

BLKB NEXT GENERATION FUND BALANCED

Halbjahresbericht per 31.03.2024

Teilvermögen des BLKB Next Generation Strategy
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	31859921	CHF
B	31859924	CHF
la	31859925	CHF
lt	31859926	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 27.05.2024

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	14
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	14
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale Verwaltungskommission	15
8	Benchmark	15
9	TER	15
10	Fussnoten	16
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

Anlageentscheide Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		462'367'287.92	429'652'693.13	389'575'797.86	421'546'778.25
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		219'948'779.16	208'562'308.94	194'176'030.56	219'800'093.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'861'375.065	1'893'708.600	1'841'526.814	1'806'994.310
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		118.16	110.13	105.44	121.64
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		118.38	110.35	105.67	121.70
Ausschüttung je Anteil		-	0.20	0.15	0.15
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.32 %	1.32 %	1.35 %	1.36 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		236'083'420.53	214'743'163.70	189'663'407.17	194'968'022.36
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'980'087.500	1'934'746.494	1'786'489.601	1'593'278.082
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		119.23	110.99	106.17	122.37
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		119.44	111.21	106.40	122.43
Thesaurierung je Anteil		-	0.18	0.13	0.13
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.32 %	1.32 %	1.35 %	1.36 %
Klasse Ia					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'683'095.41	1'571'347.11	1'185'781.88	1'484'830.47
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		14'112.852	14'112.852	11'135.000	12'105.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		119.26	111.34	106.49	122.66
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		119.47	111.56	106.73	122.72
Ausschüttung je Anteil		-	0.70	0.65	0.65
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.77 %	0.77 %	0.80 %	0.81 %
Klasse It					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'651'992.82	4'775'873.38	4'550'578.25	5'293'831.82
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		39'245.000	43'330.000	43'330.000	43'910.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		118.54	110.22	105.02	120.56
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		118.75	110.44	105.25	120.62
Thesaurierung je Anteil		-	0.68	0.64	0.63
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.77 %	0.77 %	0.80 %	0.81 %

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

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse A	7.47 %	4.50 %	-13.00 %	7.83 %
Klasse B	7.46 %	4.51 %	-13.00 %	7.82 %
Klasse Ia	7.78 %	5.10 %	-12.71 %	8.42 %
Klasse It	7.78 %	5.09 %	-12.71 %	8.42 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	12'251'935.46	3'060'362.33
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	154'587'829.16	142'900'730.64
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'482'150.00	157'004'664.05
Strukturierte Produkte	3'158'887.68	3'059'679.48
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	290'571'662.33	122'959'627.25
Derivative Finanzinstrumente	0.00	-119'341.87
Sonstige Vermögenswerte	720'394.97	1'182'911.25
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	462'772'859.60	430'048'633.13
Andere Verbindlichkeiten	-405'571.68	-395'940.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	462'367'287.92	429'652'693.13

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'893'708.600	1'841'526.814
Ausgegebene Anteile		44'017.768	135'031.108
Zurückgenommene Anteile		-76'351.303	-82'849.322
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'861'375.065	1'893'708.600
Klasse B	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'934'746.494	1'786'489.601
Ausgegebene Anteile		117'724.337	279'695.040
Zurückgenommene Anteile		-72'383.331	-131'438.147
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'980'087.500	1'934'746.494
Klasse Ia	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'112.852	11'135.000
Ausgegebene Anteile		-	4'027.852
Zurückgenommene Anteile		-	-1'050.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		14'112.852	14'112.852
Klasse It	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		43'330.000	43'330.000
Zurückgenommene Anteile		-4'085.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		39'245.000	43'330.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		429'652'693.13	389'575'797.86
Ausbezahlte Ausschüttung		-384'588.88	-285'963.19
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-139'641.12	-94'787.40
Saldo aus dem Anteilverkehr		1'125'907.40	22'600'388.49
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		32'112'917.39	17'857'257.37
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		462'367'287.92	429'652'693.13

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		20'276.30	7'901.73
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-117.17	-241.20
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'227'495.62	2'875'498.19
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		179'910.92	1'024'235.75
Erträge der Gratisaktien		29.08	131.64
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		1'021'875.00	774'545.82
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	892'092.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-2'247.50	-48'595.58
Total Ertrag		2'447'222.25	5'525'568.52
Aufwand			
Passivzinsen		-1'435.64	-2'331.78
Reglementarische Vergütungen		-2'446'722.34	-4'768'508.44
Sonstige Aufwendungen		-294.00	-6'133.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		614.72	25'951.31
Total Aufwand		-2'447'837.26	-4'751'022.69
Nettoertrag / Verlust		-615.01	774'545.83
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-8'969'097.96	-991'246.87
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		8'755.00	150'368.32
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		33'012.65	94'514.46
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-892'092.17
Realisierter Erfolg		-8'927'945.32	-863'910.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		41'040'862.71	18'721'167.80
Gesamterfolg		32'112'917.39	17'857'257.37

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							171'614'992.25	37.08	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							154'587'829.16	33.40	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	13'782	4'910	9'820	8'872 EUR	56.46	487'264.10	0.11	a)
BE							487'264.10	0.11	
CA1127111075	BROOKFIELD CORP	54'038	0	3'664	50'374 CAD	56.68	1'900'371.06	0.41	a)
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	4'809	5'597	0	10'406 CAD	178.37	1'235'400.47	0.27	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	12'891	0	0	12'891 CAD	55.50	476'191.59	0.10	a)
CA							3'611'963.12	0.78	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	5'150	0	0	5'150 CHF	85.05	438'007.50	0.09	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	960	0	0	960 CHF	551.40	529'344.00	0.11	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	540	0	0	540 CHF	1'309.00	706'860.00	0.15	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	404	40	0	444 CHF	4'016.00	1'783'104.00	0.39	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7'696	480	1'915	6'261 CHF	486.30	3'044'724.30	0.66	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	83'975	4'791	2'200	86'566 CHF	87.37	7'563'271.42	1.63	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	28'490	912	0	29'402 CHF	229.70	6'753'639.40	1.46	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	1'562	0	0	1'562 CHF	373.80	583'875.60	0.13	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	41'532	0	0	41'532 CHF	81.66	3'391'503.12	0.73	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	84'703	5'220	3'500	86'423 CHF	41.89	3'620'259.47	0.78	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'967	450	400	4'017 CHF	540.20	2'169'983.40	0.47	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	583	0	583 CHF	921.00	536'943.00	0.12	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'452	0	0	2'452 CHF	632.20	1'550'154.40	0.33	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1'052	178	0	1'230 CHF	1'288.00	1'584'240.00	0.34	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2'157	0	2'157	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	7'000	0	7'000 CHF	109.70	767'900.00	0.17	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	113'327	5'800	4'200	114'927 CHF	95.75	11'004'260.25	2.38	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	4'284	4'200	0	8'484 CHF	61.35	520'493.40	0.11	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	6'871	4'238	0	11'109 CHF	115.95	1'288'088.55	0.28	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	23'272	0	2'500	20'772 CHF	137.50	2'856'150.00	0.62	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	9'233	0	0	9'233 CHF	75.50	697'091.50	0.15	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	107'570	7'800	0	115'370 CHF	27.74	3'200'363.80	0.69	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	1'767	0	0	1'767 CHF	467.30	825'719.10	0.18	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	3'338	0	0	3'338 CHF	314.20	1'048'799.60	0.23	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	7'366	0	0	7'366 CHF	268.60	1'978'507.60	0.43	a)
CH0432492467	ALCON INC	29'160	2'300	0	31'460 CHF	74.74	2'351'320.40	0.51	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	13'940	0	0	13'940 CHF	66.90	932'586.00	0.20	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	9'951	1'049	1'200	9'800 CHF	144.00	1'411'200.00	0.30	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	4'768	0	0	4'768 CHF	86.40	411'955.20	0.09	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	2'649	1'700	900	3'449 EUR	105.40	353'619.18	0.08	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	16'795	16'795	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	503	0	0	503 CHF	508.00	255'524.00	0.06	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	11'554	0	0	11'554 CHF	87.50	1'010'975.00	0.22	a)
CH							65'170'463.19	14.08	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4'451	0	900	3'551 EUR	106.96	369'465.66	0.08	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	23'476	0	11'046	12'430 EUR	31.52	381'057.44	0.08	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	5'210	690	890	5'010 EUR	163.60	797'302.33	0.17	a)
DE0006969603	PUMA SE	5'660	1'000	2'300	4'360 EUR	42.02	178'215.12	0.04	a)
DE0007164600	SAP SE	5'521	0	700	4'821 EUR	180.46	846'291.72	0.18	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	9'898	0	2'300	7'598 EUR	176.96	1'307'905.62	0.28	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	3'735	0	560	3'175 EUR	277.80	857'981.61	0.19	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2'130	0	400	1'730 EUR	452.30	761'157.79	0.16	a)
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	2'355	1'866	700	3'521 EUR	104.40	357'576.14	0.08	a)
DE							5'856'953.43	1.27	
DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	0	6'000	0	6'000 DKK	405.20	317'061.01	0.07	a)
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	11'620	1'000	0	12'620 DKK	881.30	1'450'458.39	0.31	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DK							1'767'519.40	0.38	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	16'419	0	0	16'419 EUR	32.77	523'389.68	0.11	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	11'490	0	0	11'490 EUR	46.67	521'626.73	0.11	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	77'000	0	0	77'000 EUR	4.09	306'273.80	0.07	a)
ES							1'351'290.21	0.29	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	7'185	0	1'310	5'875 EUR	192.84	1'102'064.47	0.24	a)
FR0000120172	CARREFOUR SA	0	33'000	0	33'000 EUR	15.88	509'600.31	0.11	a)
FR0000120321	L'OREAL	1'749	250	220	1'779 EUR	438.65	759'094.93	0.16	a)
FR0000120578	SANOFI	13'539	0	4'209	9'330 EUR	90.96	825'532.36	0.18	a)
FR0000120628	AXA SA	43'413	0	5'000	38'413 EUR	34.82	1'300'908.15	0.28	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1'170	0	180	990 EUR	833.70	802'873.28	0.17	a)
FR0000121485	KERING	687	0	0	687 EUR	366.35	244'824.54	0.05	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	1'825	0	400	1'425 EUR	209.70	290'680.10	0.06	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	6'743	0	1'700	5'043 EUR	209.65	1'028'456.30	0.22	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	18'049	0	3'000	15'049 EUR	30.13	441'071.28	0.10	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	15'985	0	4'700	11'285 EUR	71.93	789'611.80	0.17	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	4'691	0	0	4'691 EUR	65.86	300'530.92	0.06	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	5'275	0	0	5'275 EUR	98.22	503'992.88	0.11	a)
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	34'655	0	34'655	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	12'520	0	2'200	10'320 EUR	35.52	356'578.10	0.08	a)
FR							9'255'819.42	2.00	
GB0002374006	DIAGEO PLC	23'927	2'500	2'499	23'928 GBP	2'925.50	796'482.02	0.17	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	947'039	0	160'000	787'039 GBP	51.76	463'510.95	0.10	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	11'400	0	1'600	9'800 GBP	10'678.00	1'190'653.69	0.26	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	12'917	3'000	0	15'917 GBP	3'975.50	719'983.34	0.16	a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	78'958	0	0	78'958 GBP	496.60	446'141.20	0.10	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	7'593	1'800	0	9'393 USD	79.65	673'860.91	0.15	a)
GB							4'290'632.11	0.93	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	3'625	0	0	3'625 USD	346.61	1'131'694.65	0.24	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	3'990	0	0	3'990 USD	300.20	1'078'856.66	0.23	a)
IE							2'210'551.31	0.48	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	112'699	30'000	35'000	107'699 EUR	3.36	352'322.64	0.08	a)
IT0001250932	HERA SPA	77'747	25'000	0	102'747 EUR	3.27	326'427.95	0.07	a)
IT							678'750.59	0.15	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	2'379	407	509	2'277 EUR	892.20	1'976'183.45	0.43	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	57'840	0	7'000	50'840 EUR	15.25	753'986.32	0.16	a)
NL							2'730'169.77	0.59	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	18'300	0	18'300	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	21'739	0	21'739	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	18'818	3'000	0	21'818 SEK	254.20	467'183.34	0.10	a)
SE							467'183.34	0.10	
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	9'039	0	2'238	6'801 USD	145.51	891'344.89	0.19	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	19'580	3'485	1'750	21'315 USD	150.93	2'897'617.61	0.63	a)
US0378331005	APPLE INC	34'855	0	7'555	27'300 USD	171.48	4'216'540.58	0.91	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	18'442	0	2'200	16'242 USD	206.23	3'016'973.61	0.65	a)
US0527691069	AUTODESK INC	6'000	0	600	5'400 USD	260.42	1'266'625.59	0.27	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	3'348	0	190	3'158 USD	833.70	2'371'385.12	0.51	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	27'918	0	3'500	24'418 USD	54.23	1'192'696.26	0.26	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	22'000	0	0	22'000 USD	49.91	988'986.61	0.21	a)
US2310211063	CUMMINS INC	3'983	0	0	3'983 USD	294.65	1'057'053.37	0.23	a)
US2358511028	DANAHER CORP	9'494	0	1'000	8'494 USD	249.72	1'910'494.30	0.41	a)
US2441991054	DEERE & CO	5'706	0	2'244	3'462 USD	410.74	1'280'779.08	0.28	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	20'195	3'000	5'795	17'400 USD	122.36	1'917'647.94	0.41	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	11'908	0	3'399	8'509 USD	132.67	1'016'790.35	0.22	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	11'511	0	0	11'511 USD	69.97	725'446.00	0.16	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	6'195	0	739	5'456 USD	383.60	1'885'094.49	0.41	a)
US4581401001	INTEL CORP	29'415	0	3'200	26'215 USD	44.17	1'042'935.44	0.23	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	7'776	0	2'349	5'427 USD	252.89	1'236'151.33	0.27	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	4'730	250	1'980	3'000 USD	777.96	2'102'125.72	0.45	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US5486611073	LOWE'S COS INC	5'100	0	0	5'100 USD	254.73	1'170'120.09	0.25	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	6'378	0	0	6'378 USD	205.98	1'183'286.01	0.26	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	33'633	1'300	6'400	28'533 USD	131.95	3'391'071.87	0.73	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	15'497	0	1'350	14'147 USD	420.72	5'360'899.60	1.16	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	23'345	5'000	3'000	25'345 USD	70.00	1'597'976.91	0.35	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	18'500	0	2'100	16'400 USD	94.16	1'390'882.56	0.30	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	26'891	2'000	2'400	26'491 USD	93.98	2'242'404.50	0.48	a)
US7134481081	PEPSICO INC	8'129	0	1'200	6'929 USD	175.01	1'092'228.71	0.24	a)
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	3'056	0	0	3'056 USD	291.33	801'897.25	0.17	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	3'316	4'624	600	7'340 USD	301.18	1'991'142.54	0.43	a)
US87612E1064	TARGET CORP	3'926	0	0	3'926 USD	177.21	626'640.82	0.14	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	7'332	0	0	7'332 USD	174.21	1'150'471.06	0.25	a)
US92338C1036	VERALTO CORP	0	8'894	0	8'894 USD	88.66	710'239.82	0.15	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2'855	0	1'420	1'435 USD	418.01	540'279.81	0.12	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	10'789	0	1'070	9'719 USD	279.08	2'443'039.33	0.53	a)
US							56'709'269.17	12.25	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							1'482'150.00	0.32	
CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593893917	0.1250 % VORHYP 0 1/8 08/23/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555584	0.2500 % ERSTBK 0 1/4 10/02/28 EMTN	1'935	0	1'935	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
AT							0.00	0.00	
CH0346828434	0.3000 % NAB 0.3 10/31/25 GMTN	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0385518045	0.4000 % CBAAU 0.4 09/25/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0417086060	0.4000 % WSTP 0.4 06/06/24 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118483747	0.3950 % MQGAU 0.395 07/20/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
AU							0.00	0.00	
CH0498400578	0.0500 % CM 0.05 10/15/26 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CA							0.00	0.00	
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0119729793	2.0000 % ZKB 2 11/30/34 115	40	0	40	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0127181029	2.2500 % SWISS 2 1/4 06/22/31	1'700	0	1'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0194273204	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 09/20/29 574	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0214925874	1.5000 % KTBL 1 1/2 06/26/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0254147504	1.5000 % SCMNVX 1 1/2 09/28/29	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0262881441	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0263432988	1.0000 % PFZENT 1 09/22/28 459	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988182	1.0000 % SCMNVX 1 04/17/35	65	0	65	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0269796212	0.5000 % THURBK 0 1/2 02/16/29	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0270190991	0.6250 % NOVNVX 0 5/8 11/13/29	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	115	0	115	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0307256450	0.6000 % PFZENT 0.6 12/11/35 476	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0312512640	0.2500 % GRKPSW 0 1/4 03/10/28	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	650	0	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415920	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 09/06/28 627	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415953	0.5500 % UBS 0.55 04/15/24 EMTN	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415987	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	1'800	0	1'800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0328599235	0.0600 % KBAARG 0.06 07/01/25	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336352775	0.1250 % SCMNVX 0 1/8 09/15/32	160	0	160	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336587727	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/02/31 484	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0337172313	0.1000 % KBLUZE 0.1 09/15/31	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0342587638	0.0500 % ZKB 0.05 11/23/26 140	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0352595927	0.5500 % SGSNVX 0.55 03/03/26	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357676169	0.3750 % PFZENT 0 3/8 12/07/26 492	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357676177	0.5000 % PFZENT 0 1/2 10/12/29 493	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0373476636	1.0500 % GEOFIS 1.05 04/20/28 0	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379268698	0.3000 % LISNSW 0.3 10/06/27	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379354225	0.2500 % KBAARG 0 1/4 09/07/26 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0387879031	0.2500 % GENEVA 0 1/4 11/29/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633484	0.2500 % PFZENT 0 1/4 07/20/26 504	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633575	0.6250 % PFZENT 0 5/8 03/08/29 507	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633807	0.7000 % PSPNSW 0.7 02/08/27 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0411478099	0.4000 % KBBERN 0.4 05/03/27	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	1'400	0	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040891	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/22/34	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040958	0.7000 % PFZENT 0.7 03/04/39 510	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040982	0.5000 % SCMNVX 0 1/2 03/15/29	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041154	0.3500 % BERN 0.35 05/08/34	1'370	0	1'370	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041220	0.5500 % PSPNSW 0.55 02/04/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041287	0.4000 % PGHNSW 0.4 06/21/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457206818	1.0000 % ABBNVX 1 05/07/29	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0460054429	0.8750 % PSHYPO 0 7/8 06/19/43 668	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238963	0.1000 % PFZENT 0.1 12/03/31 515	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239037	0.0500 % KBBS 0.05 12/19/33	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239136	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/23/32 516	110	0	110	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0465044649	0.1000 % WINCTY 0.1 03/20/28	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297926	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/15/30 671	3'100	0	3'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0481301031	0.1250 % ZUGKAN 0 1/8 06/27/30	1'350	0	1'350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	670	0	670	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0505011921	0.1250 % GENEVA 0 1/8 05/28/32	2'525	0	2'525	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071262	0.3000 % KBBERN 0.3 05/29/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	1'040	0	1'040	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'800	0	1'800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158846	0.2500 % SGKNSW 0 1/4 04/30/35	70	0	70	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158986	0.2500 % KBLUZE 0 1/4 01/24/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	925	0	925	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	620	0	620	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0547243268	0.5000 % SOONVX 0 1/2 10/06/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778872	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36 OCT	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0565650832	0.2500 % KBBL 0 1/4 09/02/32	830	0	830	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0569237651	0.0300 % GENEVA 0.03 06/28/30	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570576568	0.1000 % FHZNSW 0.1 12/30/27	970	0	970	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	450	0	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589030946	0.0000 % ZKB 0 01/21/33 149	1'750	0	1'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593641050	1.2500 % MEDCLI 1 1/4 02/25/26	1'300	0	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1101096464	0.1000 % ZKB 0.1 03/31/31 150	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	1'800	0	1'800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1102417735	0.1000 % KBBL 0.1 03/18/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1112455766	0.2500 % SCMNVX 0 1/4 05/18/33	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	1'300	0	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1127263973	0.1250 % HOLNSW 0 1/8 08/26/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148728210	0.3000 % BALHOL 0.3 02/16/27	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148728251	0.3500 % PFZENT 0.35 08/02/27 544	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1151526170	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 02/19/29 711	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565795	1.1000 % PFZENT 1.1 04/18/28 550	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565803	1.4000 % PFZENT 1.4 08/30/32 551	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179534933	1.0500 % SOONVX 1.05 02/19/29	190	0	190	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179535021	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 05/03/38 719	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189217826	1.5000 % PFZENT 1 1/2 12/17/29 553	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1194355058	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 10/18/32 721	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1194355066	2.3750 % PSHYPO 2 3/8 05/20/37 722	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1199322350	1.9000 % BALHOL 1.9 07/19/28	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1199659975	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/25/38 725	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1204259738	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 06/10/32 726	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1214797131	2.0000 % PSHYPO 2 08/25/34 728	2'920	0	2'920	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1214797198	2.3750 % ABBNVX 2 3/8 04/05/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1221150506	1.6250 % NESNVX 1 5/8 11/07/25	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1223665055	2.0000 % TESSIN 2 11/20/37	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1226543879	2.3500 % SIKASW 2.35 11/28/28	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1231094355	2.1250 % KBLUZE 2 1/8 01/30/32	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107040	1.8000 % PFZENT 1.8 12/12/34 568	1'400	0	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464741	2.1000 % PFZENT 2.1 04/27/35 573	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239494987	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 03/22/29 732	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239494995	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/14/33 733	1'700	0	1'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651903	2.4113 % CMBNSW 2.4113 08/08/29	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1266847263	1.8000 % PFZENT 1.8 09/10/29 577	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1266847289	1.8500 % PFZENT 1.85 11/26/38 579	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1280154308	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 12/23/33 745	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1280154316	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 05/03/38 SEP	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222442	1.8000 % PFZENT 1.8 07/22/33 580	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300277857	2.0000 % NESNVX 2 11/20/36	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH							0.00	0.00	
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CL							0.00	0.00	
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0511961390	1.5000 % OTTOGR 1 1/2 12/09/24 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.81%	1'482'150.00	0.32	a)
CH0517825334	0.1000 % MUNHYP 0.1 12/17/25 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593894006	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/30/27 EMTN	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	2'850	0	2'850	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1233900005	1.8750 % MUNHYP 1 7/8 05/07/30 EMTN	1'350	0	1'350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
DE							1'482'150.00	0.32	
CH0545766534	0.1250 % NDAFH 0 1/8 06/02/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
FI							0.00	0.00	
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	1'250	0	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928726	0.2500 % ACAFP 0 1/4 03/10/31 EMTN	1'970	0	1'970	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1279261148	1.8375 % CFF 1.8375 07/18/30 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
FR0013419736	1.0000 % CAFP 1 05/17/27 EMTN	800	0	800	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
FR							0.00	0.00	
CH0572142484	0.2000 % LGT 0.2 11/04/30 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LI							0.00	0.00	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LU							0.00	0.00	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300224883	2.1075 % MBGGR 2.1075 10/12/29 EMTN	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
X52082345955	0.6250 % CCHLN 0 5/8 11/21/29	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
NL							0.00	0.00	
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NO							0.00	0.00	
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NZ							0.00	0.00	
CH0360172693	0.6170 % MDLZ 0.617 09/30/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
US002824BP42	1.1500 % ABT 1.15 01/30/28	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US02079KAD90	1.1000 % GOOGL 1.1 08/15/30	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US713448EZ78	1.6250 % PEP 1 5/8 05/01/30	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
X51028941117	1.8750 % MRK 1 7/8 10/15/26	600	0	600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51513055555	0.5000 % MRK 0 1/2 11/02/24	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US							0.00	0.00	
CH0545766542	0.2000 % NADB 0.2 11/28/28	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0545766559	0.5500 % NADB 0.55 05/27/33	125	0	125	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
XS							0.00	0.00	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
NL0015001578	UNILEVER PLC-DRIP	0	12'917	12'917	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	15'917	15'917	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							15'545'013.09	3.36	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	10'400	0	0	10'400 CHF	227.00	2'360'800.00	0.51 a)	
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	30'800	0	0	30'800 CHF	87.80	2'704'240.00	0.58 a)	
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	12'800	0	0	12'800 CHF	66.00	844'800.00	0.18 a)	
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	258'000	0	0	258'000 CHF	9.16	2'363'796.00	0.51 a)	
CH0395718866	SCHRÖDER IMMOPLUS	6'750	0	0	6'750 CHF	159.50	1'076'625.00	0.23 a)	
IE00BNGFMX61	FIDELITY SRE JP EQUITY -ACC	0	1'270'000	95'862	1'174'138 CHF	5.28	6'194'752.09	1.34 a)	
CH							15'545'013.09	3.36	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							275'026'649.24	59.43	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							275'026'649.24	59.43	
CH0011292288	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY	57'700	8'500	36'700	29'500 CHF	866.46	25'560'570.00	5.52 a)	
CH1271873940	BLKB BOND CHF LT	0	1'789'600	0	1'789'600 CHF	102.78	183'935'119.45	39.75 a)	
CH							209'495'689.45	45.27	
IE0006EFDL5	LAZARD RATHMO ALT-S ACCCHFHD	0	45'803	0	45'803 CHF	101.00	4'625'965.59	1.00 a)	
IE00BFZMJ750	BNY-SUSTAIN GLOBAL DY-W CHFH	4'410'000	0	4'410'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
IE00BQ1YBP44	COMGEST GROWTH JAPAN-YEN IA	529'888	0	529'888	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
IE							4'625'965.59	1.00	
LU0201576070	AMUNDI-LATIN AMER EQ-IUSDC	0	360	0	360 USD	6'503.74	2'108'850.70	0.46 a)	
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	46'153	4'700	0	50'853 USD	414.47	18'984'092.55	4.10 a)	
LU0772947080	NORDEA 1-EURO CON BD-HBICHF	522'000	0	0	522'000 CHF	15.46	8'068'762.80	1.74 a)	
LU0837979243	ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-X2AC	273'762	0	273'762	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFIN DB-NCHH	567	0	0	567 CHF	11'480.98	6'509'715.66	1.41 a)	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
LU1434526627	CANDRIAM SUST EQ JAP-CDISJPY	5'357	2'190	1'067	6'480 JPY	228'318.00	8'804'952.16	1.90	a)
LU2168313653	LGT-CAT BOND FUND-CHF C2	147'819	0	0	147'819 CHF	111.14	16'428'620.33	3.55	a)
LU							60'904'994.20	13.16	

Nicht kotierte Wertpapiere

3'158'887.68 0.68

Strukturierte Produkte

3'158'887.68 0.68

CH0506568150	ZKB TRACKER-ZERTIFIKAT DYN. AUF BLKB KLIMA BASKET	3'081	0	0	3'081 CHF	1'025.28	3'158'887.68	0.68	a)
--------------	--	-------	---	---	-----------	----------	--------------	------	----

CH 3'158'887.68 0.68

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Devisentermingeschäfte

EUR/CHF	Verfall 24.11.2023	1'893'700	2'000'000	CHF/EUR	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 24.11.2023	1'918'235	2'200'000	CHF/USD	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 11.03.2024	1'182'000	200'000'000	CHF/JPY	0.00	0.00

Devisentermingeschäfte 0.00 0.00

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	12'251'935.46	2.65
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	154'587'829.16	33.40
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'482'150.00	0.32
Strukturierte Produkte	3'158'887.68	0.68
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	290'571'662.33	62.79
Sonstige Vermögenswerte	720'394.97	0.16
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	462'772'859.60	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-405'571.68	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	462'367'287.92	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	449'800'529.17	97.20
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.66558286
DKK	100 = CHF	13.04133800
EUR	1 = CHF	0.97275172
GBP	1 = CHF	1.13780928
JPY	100 = CHF	0.59513000
SEK	100 = CHF	8.42358300
USD	1 = CHF	0.90070000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	-	-
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	-	-	-	-
B	CHF	-	-	-	-
la	CHF	-	-	-	-
lt	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
A	1.150	1.550	4.000
B	1.150	1.550	4.000
la	0.600	0.700	4.000
lt	0.600	0.700	4.000

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

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert der Teilvermögen und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zu-rückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Teilvermögens 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, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodelle und -grundsätze nach Treu und Glauben an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem 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 Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteils-Klasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

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

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

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