasse NH EUR	20.02.2026	Long (gekauft)	EUR	1 402 800	1 304 368
Anteilsklasse NH EUR	20.02.2026	Long (gekauft)	EUR	39 000	35 695
Anteilsklasse NH EUR	20.02.2026	Long (gekauft)	EUR	39 000	35 695
Anteilsklasse NH EUR	20.02.2026	Long (gekauft)	EUR	1 402 800	1 304 368
Anteilsklasse NH EUR	20.03.2026	Long (gekauft)	EUR	1 482 500	1 351 861
Anteilsklasse NH EUR	20.04.2026	Long (gekauft)	EUR	1 463 500	1 324 751
Anteilsklasse NH EUR	20.04.2026	Long (gekauft)	CHF	34 940	38 200
Anteilsklasse NH EUR	20.04.2026	Long (gekauft)	EUR	103 800	95 186
Anteilsklasse NH EUR	20.04.2026	Long (gekauft)	EUR	40 800	37 624
Anteilsklasse NH EUR	20.05.2026	Long (gekauft)	EUR	1 619 200	1 490 915
Anteilsklasse NH EUR	20.05.2026	Long (gekauft)	EUR	142 700	131 076
Anteilsklasse NH EUR	20.05.2026	Long (gekauft)	EUR	22 500	20 771
Anteilsklasse NH EUR	20.05.2026	Long (gekauft)	CHF	41 320	45 200
Anteilsklasse NH EUR	22.06.2026	Long (gekauft)	EUR	1 717 700	1 568 461
Anteilsklasse NH EUR	20.07.2026	Long (gekauft)	EUR	1 738 300	1 593 929

Offene Devisentermingeschäfte per 30. Juni 2026

	Fälligkeit	Long/Short	Basiswert	Nominal EUR	Nominal CHF	Wert CHF
Anteilsklasse NH EUR[4]	20.07.2026	Long (gekauft)	EUR	1 738 300	1 593 929	7 064

[4] Anteilsklasse NH EUR: Zeitperiode ab 17.12.2025.

Erläuterung

Per 30. Juni 2026

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Gemäss amerikanischer Gesetzgebung dürfen Anteile des Fonds in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anlegern mit amerikanischer Staatsangehörigkeit bzw. Anlegern, die der amerikanischen Einkommenssteuer unterliegen, wird deshalb empfohlen, vor dem Kauf von Anteilen des Fonds einen Steuerberater zu konsultieren. Ein solcher Kauf könnte unter amerikanischem Steuerrecht für den Anleger nachteilige Folgen haben.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname			Depotbank-kommission	Verwaltungs-kommission[2]	TER ZF GAV[3]	TER ZF MV[3]	TER DF[3]	TER GAV[3]	TER MV[3]
SF Sec.[1]	Anteilsklasse A	CHF	0.02%	0.69%	0.33%	0.37%	0.73%	1.06%[4]	1.11%[4]
SF Sec.	Anteilsklasse I	CHF	0.02%	0.49%	0.33%	0.37%	0.53%	0.86%[4]	0.91%[4]
SF Sec.	Anteilsklasse R	CHF	0.02%	0.59%	0.33%	0.37%	0.63%	0.96%[4]	1.01%[4]
SF Sec.	Anteilsklasse N	CHF	0.02%	0.49%	0.33%	0.37%	0.53%	0.86%[4]	0.91%[4]
SF Sec.	Anteilskl. N50[5]	CHF	0.02%	0.44%	0.33%	0.37%	0.49%	0.81%[4]	0.86%[4]
SF Sec.	Anteilskl. N100[6]	CHF	0.02%	0.32%	0.33%	0.37%	0.35%	0.68%[4]	0.72%[4]
SF Sec.	Anteilskl. N150[7]	CHF	0.02%	0.34%	0.33%	0.37%	0.39%	0.71%[4]	0.76%[4]
SF Sec.	Anteilskl. NH EUR[8]	CHF	0.02%	0.62%	0.33%	0.37%	0.65%	0.98%[4]	1.02%[4]
SF Sec.	Anteilsklasse S	CHF	0.02%	0.30%	0.33%	0.37%	0.35%	0.68%[4]	0.72%[4]
SF Sec.	Anteilsklasse X	CHF	0.02%	–	0.33%	0.37%	0.05%	0.37%[4]	0.42%[4]
SF Sec.	Anteilsklasse Y[9]	CHF	0.02%	–	0.33%	0.37%	0.05%	0.37%[4]	0.42%[4]

[1] SF Property Securities Fund

[2] Anlagen in SFP-Produkte werden nicht in die Berechnung der Management Fee einbezogen.

[3] Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflege-kommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER. Bezeichnung der Abkürzungen: TER ZF GAV (TER Zielfonds GAV), TER ZF MV (TER Zielfonds MV), TER DF (TER Dachfonds).

[4] Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war.

[5] Anteilsklasse N50: Ab 27.06.2025

[6] Anteilsklasse N100: Ab 18.03.2026

[7] Anteilsklasse N150: Ab 27.06.2025

[8] Anteilsklasse NH EUR: Ab 17.12.2025

[9] Anteilsklasse Y: Ab 10.02.2025

.

Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname			Lancierungs-datum	30.06. 2026[2]	kum. seit Lancierung[3]	31.12. 2025[2]	31.12. 2024[2]	31.12. 2023[2]
SF Sec.[1]	Anteilsklasse A	CHF	01.11.06	2.69%	227.17%	16.49%	15.88%	8.27%
SF Sec.	Anteilsklasse I	CHF	03.11.08	2.79%	278.61%	16.72%	16.11%	8.53%
SF Sec.	Anteilsklasse R	CHF	03.11.08	2.74%	273.76%	16.60%	15.99%	8.43%
SF Sec.	Anteilsklasse N	CHF	10.03.14	2.79%	151.74%	16.73%	16.13%	8.54%
SF Sec.	Anteilskl. N50[4]	CHF	27.06.25	2.82%	151.85%	5.59%	–	–
SF Sec.	Anteilskl. N100[5]	CHF	18.03.26	2.84%	151.87%	–	–	–
SF Sec.	Anteilskl. N150[6]	CHF	27.06.25	2.88%	152.11%	5.64%	–	–
SF Sec.	Anteilskl. NH EUR[7]	CHF	17.12.25	3.93%	5.80%	1.80%	–	–
SF Sec.	Anteilsklasse S	CHF	18.05.15	2.89%	119.99%	16.93%	16.32%	8.72%
SF Sec.	Anteilsklasse X	CHF	28.09.18	3.04%	90.65%	17.29%	16.67%	9.07%
SF Sec.	Anteilsklasse Y[8]	CHF	10.02.25	3.04%	17.10%	13.64%	–	–
50% SXI Real Estate Funds Broad und 50% SXI Real Estate Shares Broad				3.42%	–	17.06%	16.01%	8.03%

[1] SF Property Securities Fund

[2] Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

[3] Anteilsklasse N50/N100/N150: Die historischen Zahlen entsprechen bis zur Lancierung dieser Klasse der Anteilsklasse N.

[4] Anteilsklasse N50: Ab 27.06.2025

[5] Anteilsklasse N100: Ab 18.03.2026

[6] Anteilsklasse N150: Ab 27.06.2025

[7] Anteilsklasse NH EUR: Ab 17.12.2025

[8] Anteilsklasse Y: Ab 10.02.2025

Erläuterung 4: Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente, zur Bestimmung des Inventarwertes finden sich unter § 16 des Fondsvertrages unter dem Titel «Berechnung der Nettoinventarwerte».

Erläuterung 5: Änderungen Prospekt mit integriertem Fondsvertrag

Im Rahmen der Prospektanpassungen im März und August 2026 wurden die allgemeinen Angaben zur Fondsleitung aktualisiert (Aktionariat, Verwaltungsrat, Geschäftsleitung) sowie weitere Änderungen, welche formeller bzw. redaktioneller Natur sind, vorgenommen.

Im April 2026 wurden Änderungen des Fondsvertrages beschlossen und der FINMA eingereicht. Die Änderungen wurden genehmigt und traten per 8. April 2026 in Kraft. Die Modifikationen gemäss Publikation vom 24. Februar 2026 umfassten die Schaffung neuer NT-Anteilsklasse und Änderung betreffend Anteilsklassen im § 6 Ziff. 1 und 4, Änderung der Anlagepolitik im § 8 Abs. 1 betreffend Umsetzung der Transparenzrichtlinie von AMAS (insb. Anlageziel und -politik), der Effektenleihe im § 10 sowie der Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens im § 19.

Impressum

Herausgeberin: Swiss Finance & Property Funds AG, Zürich
Konzept, Layout: LST AG, Luzern
Text: Swiss Finance & Property Funds AG, Zürich

August 2026

Kontakt

Swiss Finance & Property Funds AG
Seefeldstrasse 275
8008 Zürich

Telefon + 41 43 344 61 31
www.sfp.ch

SFP

Swiss Finance & Property Funds AG

Swiss Finance & Property Funds AG

Seefeldstrasse 275, CH-8008 Zürich
+41 43 344 61 31, www.sfp.ch