



LLB Swiss Investment AG

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

ReCap Volatility Premia Strategy

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

Inhalt

3	Fakten und Zahlen
	Träger des Fonds
	Fondsmerkmale
	Kennzahlen
4	Bericht des Portfoliomanagers
5 – 27	Jahresrechnung
	Vermögensrechnung
	Erfolgsrechnung (USD A)
	Aufstellung der Vermögenswerte
	Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
	Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II
28 – 29	Erläuterungen zum Jahresbericht
30	Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft
31	Ergänzende Angaben

Fakten und Zahlen

Träger des Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Depotbank

Swissquote Bank SA
Chemin de la Crétaux 33
CH-1196 Gland VD

Portfoliomanager

Jacot Partners Financial Services AG
Dufourstrasse 47
CH-8008 Zürich

Zahlstelle

die Depotbank

Vertriebsträger

Jacot Partners Financial Services AG, Zürich
und Swissquote Bank SA, Gland

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch den systematischen Verkauf von Put-Optionen, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Die Strategie basiert auf der Volatilitätsprämien von Optionen. Die in Optionspreisen eingebettete Volatilitätsprämie widerspiegelt die

Risikoaversion der Anleger und die Tendenz, Wahrscheinlichkeiten einer signifikanten Preisveränderung zu überschätzen. Eine Volatilitätsprämien-Strategie nutzt diesen Zusammenhang durch einen systematischen Verkauf von Optionen.

Kennzahlen

	31. 12. 2023
Nettofondsvermögen in Mio. USD	12.52
Ausstehende Anteile Klasse USD A	119 682
Inventarwert pro Anteil der Klasse USD A in USD	104.62
Performance Klasse USD A	4.62%
TER Klasse USD A	1.88%
TER inkl. Performance Fee Klasse USD A	2.35%
PTR ¹	0.61
Explizite Transaktionskosten in USD ²	67 994

¹ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

² Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Bericht des Portfoliomanagers

Rückblick

Vor einem Jahr wurde an den Finanzmärkten von einem wirtschaftlichen Rückgang der Weltwirtschaft und einer möglichen Rezession ausgegangen. Im Verlauf des Jahres zeigte sich die Wirtschaftsentwicklung jedoch deutlich resilienter und robuster. In den USA wurden beispielsweise die Wachstumserwartungen im Verlauf des Jahres von +0.4% auf schlussendlich +2.4% erhöht. Obwohl auch für das kommende Jahr wieder mit einer tieferen Wachstumserwartung (+1.2%) gerechnet wird, gehen die Marktteilnehmer nicht von einer Rezession aus. Das Szenario einer «weichen» Landung der Weltwirtschaft wird somit gemeinhin favorisiert.

Nach einem der schwächsten Anlagejahre im Vorjahr erreichten im Berichtsjahr alle Anlageklassen wieder deutlich positive Renditen. Dank rückläufigen Inflationsdaten, der Erwartung tieferer Zinsen und einer besseren Wirtschaftsentwicklung wurden sowohl in Aktienanlagen wie auch in festverzinslichen Anlagen überdurchschnittliche Renditen erreicht.

Aktien entwickelten sich jedoch über die ersten drei Quartale sehr unterschiedlich. Die grössten Unternehmen erreichten eine weit überdurchschnittliche Performance, während ein Grossteil der Aktien aller anderen Unternehmen durchschnittliche oder sogar unterdurchschnittliche Renditen erzielte. Zwischenzeitlich waren die Unterschiede so gross, dass die gesamte Indexperformance auf den weltweit grössten sieben Unternehmen beruhte. Im Schlussquartal glichen sich dann die Performancedifferenzen etwas aus. Insgesamt blieb jedoch die Entwicklung eines gleichgewichteten Indexes, der die durchschnittliche Rendite der Aktien widerspiegelt, deutlich hinter den kapitalgewichteten Indices. In den USA entstand mit zwölf Prozent die grösste Differenz zwischen den Indices seit Messbeginn.

Performance

Die Volatilitätsprämienstrategie konnte im ersten Jahr in der Fondsstruktur insgesamt erfolgreich umgesetzt werden und entwickelte sich im Rahmen der Erwartungen.

Die hohen Unterschiede in der Entwicklung einzelner Aktien im Universum reduzierten sich im Verlauf des Jahres und führten insbesondere im Schlussquartal zu sehr guten Ergebnissen (+2.7%).

Auch in Phasen mit höheren Marktschwankungen und negativer Entwicklung der Aktienmärkte wurden Verluste durch das konsequente Risikomanagement begrenzt.

Ausblick

Der starke Kursanstieg in allen Anlageklassen im Schlussquartal zeigte, wie rasch sich die Märkte erholen können und wie schnell sich die Stimmung ändern kann. Viele Unsicherheiten bleiben jedoch auch für das kommende Jahr bestehen. Zusätzlich scheinen die Erwartungen in Bezug auf die Normalisierung der Geldpolitik und die Entwicklung der Unternehmensergebnisse ambitiös. Enttäuschungen würden dann wohl wieder zu stärkeren Schwankungen an den Finanzmärkten führen. Insofern erachten wir das Umfeld für die Strategie als weiterhin interessant.

Die Volatilitäten in einzelnen Aktien reduzierte sich bei weitem nicht so stark wie die Volatilitäten auf den Indices. Entsprechend erwarten wir weiterhin attraktive Prämieneinnahmen, wogegen sich die Absicherungskosten deutlich reduziert haben. Auch die Verzinsung des Kapitals liegt aktuell auf einem überdurchschnittlichen Niveau und beträgt rund 5% p.a.

Vermögensrechnung

	31. 12. 2023 USD
Bankguthaben auf Sicht	111 622
Obligationen	12 485 631
Derivate	-106 534
Sonstige Aktiven	52 701
Gesamtfondsvermögen	12 543 420
Bankverbindlichkeiten	-156
Verbindlichkeiten	-22 537
Nettofondsvermögen	12 520 727
Anzahl Anteile im Umlauf	
	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse USD A	-
Ausgegebene Anteile	140 947
Zurückgenommene Anteile	-21 265
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse USD A	119 682
Inventarwert eines Anteils	
	Klasse USD A in USD
30. 12. 2022	100.00
31. 12. 2023	104.62
Veränderung des Nettofondsvermögens	
	USD
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	-
Saldo aus Anteilscheinverkehr	11 972 057
Gesamterfolg der Berichtsperiode	548 670
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	12 520 727

Erfolgsrechnung Klasse USD A

30. 12. 2022 – 31. 12. 2023
USD

Ertrag Obligationen	156 723
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-16 498
Total Erträge	140 225
abzüglich:	
Sollzins / Bankspesen	156
Revisionsaufwand	12 076
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.63%)	183 341
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.09%)	10 378
Sonstiger Aufwand	4 858
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	-34 138
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-8 311
Total Aufwand	168 360
Nettoertrag	-28 135
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	365 977
Abzüglich Performancebeteiligung ²	-52 332
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kursgewinne und -verluste ¹	-34 138
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	279 507
Realisierter Erfolg	251 372
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	297 298
Gesamterfolg	548 670

¹ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der ESTV² 10% der realisierten Wertsteigerungen mit Highwatermark

	Klasse USD A in USD
Verwendung des Erfolges	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-28 135
Vortrag des Vorjahres	-
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	-
Vortrag auf neue Rechnung (angesammelte Kapitalgewinne/-verluste)	-28 135
Thesaurierung pro Anteil	-
Verrechnungssteuer 35%	-
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 31. 12. 2023	-

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Dezember 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 12. 2023		Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 12. 2023	Verkehrswert USD	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen (an einer Börse gehandelt)							12 485 631	99.54
0,375% 0.375% KFW 20-18.07.2025	USD	600 000	600 000			94.008	564 048	4.50
0,500% 0.5% EBRD 20-19.05.2025	USD	600 000	600 000			94.480	566 880	4.52
0,500% 0.5% Landw. Rentenbank 20-27.05.2025	USD	600 000	600 000			94.505	567 030	4.52
1,500% 1.5% Province of Quebec 20-11.02.2025	USD	600 000	600 000			96.385	578 310	4.61
2,625% ADB 19-30.01.2024 Global	USD	300 000	300 000			99.798	299 394	2.39
0,625% ADB 21-08.10.2024 Global	USD	300 000	300 000			96.767	290 301	2.31
0,375% ADB 21-11.06.2024 Class B Global	USD	300 000	300 000			97.916	293 748	2.34
3,450% Apple 14-06.05.2024 Global	USD	400 000	400 000			99.307	397 228	3.17
2,500% EIB 14-15.10.2024 Global Sr	USD	300 000	300 000			98.146	294 438	2.35
3,250% EIB 14-29.01.2024	USD	300 000	300 000			99.861	299 583	2.39
2,625% EIB 19-15.03.2024	USD	300 000	300 000			99.482	298 446	2.38
0,500% IADB 21-23.09.2024	USD	300 000	300 000			96.843	290 529	2.32
2,500% IBRD 14-25.11.2024 S. 11145 Tranche 1	USD	300 000	300 000			97.774	293 322	2.34
2,500% IBRD 19-19.03.2024 Global	USD	300 000	300 000			99.412	298 236	2.38
1,500% IBRD 19-28.08.2024 Global	USD	300 000	300 000			97.774	293 322	2.34
2,625% Johnson & Johnson 17-15.01.2025 Global	USD	300 000	300 000			97.686	293 058	2.34
0,550% Johnson & Johnson 20-01.09.2025 Global	USD	300 000	300 000			93.714	281 142	2.24
2,500% KFW 14-20.11.2024 Global	USD	300 000	300 000			97.967	293 901	2.34
1,375% KFW 19-05.08.2024	USD	600 000	600 000			98.098	588 588	4.69
2,625% KFW 19-28.02.2024	USD	300 000	300 000			99.532	298 596	2.38
0,250% KFW 21-08.03.2024 Global	USD	300 000	300 000			99.119	297 357	2.37
2,000% Landwirtschaftl. Rentenbank 15-13.01.2025 Gl Sr	USD	300 000	300 000			97.092	291 276	2.32
2,875% Microsoft 17-06.02.2024 Global	USD	400 000	400 000			99.732	398 928	3.18
3,400% Novartis Capital 14-06.05.2024 Global	USD	600 000	600 000			99.227	595 362	4.75
0,375% Svensk Exportkredit 20-30.07.2024	USD	600 000	600 000			97.310	583 860	4.65
0,375% US Treasury Notes 21-15.08.2024 S. AR-2024	USD	400 000	400 000			97.154	388 616	3.10
2,250% US Treasury Notes 17-31.12.2024 S. T-2024	USD	400 000	400 000			97.554	390 216	3.11
1,500% US Treasury Notes 19-31.10.2024 S. AF-2024	USD	400 000	400 000			97.304	389 216	3.10
0,250% US Treasury Notes 20-15.05.2024 S. AU-2023	USD	400 000	400 000			98.218	392 872	3.13
0,125% US Treasury Notes 21-15.01.2024 S. AJ-2024	USD	200 000	400 000	200 000		99.906	199 812	1.59
0,125% US Treasury Notes 21-15.02.2024 S. AR-2024	USD	400 000	400 000			99.394	397 576	3.17
0,375% US Treasury Notes 21-15.04.2024 S. AM-2024	USD	400 000	400 000			98.644	394 576	3.15
1,000% US Treasury Notes 21-15.12.2024 S. AV-2024	USD	400 000	400 000			96.466	385 864	3.08
Total Effekten							12 485 631	99.54
Derivate (gemäss separater Aufstellung)							-106 534	-0.85
Flüssige Mittel und übrige Aktiven							164 323	1.31
Gesamtfondsvermögen							12 543 420	100.00
Bankverbindlichkeiten							-156	-0.00
Verbindlichkeiten							-22 537	-0.18
Total Nettofondsvermögen							12 520 727	
<i>Umrechnungskurse:</i>								
USD 1.0000 = CHF 0.84151								
EUR 1.0000 = USD 1.10373								

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Vermögensstruktur

Obligationen nach Restlaufzeit	Verkehrswert in USD	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
< 1 Jahr	8 953 671	71.38
>= 1 Jahre bis < 3 Jahre	3 531 960	28.16
Total	12 485 631	99.54

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	–	–	–	–
Obligationen	12 485 631	12 485 631	–	–
Derivate	-106 534	–	-106 534	–
Total	12 379 097	12 485 631	-106 534	–

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien			
EUR	Adyen PS	120	120
EUR	Axa	6 500	6 500
EUR	Danone	2 800	2 800
EUR	Deutsche Börse NA	200	200
EUR	Deutsche Post NA	1 500	1 500
EUR	EssilorLuxott I	1 000	1 000
EUR	Kering	300	300
EUR	Koninklijke Ahold Delhaize Inh. / Reg.	6 000	6 000
EUR	LVMH	200	200
EUR	Merck I	1 400	1 400
EUR	Pernod-Ricard	900	900
EUR	Unilever	7 500	7 500
USD	American Electric Power Co Inc	2 000	2 000
USD	Apple	300	300
USD	Baxter Int.	2 800	2 800
USD	Biogen	700	700
USD	BlackRock Reg.	600	600
USD	Chevron	100	100
USD	Estee Lauder Companies -A-	1 700	1 700
USD	Exxon Mobil	1 800	1 800
USD	General Motors	4 500	4 500
USD	Goldman Sachs Group	900	900
USD	Hershey	1 400	1 400
USD	Mettlife	3 100	3 100
USD	Mettler Toledo	400	400
USD	Newmont Reg.	500	500
USD	NextEra Energy	2 700	2 700
USD	Nike -B-	1 000	1 000
USD	Oracle	900	900
USD	Qualcomm	1 600	1 600
USD	Sony ADR	2 100	2 100
USD	Target Reg.	600	600
USD	Texas Instruments	600	600
USD	T-Mobile US Reg.	100	100
USD	Verisign	400	400
Obligationen			
USD	0,125% US Treasury Notes 20- 15.12.2023 S. AU-2023	400 000	400 000
Derivate			
Verkaufsoptionen (Put):			
CHF	GIVN P2650 15.09.2023	7	7
CHF	GIVN P2750 21.07.2023	7	7
CHF	GIVN P2800 17.03.2023	5	5
CHF	GIVN P2800 21.04.2023	5	5
CHF	GIVN P2850 17.02.2023	7	7
CHF	NOVN PA 76 APR23	20	20
CHF	NOVN P78 17.03.2023	20	20

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
CHF	NOVN P79 17.02.2023	15	15
CHF	Roche P285 17.02.2023	5	5
CHF	ROG P235 15.12.2023	8	8
CHF	ROG P235 17.11.2023	8	8
CHF	ROG P255 20.10.2023	7	7
CHF	ROG P260 21.04.2023	6	6
CHF	ROG P270 17.03.2023	5	5
CHF	SCMN P505 15.12.2023	35	35
CHF	SCMN P550 21.04.2023	25	25
EUR	ADS P130 21.04.2023	11	11
EUR	ADS P136 17.02.2023	10	10
EUR	ADS P136 17.03.2023	11	11
EUR	ADS P152 19.05.2023	12	12
EUR	ADS P156 16.06.2023	11	11
EUR	ADS P160 17.11.2023	11	11
EUR	ADS P164 18.08.2023	11	11
EUR	ADS P164 20.10.2023	11	11
EUR	ADS P164 21.07.2023	11	11
EUR	ADS P170 15.12.2023	10	10
EUR	ADS P172 15.09.2023	10	10
EUR	ADY P1280 17.02.2023	11	11
EUR	ADY P1360 16.06.2023	6	6
EUR	ADY P1360 17.03.2023	11	11
EUR	ADY P1360 19.05.2023	13	13
EUR	ADY P1360 21.04.2023	11	11
EUR	ADY P1460 18.08.2023	12	12
EUR	ADY P1480 21.07.2023	6	6
EUR	ADY P1520 21.07.2023	6	6
EUR	ADY P620 17.11.2023	28	28
EUR	ADY P620 20.10.2023	27	27
EUR	AHO P26 15.12.2023	67	67
EUR	AHO P26.5 17.02.2023	53	53
EUR	AHO P26.50 17.11.2023	66	66
EUR	AHO P29 20.10.2023	60	60
EUR	AHO P29.5 19.05.2023	62	62
EUR	AHO P29.50 15.09.2023	58	58
EUR	AHO P30.5 18.08.2023	61	61
EUR	AIR P136 17.02.2023	10	10
EUR	AIR P152 17.11.2023	12	12
EUR	AIR P154 15.09.2023	11	11
EUR	AIR P154 18.08.2023	12	12
EUR	AIR P160 20.10.2023	11	11
EUR	ALV P182 21.04.2023	8	8
EUR	ALV P205 16.06.2023	9	9
EUR	ALV P205 18.08.2023	9	9
EUR	ALV P205 21.07.2023	9	9
EUR	ALV P210 17.02.2023	7	7
EUR	ALV P210 17.11.2023	8	8
EUR	ALV P210 19.05.2023	9	9
EUR	ALV P220 15.12.2023	8	8
EUR	ASM P530 17.11.2023	3	3
EUR	ASM P540 20.10.2023	3	3
EUR	ASM P550 19.05.2023	3	3
EUR	ASM P560 21.04.2023	3	3
EUR	ASM P570 15.09.2023	3	3
EUR	ASM P580 17.03.2023	2	2

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	ASM P590 15.12.2023	3	3
EUR	ASM P600 18.08.2023	3	3
EUR	ASM P610 16.06.2023	3	3
EUR	ASM P640 21.07.2023	3	3
EUR	ASML P570 17.02.2023	2	2
EUR	AXA P25.5 21.07.2023	74	74
EUR	AXA P26 15.09.2023	66	66
EUR	AXA P26 21.04.2023	54	54
EUR	AXA P26.5 16.06.2023	65	65
EUR	AXA P26.5 17.11.2023	66	66
EUR	AXA P26.5 18.08.2023	71	71
EUR	AXA P27 17.03.2023	56	56
EUR	AXA P27 19.05.2023	67	67
EUR	AXA P28 20.10.2023	63	63
EUR	BEI P120 15.12.2023	15	15
EUR	BMW P86 17.02.2023	16	16
EUR	BMW P88 17.11.2023	20	20
EUR	BMW P88 21.04.2023	16	16
EUR	BMW P90 15.12.2023	19	19
EUR	BMW P90 19.05.2023	20	20
EUR	BMW P93 15.09.2023	18	18
EUR	BMW P93 17.03.2023	16	16
EUR	BMW P93 20.10.2023	19	19
EUR	BMW P98 16.06.2023	19	19
EUR	BNP P52 21.04.2023	26	26
EUR	BNP P54 15.12.2023	32	32
EUR	BNP P54 16.06.2023	33	33
EUR	BNP P54 17.11.2023	32	32
EUR	BNP P54 21.07.2023	33	33
EUR	BNP P55 15.09.2023	31	31
EUR	BNP P55 17.02.2023	25	25
EUR	BNP P55 19.05.2023	33	33
EUR	BNP P58 20.10.2023	30	30
EUR	BSN P48.5 17.02.2023	29	29
EUR	BSN P50 17.03.2023	30	30
EUR	BSN P51 17.11.2023	34	34
EUR	BSN P52 15.09.2023	33	33
EUR	BSN P53 21.07.2023	35	35
EUR	BSN P54 18.08.2023	34	34
EUR	BSN P56 19.05.2023	33	33
EUR	BSN P57 16.06.2023	30	30
EUR	CGM P154 16.06.2023	12	12
EUR	CGM P154 17.11.2023	11	11
EUR	CGM P156 15.09.2023	11	11
EUR	CGM P158 19.05.2023	11	11
EUR	CGM P162 20.10.2023	11	11
EUR	CGM P166 17.02.2023	8	8
EUR	CGM P166 18.08.2023E	11	11
EUR	CGM P166 21.04.2023	9	9
EUR	CGM P166 21.07.2023	11	11
EUR	CGM P168 15.12.2023	10	10
EUR	CGM P176 17.03.2023	9	9
EUR	DB1 P 156 17.02.2023	9	9
EUR	DB1 P 164 21.04.2023	9	9
EUR	DB1 P150 17.11.2023	12	12
EUR	DB1 P156 15.09.2023	11	11

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	DB1 P158 20.10.2023	11	11
EUR	DB1 P162 18.08.2023	11	11
EUR	DB1 P164 16.06.2023	11	11
EUR	DB1 P164 21.07.2023	11	11
EUR	DB1 P166 17.03.2023	9	9
EUR	DB1 P174 19.05.2023	11	11
EUR	DPW P 37 17.02.2023	60	60
EUR	DPW P36 17.11.2023	50	50
EUR	DPW P39 19.05.2023	46	46
EUR	DPW P40 20.10.2023	43	43
EUR	DTE P18.40 15.09.2023	94	94
EUR	DTE P18.5 16.06.2023	10	10
EUR	DTE P19 18.08.2023	98	98
EUR	DTE P19 21.07.2023	98	98
EUR	DTE P19.2 17.11.2023	129	129
EUR	DTE P21 15.12.2023	83	83
EUR	EAD P110 17.02.2023	13	13
EUR	EAD P110 21.04.2023	13	13
EUR	EAD P115 17.11.2023	15	15
EUR	EAD P118 17.03.2023	13	13
EUR	EAD P120 15.09.2023	14	14
EUR	EAD P120 19.05.2023	15	15
EUR	EAD P125 20.10.2023	14	14
EUR	EAD P125 21.07.2023	14	14
EUR	EAD P126 15.12.2023	14	14
EUR	EAD P126 18.08.2023	14	14
EUR	ESL P154 17.11.2023	12	12
EUR	ESL P156 21.04.2023	9	9
EUR	ESL P166 17.02.2023	8	8
EUR	ESL P166 17.03.2023	9	9
EUR	ESL P166 20.10.2023	11	11
EUR	ESL P166 21.07.2023	11	11
EUR	ESL P168 15.09.2023	10	10
EUR	ESL P168 18.08.2023	11	11
EUR	ESL P170 15.12.2023	10	10
EUR	ESL P176 16.06.2023	10	10
EUR	ESL P176 19.05.2023	11	11
EUR	GZF P12.60 17.03.2023	119	119
EUR	GZF P13 17.02.2023	108	108
EUR	GZF P13.6 17.11.2023	109	109
EUR	GZF P13.8 21.07.2023	136	136
EUR	GZF P14 15.09.2023	123	123
EUR	GZF P14 16.06.2023	130	130
EUR	GZF P14 19.05.2023	129	129
EUR	GZF P14.6 18.08.2023	126	126
EUR	GZF P14.6 20.10.2023	120	120
EUR	GZF P15 15.12.2023	117	117
EUR	HNR1 P A 178 MAY23	10	10
EUR	HNR1 P164 21.04.2023	9	9
EUR	HNR1 P174 17.03.2023	9	9
EUR	HNR1 P177.05 19.05.2023	10	10
EUR	HNR1 P186 15.09.2023	10	10
EUR	IFX P100 21.04.2023	45	45
EUR	IFX P29 17.11.2023	60	60
EUR	IFX P31.5 15.12.2023	55	55
EUR	IFX P31.5 19.05.2023	57	57

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	IFX P31.5 20.10.2023	55	55
EUR	IFX P32.50 15.09.2023	55	55
EUR	IFX P33 16.06.2023	55	55
EUR	IFX P35 18.08.2023	52	52
EUR	IFX P35 21.07.2023	50	50
EUR	IXD P26 17.02.2023	54	54
EUR	IXD P27 17.03.2023	56	56
EUR	IXD P27 21.04.2023	52	52
EUR	IXD P30 16.06.2023	60	60
EUR	IXD P30 19.05.2023	62	62
EUR	IXD P32 15.09.2023	54	54
EUR	IXD P32 17.11.2023	55	55
EUR	IXD P33 18.08.2023	55	55
EUR	IXD P34 15.12.2023	51	51
EUR	IXD P34 20.10.2023	51	51
EUR	LOR P360 17.02.2023	4	4
EUR	LOR P360 17.11.2023	5	5
EUR	LOR P365 21.04.2023	4	4
EUR	LOR P370 17.03.2023	4	4
EUR	LOR P380 15.09.2023	5	5
EUR	LOR P390 18.08.2023	5	5
EUR	LOR P390 20.10.2023	4	4
EUR	LOR P400 21.07.2023	4	4
EUR	LOR P410 15.12.2023	4	4
EUR	LOR P410 16.06.2023	4	4
EUR	LOR P420 19.05.2023	5	5
EUR	MOH P660 17.11.2023	3	3
EUR	MOH P680 15.12.2023	3	3
EUR	MOH P720 20.10.2023	2	2
EUR	MOH P740 17.02.2023	2	2
EUR	MOH P760 21.04.2023	2	2
EUR	MOH P780 15.09.2023	2	2
EUR	MOH P780 17.03.2023	2	2
EUR	MOH P820 18.08.2023	2	2
EUR	MOH P820 21.07.2023	2	2
EUR	MOH P840 16.06.2023	2	2
EUR	MOH P850 19.05.2023	2	2
EUR	MRK P146 17.11.2023	12	12
EUR	MRK P148 18.08.2023	12	12
EUR	MRK P150 15.12.2023	12	12
EUR	MRK P152 21.07.2023	12	12
EUR	MRK P156 20.10.2023	11	11
EUR	MRK P158 16.06.2023	11	11
EUR	MRK P158 19.05.2023	11	11
EUR	MRK P166 21.04.2023	9	9
EUR	MRK P178 17.03.2023	8	8
EUR	MRK P180 17.02.2023	12	12
EUR	MUV2 P300 21.04.2023	5	5
EUR	MUV2 P310 17.02.2023	5	5
EUR	MUV2 P315 17.03.2023	5	5
EUR	MUV2 P320 19.05.2023	6	6
EUR	MUV2 P325 16.06.2023	6	6
EUR	MUV2 P325 18.08.2023	6	6
EUR	MUV2 P340 15.09.2023	5	5
EUR	MUV2 P350 17.11.2023	5	5
EUR	MUV2 P365 15.12.2023	5	5

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	OESX P3700 17.11.2023	145	145
EUR	OESX P3775 21.04.2023	120	120
EUR	OESX P3800 17.02.2023	130	130
EUR	OESX P3900 15.09.2023	120	120
EUR	OESX P3900 17.03.2023	120	120
EUR	OESX P4000 15.12.2023	140	140
EUR	OESX P4000 20.10.2023	120	120
EUR	OESX P4025 19.05.2023	150	150
EUR	OESX P4050 16.06.2023	135	135
EUR	OESX P4050 21.07.2023	130	130
EUR	OESX P4100 18.08.2023	130	130
EUR	PER P160 15.12.2023	11	11
EUR	PER P168 20.10.2023	10	10
EUR	PER P182 17.02.2023	8	8
EUR	PER P184 15.09.2023	9	9
EUR	PER P188 21.04.2023	8	8
EUR	PER P194 16.06.2023	10	10
EUR	PER P194 18.08.2023	9	9
EUR	PER P194 21.07.2023	9	9
EUR	PPX P1440 20.10.2023	4	4
EUR	PPX P375 15.12.2023	5	5
EUR	PPX P385 15.12.2023	5	5
EUR	PPX P400 17.11.2023	4	4
EUR	PPX P490 15.09.2023	4	4
EUR	PPX P500 17.02.2023	3	3
EUR	PPX P500 21.07.2023	4	4
EUR	PPX P520 16.06.2023	3	3
EUR	PPX P520 18.08.2023	3	3
EUR	PPX P520 21.04.2023	3	3
EUR	PPX P550 19.05.2023	3	3
EUR	PPX P560 17.03.2023	3	3
EUR	ROY P 22.8 21.04.2023	66	66
EUR	ROY P25.50 17.02.2023	80	80
EUR	ROY P26.5 21.07.2023	65	65
EUR	ROY P29 15.12.2023	62	62
EUR	RSH P17.11.2023	38	38
EUR	RSH P46 21.07.2023	40	40
EUR	RSH P47 16.06.2023	38	38
EUR	RSH P49.5 20.10.2023	35	35
EUR	RSH P50 19.05.2023	36	36
EUR	RSH P52 21.04.2023	29	29
EUR	RSH P55 17.03.2023	26	26
EUR	SAP P100 17.02.2023E	14	14
EUR	SAP P105 21.04.2023	13	13
EUR	SAP P106 17.03.2023	14	14
EUR	SAP P114 19.05.2023	17	17
EUR	SAP P118 16.06.2023	15	15
EUR	SAP P118 18.08.2023	16	16
EUR	SAP P118 21.07.2023	15	15
EUR	SAP P120 20.10.2023	15	15
EUR	SEJ P120 17.02.2023	12	12
EUR	SEJ P135 18.08.2023	14	14
EUR	SEJ P135 19.05.2023	13	13
EUR	SEJ P136 15.09.2023	13	13
EUR	SEJ P150 15.12.2023	12	12
EUR	SGM P36 17.11.2023	48	48

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	SGM P36.50 17.02.2023	38	38
EUR	SGM P39.5 15.12.2023	45	45
EUR	SGM P39.5 16.06.2023	45	45
EUR	SGM P39.5 20.10.2023	44	44
EUR	SGM P40 15.09.2023	44	44
EUR	SGM P40.5 19.05.2023	45	45
EUR	SGM P42 17.03.2023	36	36
EUR	SGM P42.5 18.08.2023	41	41
EUR	SGM P42.5 21.04.2023	33	33
EUR	SGM P42.5 21.07.2023	41	41
EUR	SND P136 17.02.2023	10	10
EUR	SND P140 17.11.2023	13	13
EUR	SND P142 21.04.2023	11	11
EUR	SND P144 19.05.2023	13	13
EUR	SND P146 15.09.2023	12	12
EUR	SND P146 17.03.2023	10	10
EUR	SND P150 20.10.2023	12	12
EUR	SND P154 18.08.2023	11	11
EUR	SND P156 15.12.2023	11	11
EUR	SND P156 16.06.2023	11	11
EUR	SND P156 21.07.2023	11	11
EUR	SNW P82 17.11.2023	21	21
EUR	SNW P84 15.12.2023	21	21
EUR	SNW P86 17.02.2023	16	16
EUR	SNW P86 17.03.2023	17	17
EUR	SNW P92 21.07.2023	20	20
EUR	SNW P95 16.06.2023	19	19
EUR	SNW P95 18.08.2023	20	20
EUR	SQU P100 21.04.2023	14	14
EUR	SQU P102 21.07.2023	18	18
EUR	SQU P104 19.05.2023	17	17
EUR	SQU P106 16.06.2023	17	17
EUR	SQU P106 17.03.2023	14	14
EUR	SQU P94 17.11.2023	19	19
EUR	SQU P96 17.02.2023	15	15
EUR	TOTB P51 21.07.2023	35	35
EUR	TOTB P52 18.08.2023	36	36
EUR	TOTB P53 16.06.2023	34	34
EUR	TOTB P53 21.04.2023	28	28
EUR	TOTB P54 15.09.2023	32	32
EUR	TOTB P55 17.02.2023	25	25
EUR	TOTB P55 19.05.2023	33	33
EUR	TOTB P57 17.03.2023	26	26
EUR	TOTB P59 15.12.2023	30	30
EUR	TOTB P59 17.11.2023	30	30
EUR	TOTB P59 20.10.2023	30	30
EUR	UNI P44 15.12.2023	40	40
EUR	UNI P45 17.11.2023	40	40
EUR	UNI P46 15.09.2023	38	38
EUR	UNI P46 17.02.2023	45	45
EUR	UNI P46 18.08.2023	37	37
EUR	UNI P46 21.04.2023	32	32
EUR	UNI P46.5 17.03.2023	32	32
EUR	UNI P47 20.10.2023	38	38
EUR	UNI P47 21.07.2023	37	37
EUR	UNI P48 16.06.2023	36	36

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
EUR	UNI P48 19.05.2023	38	38
EUR	VO3 P112 19.05.2023	16	16
EUR	VO3 P116 16.06.2023	15	15
EUR	VO3 P120 17.04.2023	12	12
EUR	VO3 P132 17.03.2023	12	12
USD	AAPL P130 17.02.2023	11	11
USD	AAPL P145 17.03.2023	10	10
USD	AAPL P165 15.09.2023	10	10
USD	AAPL P165 16.06.2023	11	11
USD	AAPL P165 17.11.2023	15	15
USD	AAPL P182 18.08.2023	10	10
USD	ABBV P128 21.07.2023	13	13
USD	ABBV P135 15.12.2023	13	13
USD	ABBV P136 18.08.2023	14	14
USD	ABBV P145 17.02.2023	10	10
USD	ABT P96 20.10.2023	18	18
USD	ACN P245 21.04.2023	6	6
USD	ACN P260 17.02.2023	5	5
USD	ACN P260 17.03.2023	5	5
USD	ACN P265 19.05.2023	7	7
USD	ACN P275 16.06.2023	7	7
USD	ACN P285 17.11.2023	6	6
USD	ACN P290 15.09.2023	6	6
USD	ACN P300 20.10.2023	6	6
USD	ADBE P335 17.03.2023	4	4
USD	ADBE P335 21.04.2023	4	4
USD	ADBE P345 16.06.2023	5	5
USD	ADBE P360 19.05.2023	5	5
USD	ADBE P455 21.07.2023	4	4
USD	ADBE P480 15.09.2023	3	3
USD	ADBE P490 18.08.2023	4	4
USD	ADBE P500 20.10.2023	3	3
USD	ADBE P560 15.12.2023	3	3
USD	ADI P155 17.11.2023	11	11
USD	ADI P165 15.09.2023	11	11
USD	ADI P170 15.12.2023	10	10
USD	ADI P170 21.04.2023	6	6
USD	ADI P180 18.08.2023	10	10
USD	ADI P180 19.05.2023	10	10
USD	ADI P180 21.07.2023	10	10
USD	AEP P75 15.12.2023	23	23
USD	AEP P77.50 15.09.2023	20	20
USD	AEP P82.5 18.08.2023	20	20
USD	AIG P56 15.09.2023	31	31
USD	AIG P56 17.11.2023	31	31
USD	AIG P57.5 18.08.2023	32	32
USD	AIG P62.15.12.2023	28	28
USD	AMD P88 17.11.2023	20	20
USD	AMD P90 20.10.2023	20	20
USD	AMD P95 18.08.2023	19	19
USD	AMGN P220 16.06.2023	8	8
USD	AMGN P220 21.07.2023	9	9
USD	AMGN P225 18.08.2023	8	8
USD	AMGN P225 21.04.2023	6	6
USD	AMGN P235 17.03.2023	6	6
USD	AMGN P235 19.05.2023	8	8

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	AMGN P245 17.02.2023	6	6
USD	AMGN P260 15.12.2023	7	7
USD	AMGN P265 17.11.2023	7	7
USD	AMT P155 17.11.2023	12	12
USD	AMT P170 20.10.2023	10	10
USD	AMT P175 18.08.2023	10	10
USD	AMT P185 21.07.2023	10	10
USD	AMT P190 16.06.2023	9	9
USD	AMT P190 21.04.2023	8	8
USD	AMT P195 19.05.2023	9	9
USD	AMT P200 17.03.2023	7	7
USD	AMZN P110 16.06.2023	15	15
USD	AMZN P115 21.07.2023	15	15
USD	AMZN P120 17.11.2023	21	21
USD	AMZN P122 18.08.2023	15	15
USD	AMZN P132 20.10.2023	13	13
USD	AMZN P137 15.12.2023	18	18
USD	AMZN P90 17.02.2023	16	16
USD	AMZN P92 17.03.2023	15	15
USD	AMZN P92 21.04.2023	15	15
USD	AMZN P98 19.05.2023	19	19
USD	APPL P145 21.04.2023	10	10
USD	APPL P160 19.05.2023	11	11
USD	AVGO P565 17.03.2023	2	2
USD	AVGO P590 21.04.2023	2	2
USD	AVGO P610 19.05.2023	3	3
USD	AVGO P630 16.06.2023	3	3
USD	AVGO P780 15.09.2023	2	2
USD	AVGO P800 17.11.2023	2	2
USD	AVGO P810 20.10.2023	2	2
USD	AVGO P810 21.07.2023	2	2
USD	AVGO P850 18.08.2023	2	2
USD	AVGO P900 15.12.2023	2	2
USD	BAX P37.50 21.04.2023	35	35
USD	BAX P40 17.03.2023	35	35
USD	BAX P42.50 17.02.2023	35	35
USD	BIIB P225 15.12.2023	8	8
USD	BIIB P240 17.11.2023	7	7
USD	BIIB P245 20.10.2023	7	7
USD	BIIB P250 15.09.2023	7	7
USD	BIIB P265 18.08.2023	6	6
USD	BIIB P275 19.05.2023	6	6
USD	BIIB P280 21.07.2023	6	6
USD	BKNG P2'300 17.03.2023	1	1
USD	BKNG P2300 21.04.2023	1	1
USD	BKNG P2525 19.05.2023	1	1
USD	BKNG P2540 27.01.2023	1	1
USD	BKNG P2640 16.06.2023	1	1
USD	BKNG P2700 17.11.2023	1	1
USD	BKNG P2720 18.08.2023	1	1
USD	BKNG P2800 15.09.2023	1	1
USD	BKNG P2970 20.10.2023	1	1
USD	BKNG P2980 15.12.2023	1	1
USD	BLK P620 17.11.2023	3	3
USD	BLK P630 21.04.2023	2	2
USD	BLK P640 16.06.2023	3	3

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	BLK P650 15.09.2023	3	3
USD	BLK P650 21.07.2023	3	3
USD	BLK P660 19.05.2023	3	3
USD	BLK P660 20.10.2023	3	3
USD	BLK P670 17.03.2023	2	2
USD	BRK P280 21.04.2023	5	5
USD	BRK P295 17.03.2023	5	5
USD	BRK P317.5 16.06.2023	6	6
USD	CAT P210 19.05.2023	9	9
USD	CAT P210 21.04.2023	7	7
USD	CAT P230 17.03.2023	6	6
USD	CAT P240 15.12.2023	7	7
USD	CAT P240 17.11.2023	8	8
USD	CAT P265 20.10.2023	7	7
USD	CL P72.50 15.09.2023	24	24
USD	CL P72.50 17.02.2023	19	19
USD	CL P75 18.08.2023	25	25
USD	CMCSA P35 19.05.2023	51	51
USD	CMCSA P35 21.04.2023	40	40
USD	CMCSA P36.50 17.03.2023	38	38
USD	CMCSA P41 15.12.2023	45	45
USD	CMI P210 16.06.2023	9	9
USD	CMI P210 17.11.2023	8	8
USD	CMI P220 19.05.2023	8	8
USD	CMI P220 21.04.2023	6	6
USD	CMI P220 21.07.2023	8	8
USD	COST P460 21.04.2023	3	3
USD	COST P475 16.06.2023	4	4
USD	COST P475 17.03.2023	3	3
USD	COST P500 21.07.2023	4	4
USD	COST P520 15.09.2023	3	3
USD	COST P550 15.12.2023	3	3
USD	CRM P150 17.03.2023	9	9
USD	CRM P190 17.11.2023	9	9
USD	CRM P195 15.09.2023	9	9
USD	CRM P205 20.10.2023	9	9
USD	CRM P210 15.12.2023	8	8
USD	CRM P215 18.08.2023	16	16
USD	CSCO P45 17.02.2023	31	31
USD	CSCO P45 19.05.2023	40	40
USD	CSCO P47.5 15.12.2023	37	37
USD	CSCO P50 18.08.2023	36	36
USD	CSX P29 20.10.2023	21	21
USD	CSX P29.50 15.09.2023	60	60
USD	CVS P65 15.09.2023	27	27
USD	CVS P65 15.12.2023	28	28
USD	CVS P72.5 18.08.2023	25	25
USD	CVS P85 17.02.2023	17	17
USD	CVX P140 15.12.2023	13	13
USD	CVX P145 21.07.2023	12	12
USD	CVX P150 16.06.2023	12	12
USD	CVX P150 21.04.2023	9	9
USD	CVX P152.50 15.09.2023	12	12
USD	CVX P155 17.11.2023	11	11
USD	CVX P155 18.08.2023	12	12
USD	CVX P160 17.03.2023	9	9

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	CVX P160 19.05.2023	11	11
USD	CVX P170 17.02.2023	8	8
USD	DE P355 17.11.2023	5	5
USD	DE P360 15.12.2023	5	5
USD	DE P360 16.06.2023	5	5
USD	DE P370 19.05.2023	5	5
USD	DE P370 21.04.2023	4	4
USD	DE P380 15.09.2023	5	5
USD	DE P390 17.02.2023	4	4
USD	DE P410 18.08.2023	5	5
USD	DHI P105 16.06.2023	17	17
USD	DHI P105 20.10.2023	17	17
USD	DHI P110 15.09.2023	16	16
USD	DHI P110 21.07.2023	16	16
USD	DHI P120 15.12.2023	15	15
USD	DHI P90 21.04.2023	16	16
USD	DHI P97.50 17.11.2023	18	18
USD	DHR P200 17.11.2023	9	9
USD	DHR P220 16.06.2023	8	8
USD	DHR P220 21.07.2023	2	2
USD	DHR P230 21.04.2023	6	6
USD	DHR P240 17.03.2023	6	6
USD	DHR P240 19.05.2023	8	8
USD	DHR P242.5 20.10.2023	7	7
USD	DIS P80 18.08.2023	22	22
USD	DIS P82 15.09.2023	21	21
USD	DIS P85 21.07.2023	21	21
USD	DIS P87 16.06.2023	20	20
USD	EL P115 15.12.2023	15	15
USD	EL P150 15.09.2023	12	12
USD	EL P170 18.08.2023	5	5
USD	EL P200 16.06.2023	9	9
USD	EL P220 21.04.2023	6	6
USD	EL P240 17.03.2023	6	6
USD	EL P240 19.05.2023	8	8
USD	ELV P430 20.10.2023	4	4
USD	ELV P430 21.07.2023	4	4
USD	ELV P440 16.06.2023	4	4
USD	ELV P440 19.05.2023	4	4
USD	ELV P440 21.04.2023	3	3
USD	ELV P445 15.09.2023	4	4
USD	ELV P455 15.12.2023		
USD	ELV P470 17.03.2023	3	3
USD	Emini S&P 3'750 17.03.2023	30	30
USD	Emini S&P P3650 17.02.2023	17	17
USD	EMini S&P P3900 16.06.2023	60	60
USD	EMini S&P P3950 17.11.2023	46	46
USD	EMini S&P P4040 15.09.2023	46	46
USD	EMini S&P P4090 21.07.2023	43	43
USD	EMini S&P P4140 20.10.2023	46	46
USD	EMini S&P P4170 15.12.2023	46	46
USD	EMini S&P P4250 18.08.2023	43	43
USD	EMini S&P500 P3825 19.05.2023	57	57
USD	EMR P 77.5 21.04.2023	17	17
USD	EMR P80 16.06.2023	22	22
USD	EMR P80 17.03.2023	17	17

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	EMR P82.5 19.05.2023	22	22
USD	EMR P87 15.12.2023	20	20
USD	EQIX P660 21.04.2023	2	2
USD	EQIX P670 17.03.2023	2	2
USD	EQIX P670 19.05.2023	3	3
USD	EQIX P680 16.06.2023	2	2
USD	EQIX P690 17.11.2023	2	2
USD	EQIX P740 20.10.2023	2	2
USD	GM P 31 16.06.2023	56	56
USD	GM P27 15.12.2023	65	65
USD	GM P29 17.11.2023	60	60
USD	GM P31 19.05.2023	58	58
USD	GM P31 20.10.2023	56	56
USD	GM P32 21.04.2023	44	44
USD	GM P33 15.09.2023	52	52
USD	GM P35 21.07.2023	52	52
USD	GM P36 18.08.2023	52	52
USD	GOLD P14 20.10.2023	130	130
USD	GOLD P15 15.09.2023	120	120
USD	GOLD P15 15.12.2023	125	125
USD	GOLD P16 21.07.2023	115	115
USD	GOLD P16.5 18.08.2023	115	115
USD	GOLD P17 16.06.2023	105	105
USD	GOLD P17 17.03.2023	80	80
USD	GOLD P17 21.04.2023	85	85
USD	GOLD P18 17.02.2023	80	80
USD	GOOGL P100 19.05.2023	18	18
USD	GOOGL P115 18.08.2023	16	16
USD	GOOGL P115 21.07.2023	15	15
USD	GOOGL P117.5 16.06.2023	15	15
USD	GOOGL P121 15.09.2023	14	14
USD	GOOGL P130 15.12.2023	19	19
USD	GOOGL P130 17.11.2023	19	19
USD	GOOGL P131 20.10.2023	13	13
USD	GOOGL P90 17.03.2023	16	16
USD	GOOGL P95 21.04.2023	15	15
USD	GS P300 17.11.2023	6	6
USD	GS P307.50 15.09.2023	6	6
USD	GS P310 16.06.2023	6	6
USD	GS P310 21.04.2023	5	5
USD	GS P315 21.07.2023	6	6
USD	GS P325 20.10.2023	5	5
USD	GS P347.50 17.03.2023	4	4
USD	HSV P220 15.09.2023	8	8
USD	HSY P185 17.11.2023	10	10
USD	HSY P187.5 15.12.2023	9	9
USD	HSY P210 20.10.2023	8	8
USD	HSY P237.5 18.08.2023	8	8
USD	INTC P27.5 16.06.2023	65	65
USD	ISRG P250 17.11.2023	7	7
USD	ISRG P280 20.10.2023	6	6
USD	JNJ P148 21.04.2023	10	10
USD	JPM P125 21.04.2023	11	11
USD	JPM P134 16.06.2023	13	13
USD	JPM P135 17.03.2023	10	10
USD	JPM P135 21.07.2023	13	13

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	KLAC P355 21.04.2023	4	4
USD	KLAC P360 17.03.2023	3	3
USD	KLAC P360 19.05.2023	5	5
USD	KLAC P425 20.10.2023	4	4
USD	KLAC P430 18.08.2023	4	4
USD	KLAC P430 21.07.2023	4	4
USD	KLAC P435 17.11.2023	4	4
USD	KR P41 15.12.2023	43	43
USD	KR P42 17.03.2023	33	33
USD	KR P42 17.11.2023	42	42
USD	KR P42.5 17.02.2023	33	33
USD	KR P45 15.09.2023	38	38
USD	KR P45 20.10.2023	39	39
USD	KR P45 21.07.2023	40	40
USD	KR P46 16.06.2023	39	39
USD	KR P46.5 19.05.2023	39	39
USD	LIN P310 17.03.2023	5	5
USD	LIN P350 17.11.2023	5	5
USD	LIN P355 16.06.2023	5	5
USD	LIN P355 21.07.2023	5	5
USD	LIN P365 18.08.2023	5	5
USD	LLY P320 17.03.2023	5	5
USD	LLY P332.50 17.02.2023	4	4
USD	LLY P355 19.05.2023	5	5
USD	LLY P430 21.07.2023	4	4
USD	LLY P440 18.08.2023	4	4
USD	LLY P540 17.11.2023	3	3
USD	LLY P545 20.10.2023	3	3
USD	LLY P565 15.12.2023	3	3
USD	LOW P182.5 17.11.2023	10	10
USD	LOW P200 19.05.2023	9	9
USD	LOW P207.50 15.09.2023	8	8
USD	LRCX P440 17.02.2023	3	3
USD	LRCX P455 17.03.2023	3	3
USD	LRCX P465 21.04.2023	3	3
USD	LRCX P490 19.05.2023	4	4
USD	LRCX P540 16.06.2023	3	3
USD	LRCX P565 17.11.2023	3	3
USD	LRCX P570 21.07.2023	3	3
USD	LRCX P585 18.08.2023	3	3
USD	LRCX P595 20.10.2023	3	3
USD	MA P330 21.04.2023	4	4
USD	MA P345 17.03.2023	4	4
USD	MA P355 19.05.2023	5	5
USD	MA P360 21.07.2023	5	5
USD	MA P370 16.06.2023	5	5
USD	MET P 52.5 16.06.2023	34	34
USD	MET P52.5 21.07.2023	35	35
USD	MET P55 17.11.2023	32	32
USD	MET P55 21.04.2023	25	25
USD	MET P57.5 18.08.2023	32	32
USD	MET P57.5 19.05.2023	31	31
USD	MET P59 15.09.2023	59	59
USD	MET P60 15.12.2023	29	29
USD	META P120 17.02.2023	12	12
USD	META P1840 21.04.2023	8	8

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	META P195 19.05.2023	9	9
USD	META P260 18.08.2023	5	5
USD	META P280 17.11.2023	9	9
USD	META P280 20.10.2023	6	6
USD	META P320 15.12.2023	8	8
USD	MRK P105 18.08.2023	18	18
USD	MRK P97 15.12.2023	18	18
USD	MSFT P240 17.03.2023	6	6
USD	MSFT P255 21.04.2023	5	5
USD	MSFT P275 19.05.2023	7	7
USD	MSFT P300 15.09.2023	6	6
USD	MSFT P310 17.11.2023	8	8
USD	MSFT P315 20.10.2023	6	6
USD	MSFT P325 18.08.2023	6	6
USD	MSFT P360 15.12.2023	7	7
USD	MTD P1000 15.12.2023	2	2
USD	MTD P1000 17.11.2023	2	2
USD	MTD P1100 20.10.2023	2	2
USD	MTD P1200 15.09.2023	1	1
USD	MTD P1300 18.08.2023	1	1
USD	MTD P1300 21.07.2023	1	1
USD	MTD P1380 21.04.2023	1	1
USD	MTD P1400 16.06.2023	1	1
USD	MTD P1'440 17.02.2023	1	1
USD	MTD P1450 17.03.2023	1	1
USD	MTD P1480 19.05.2023	1	1
USD	MU P50 21.04.2023	25	25
USD	MU P54 17.03.2023	25	25
USD	MU P57.5 19.05.2023	31	31
USD	MU P59 15.09.2023	29	29
USD	MU P60 16.06.2023	29	29
USD	MU P60 18.08.2023U	30	30
USD	MU P60 21.07.2023	28	28
USD	MU P62.5 20.10.2023	28	28
USD	MU P72.5 15.12.2023	25	25
USD	NEE P57.5 15.12.2023	30	30
USD	NEE P66 20.10.2023	27	27
USD	NEE P67.50 15.09.2023	26	26
USD	NEE P72.5 16.06.2023	24	24
USD	NEE P72.5 18.08.2023	26	26
USD	NEE P72.5 21.07.2023	25	25
USD	NEE P72.50 17.02.2023	18	18
USD	NEE P72.50 17.03.2023	18	18
USD	NEE P72.50 21.04.2023	19	19
USD	NEM P35 15.12.2023	50	50
USD	NEM P36 17.11.2023	49	49
USD	NEM P36 20.10.2023	49	49
USD	NEM P37.50 15.09.2023	46	46
USD	NEM P40 21.07.2023	45	45
USD	NEM P41 18.08.2023	43	43
USD	NEM P42.5 16.06.2023	41	41
USD	NEM P42.50 17.03.2023	33	33
USD	NEM P45 19.05.2023	40	40
USD	NFLX P300 21.04.2023	5	5
USD	NFLX P310 19.05.2023	6	6
USD	NFLX P320 17.03.2023	4	4

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	NFLX P335 16.06.2023	6	6
USD	NFLX P375 20.10.2023	5	5
USD	NFLX P380 21.07.2023	4	4
USD	NKE P100 21.07.2023	18	18
USD	NKE P105 21.04.2023	13	13
USD	NKE P115 16.06.2023	16	16
USD	NKE P115 17.03.2023	12	12
USD	NKE P120 19.05.2023	15	15
USD	NKE P92.5 20.10.2023	19	19
USD	NKE P98 15.09.2023	18	18
USD	NOW P440 19.05.2023	4	4
USD	NOW P510 15.09.2023	3	3
USD	NOW P510 17.11.2023	3	3
USD	NOW P520 21.07.2023	3	3
USD	NOW P540 18.08.2023	3	3
USD	NOW P545 20.10.2023	3	3
USD	NVDA P255 19.05.2023	7	7
USD	NVDA P390 17.11.2023	6	6
USD	NVDA P410 18.08.2023	4	4
USD	NVDA P425 20.10.2023	4	4
USD	NVDA P450 15.12.2023	6	6
USD	NVO P155 18.08.2023	12	12
USD	NVO P155 21.07.2023	12	12
USD	NVO P165 16.06.2023	11	11
USD	NVO P175 20.10.2023	10	10
USD	NVO P87.5 20.10.2023	20	20
USD	NVO P95 15.12.2023	18	18
USD	ORCL P100 17.11.2023	17	17
USD	ORCL P105 15.09.2023	17	17
USD	ORCL P108 20.10.2023	16	16
USD	ORCL P110 15.12.2023	17	17
USD	ORCL P112 18.08.2023	17	17
USD	ORCL P95 16.06.2023	19	19
USD	PANW P172.5 16.06.2023	10	10
USD	PANW P185 19.05.2023	10	10
USD	PCAR P67.5 16.06.2023	25	25
USD	PCAR P67.5 21.04.2023	21	21
USD	PCAR P70 19.05.2023	26	26
USD	PCAR P77.5 17.11.2023	23	23
USD	PCAR P82.5 20.10.2023	21	21
USD	PCAR P87.5 15.12.2023	20	20
USD	PLD P115 15.09.2023	13	13
USD	PLD P115 21.07.2023	15	15
USD	QCOM P100 17.11.2023	18	18
USD	QCOM P104 15.09.2023	17	17
USD	QCOM P105 16.06.2023	17	17
USD	QCOM P106 20.10.2023	16	16
USD	QCOM P115 19.05.2023	16	16
USD	QCOM P115 21.04.2023	12	12
USD	QCOM P120 17.03.2023	12	12
USD	RL P105 16.06.2023	16	16
USD	RL P105 17.02.2023	13	13
USD	RL P105 21.04.2023	13	13
USD	RL P110 15.09.2023	16	16
USD	RL P110 17.03.2023	13	13
USD	RL P110 17.11.2023	16	16

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	RL P110 19.05.2023	16	16
USD	RL P110 20.10.2023	16	16
USD	RL P115 15.12.2023	15	15
USD	RL P115 21.07.2023	16	16
USD	RL P120 18.08.2023	14	14
USD	SCHW P50 16.06.2023	35	35
USD	SCHW P50 17.11.2023	35	35
USD	SCHW P50 21.04.2023	28	28
USD	SCHW P52.5 15.12.2023	33	33
USD	SCHW P52.5 19.05.2023	34	34
USD	SCHW P52.5 21.07.2023	35	35
USD	SCHW P55 20.10.2023	32	32
USD	SCHW P57.50 15.09.2023	32	32
USD	SCHW P62.5 18.08.2023	30	30
USD	SONY P80 15.09.2023	22	22
USD	SONY P88 18.08.2023	21	21
USD	SPX P3600 21.04.2023	40	40
USD	TGT P125 18.08.2023	12	12
USD	TGT P130 21.07.2023	6	6
USD	TGT P135 21.07.2023	6	6
USD	TGT P145 16.06.2023	12	12
USD	TGT P150 19.05.2023	12	12
USD	TGT P150 21.04.2023	9	9
USD	TGT P160 17.03.2023	9	9
USD	TM P165 17.11.2023	11	11
USD	TM P180 15.12.2023	10	10
USD	TMO P450 17.11.2023	4	4
USD	TMO P490 20.10.2023	4	4
USD	TMO P500 16.06.2023	3	3
USD	TMO P500 21.07.2023	4	4
USD	TMO P510 15.09.2023	4	4
USD	TMO P542.5 18.08.2023	4	4
USD	TMO P550 19.05.2023	3	3
USD	TMUS P130 15.09.2023	20	20
USD	TMUS P130 17.11.2023	13	13
USD	TMUS P130 21.07.2023	14	14
USD	TMUS P133 18.08.2023	14	14
USD	TMUS P135 16.06.2023	13	13
USD	TMUS P135 20.10.2023	13	13
USD	TMUS P139 17.03.2023	10	10
USD	TMUS P140 19.05.2023	13	13
USD	TSLA P130 17.02.2023	11	11
USD	TSLA P155 19.05.2023	11	11
USD	TSLA P160 21.04.2023	9	9
USD	TSLA P215 15.09.2023	8	8
USD	TSLA P215 15.12.2023	12	12
USD	TSLA P215 17.11.2023	12	12
USD	TSLA P230 21.07.2023	7	7
USD	TSLA P240 18.08.2023	8	8
USD	TSLA P245 20.10.2023	7	7
USD	TSM P84 20.10.2023	21	21
USD	TSM P95 15.12.2023	18	18
USD	TXN P145 17.11.2023	12	12
USD	TXN P148 15.12.2023	12	12
USD	TXN P160 20.10.2023	11	11
USD	TXN P162.50 17.02.2023	9	9

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
USD	TXN P165 15.09.2023	11	11
USD	TXN P165 16.06.2023	11	11
USD	TXN P165 17.03.2023	9	9
USD	TXN P165 19.05.2023	11	11
USD	TXN P165 21.07.2023	11	11
USD	TXN P175 18.08.2023	10	10
USD	UNH P450 21.04.2023	3	3
USD	UNH P450 21.07.2023	4	4
USD	UNH P460 16.06.2023	4	4
USD	UNH P465 20.10.2023	4	4
USD	UNH P470 17.03.2023	3	3
USD	UNP P185 21.04.2023	7	7
USD	UNP P187.5 19.05.2023	10	10
USD	UNP P190 17.03.2023	7	7
USD	UNP P190 21.07.2023	9	9
USD	UNP P192.5 20.10.2023	9	9
USD	V P222.5 17.11.2023	8	8
USD	V P230 18.08.2023	8	8
USD	VP P232.50 15.09.2023	8	8
USD	VRSN P195 20.10.2023	9	9
USD	VRSN P200 15.09.2023	9	9
USD	VRSN P210 18.08.2023	9	9
USD	WMT P140 17.03.2023	10	10
USD	WMT P143 16.06.2023	12	12
USD	WMT P152.5 15.12.2023	11	11
USD	WMT P152.5 18.08.2023	12	12
USD	XOM P100 16.06.2023	18	18
USD	XOM P102 15.12.2023	18	18
USD	XOM P97.5 21.07.2023	18	18

Bei den Bezeichnungen der Optionen handelt es sich um die offiziellen Symbole.

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in USD	in % des Nettofondsvermögens
brutto	3 936 811	31.44
netto	2 101 097	16.78

Optionen

Anzahl	Titel		Währung	Kurs	Verkehrswert USD
-27	NOVN P84	19.01.2024	CHF	0.71	-2 278.05
-12	ADS P184	19.01.2024	EUR	4.36	-5 774.72
-88	AHO P25.5	19.01.2024	EUR	0.15	-1 456.92
-10	ALV P230	19.01.2024	EUR	0.71	-783.65
-3	AMS P660	19.01.2024	EUR	6.85	-2 268.17
-79	AXA P28.5	19.01.2024	EUR	0.13	-1 133.53
-23	BMW P97	19.01.2024	EUR	0.67	-1 700.85
-12	CGM P186	19.01.2024	EUR	2.21	-2 927.09
-52	DPW P43.5	19.01.2024	EUR	0.38	-2 180.97
-110	DTE P20.5	19.01.2024	EUR	0.04	-485.64
-13	ESL P176	19.01.2024	EUR	1.09	-1 563.99
-144	GZF P15.6	19.01.2024	EUR	0.1	-1 589.37
-61	IXD P37	19.01.2024	EUR	0.07	-471.29
-5	LOR P430	19.01.2024	EUR	1.77	-976.8
-3	MOH P710	19.01.2024	EUR	7.34	-2 430.41
-17	MRK P134	19.01.2024	EUR	0.44	-825.59
-6	MUV2 P365	19.01.2024	EUR	2.14	-1 417.19
150	OESX P4200	19.01.2024	EUR	3.1	5 132.35
-14	PER P156	19.01.2024	EUR	1.29	-1 993.34
-5	PPX P410	19.01.2024	EUR	18.44	-10 176.39
-78	ROY P29	19.01.2024	EUR	0.18	-1 549.64
-17	SAP P134	19.01.2024	EUR	0.64	-1 200.86
-15	SEJ P154	19.01.2024	EUR	0.92	-1 523.15
-51	SGM P44	19.01.2024	EUR	0.65	-3 658.87
-26	SNW P86	19.01.2024	EUR	0.33	-947
-20	SQU P110	19.01.2024	EUR	0.48	-1 059.58
-38	TOTB P60	19.01.2024	EUR	0.64	-2 684.27
-52	UNI P43	19.01.2024	EUR	0.21	-1 205.27
-4	ADBE P555	19.01.2024	USD	1.91	-764
-12	ADI P187.5	19.01.2024	USD	0.68	-810
-9	AMGN P262.5	19.01.2024	USD	0.17	-153
-7	ANC P325	19.01.2024	USD	0.4	-280
-9	BIIB P240	19.01.2024	USD	1.15	-1 035.00
-1	BKNG P3250	19.01.2024	USD	5.4	-540
-3	BLK P760	19.01.2024	USD	2.35	-705
-8	CAT P270	19.01.2024	USD	0.48	-388
-53	CMCSA P42.5	19.01.2024	USD	0.39	-2 040.50
-32	CVS P71	19.01.2024	USD	0.09	-288
-16	CVX P145	19.01.2024	USD	1.2	-1 920.00
-6	DE P370	19.01.2024	USD	0.84	-507
-10	DHR P215	19.01.2024	USD	0.9	-900
-17	EL P130	19.01.2024	USD	0.45	-765
-5	ELV P450	19.01.2024	USD	2.1	-1 050.00
46	EMini S&P P4375	19.01.2024	USD	1.85	4 255.00

Anzahl	Titel		Währung	Kurs	Verkehrswert USD
-3	EQIX P760	19.01.2024	USD	2	-600
-25	GOOGL P127.5	19.01.2024	USD	0.2	-500
-6	GS P360	19.01.2024	USD	1.25	-747
-13	HSY P180	19.01.2024	USD	1.18	-1 527.50
-7	ISRG P305	19.01.2024	USD	1.12	-787.5
-4	KLAC P540	19.01.2024	USD	2.65	-1 060.00
-4	LLY P540	19.01.2024	USD	2.09	-836
-3	LRCX P725	19.01.2024	USD	3.4	-1 020.00
-35	MET P64	19.01.2024	USD	0.79	-1 575.00
-10	META P320	19.01.2024	USD	0.45	-785
-9	MSFT P355	19.01.2024	USD	0.91	-819
-2	MTD P1150	19.01.2024	USD	5	-1 000.00
-30	MU P75	19.01.2024	USD	0.13	-390
-39	NEE P57.5	19.01.2024	USD	0.42	-1 657.50
-60	NEM P37.5	19.01.2024	USD	0.12	-720
-5	NFLX P430	19.01.2024	USD	0.56	-282.5
-20	NKE P110	19.01.2024	USD	2.6	-5 210.00
-7	NVDA P460	19.01.2024	USD	3.4	-2 380.00
-24	NVO P92.5	19.01.2024	USD	0.23	-540
-23	ORCL P100	19.01.2024	USD	0.42	-966
-8	PANW P280	19.01.2024	USD	2.6	-2 076.00
-25	PCAR P91.8	19.01.2024	USD	0.2	-500
-24	SBUX P94	19.01.2024	USD	0.69	-1 656.00
-35	SCHW P65	19.01.2024	USD	0.69	-2 432.50
-26	SONY P88	19.01.2024	USD	0.2	-520
-13	TM P175	19.01.2024	USD	2.48	-1 397.50
-5	TMO P500	19.01.2024	USD	1.07	-1 237.50
-14	TSLA P235	19.01.2024	USD	4.8	-6 720.00
-23	TSM P96	19.01.2024	USD	0.64	-1 460.50
-4	UNH P505	19.01.2024	USD	3.06	-1 226.00
-15	WMT P150	19.01.2024	USD	0.32	-480
-23	XOM P100	19.01.2024	USD	1.92	-4 404.50
Total Optionen					-106 534.25

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:
 Devisentermingeschäfte: Swissquote Bank SA, Gland (Depotbank)

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 31. Dezember 2023

1. Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

2. Soft commission agreements

Für die Periode 30. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2023 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrages.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden in der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Markt-

bedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem 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) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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.

4. Performance Fee Berechnung

(aus § 19 des Fondsvertrages zu Vergütungen und Nebenkosten zuzulasten des Fondsvermögens)

Die Fondsleitung stellt ferner zu Lasten des Fondsvermögens eine Gewinnbeteiligung (Performance Fee) in Rechnung. Die Performance Fee wird gemäss den Angaben in der folgenden Tabelle berechnet.

Performance Fee		10%	Eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 10% wird auf der arithmetischen Differenz zwischen der kumulierten Fonds-Rendite und der kumulierten Hurdle Rate im Betrachtungszeitraum berechnet.
Betrachtungszeitraum		Quartal	Den Betrachtungszeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr bildet jeweils das Kalenderquartal (d.h. vier Quartale pro Jahr).
Performanceberechnungsintervall		Täglich	Die Basis der erfolgsabhängigen Gebühr bildet die tägliche Rendite des Nettoinventarwertes pro Anteil. Es wird keine Rendite an bewertungsfreien Tagen (Sonn- und Feiertagen) berechnet.
Kosten- und Gebührenbehandlung		Netto	Die erfolgsabhängige Gebühr wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil <i>nach</i> Abzug aller Kosten und Gebühren aber <i>vor</i> Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
Anteilsbasis	Anteilsgebühr	High Watermark	Die erfolgsabhängige Gebühr pro Anteil wird mit Hilfe der aktuell gültigen High Watermark berechnet.
	Gesamtgebühr	Durchschnittlich ausstehende Fondsanteile	Der Gesamtbetrag der abzugrenzenden erfolgsabhängigen Gebühr wird mit Hilfe der durchschnittlich ausstehenden Fondsanteile seit Quartalsbeginn berechnet.
«High Watermark»-Prinzip		Ja	Der Nettoinventarwert pro Anteil muss einen neuen Höchststand seit Lancierungsdatum des Fonds erreicht haben, damit eine erfolgsabhängige Gebühr abgegrenzt bzw. ausgeschüttet werden kann.
«High Watermark»-Reset-Intervall	Performance Fee	Nach Ausschüttung	Die High Watermark eines neuen Quartals wird nur dann angepasst, wenn es zu einer Ausschüttung einer erfolgsabhängigen Gebühr am Ende des abgelaufenen Quartals gekommen ist.
	Fondserträge		Bei der Ausschüttung von Erträgen oder Kapitalgewinnen an die Investoren resp. erhobene Steuern und Abgaben auf deren Wiederanlage, wird die High Watermark um die Ausschüttung korrigiert.
«Hurdle Rate»-Prinzip		Keine	Der Fonds muss keine Mindestrendite erreichen, damit eine erfolgsabhängige Gebühr abgegrenzt wird
Abgrenzungsintervall		Bewertungstag	Die Abgrenzung der erfolgsabhängigen Gebühr erfolgt an jedem Bewertungstag und kann in Abhängigkeit der Entwicklung des Nettoinventarwertes erhöht und teilweise oder vollständig wieder aufgelöst werden.
Ausschüttungsintervall		Quartalsweise	Die Ausschüttung einer erfolgsabhängigen Gebühr erfolgt an jedem Quartalsende.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des Anlagefonds ReCap Volatility Premia Strategy

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds ReCap Volatility Premia Strategy – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 3 und 5 bis 29) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte, Leitender Prüfer

Patricia Bösch
Zugelassene Revisionsexpertin

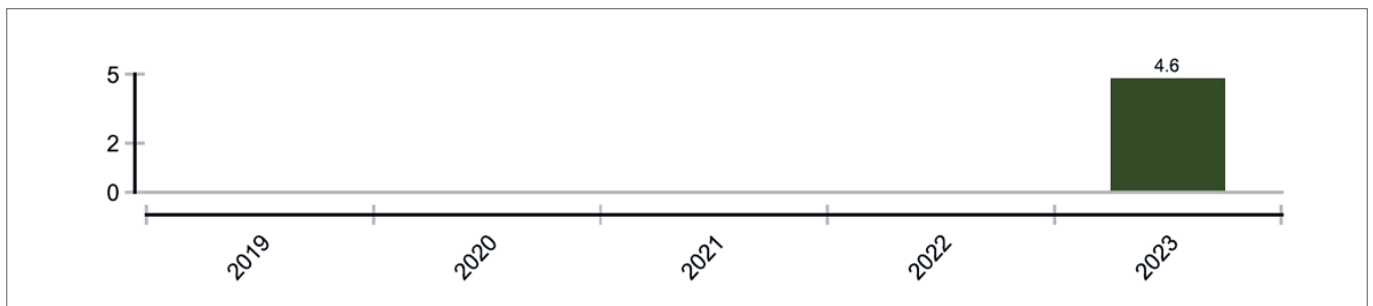
Zürich, 19. April 2024

Ergänzende Angaben

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.
- Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie das Teilvermögen in der Vergangenheit verwaltet wurde und ihn mit seiner Benchmark vergleichen.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Ein- und Ausstiegskosten werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Bei diesem Fonds wird keine Benchmark verwendet.

ReCap Volatility Premia Strategy – USD

Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr für das letzte vollständige Jahr.



- Die Anteilsklasse wurde am 30. Dezember 2022 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse bzw. deren Wertentwicklung wird in USD geführt.