

# BLKB NEXT GENERATION FUND YIELD

Halbjahresbericht per 31.03.2024

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
A	31857888	CHF
B	31857890	CHF
la	31857892	CHF
lt	31857895	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://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	13
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
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		285'122'087.85	272'814'941.25	277'322'099.31	320'088'882.81
<b>Klasse A</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		158'834'865.39	154'780'633.37	158'387'479.67	188'792'549.88
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'524'768.649	1'565'766.177	1'657'424.979	1'731'174.786
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		104.17	98.85	95.56	109.05
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		103.93	99.12	95.31	109.11
Ausschüttung je Anteil		-	0.15	0.10	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.20 %	1.19 %	1.23 %	1.21 %
<b>Klasse B</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		116'623'130.14	108'420'540.57	105'840'960.06	120'167'950.16
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'111'042.192	1'089'573.939	1'100'993.585	1'097'617.792
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		104.97	99.51	96.13	109.48
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		104.73	99.78	95.88	109.54
Thesaurierung je Anteil		-	0.13	0.10	0.07
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.20 %	1.19 %	1.23 %	1.21 %
<b>Klasse Ia</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'663'563.37	2'528'725.98	2'002'569.10	2'277'941.84
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		25'200.000	25'200.000	20'675.000	20'675.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		105.70	100.35	96.86	110.18
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		105.45	100.62	96.61	110.23
Ausschüttung je Anteil		-	0.45	0.45	0.45
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.70 %	0.69 %	0.73 %	0.71 %
<b>Klasse It</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'000'528.95	7'085'041.33	11'091'090.48	8'850'440.93
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		64'637.000	69'087.000	112'392.000	79'057.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.31	102.55	98.68	111.95
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		108.06	102.83	98.43	112.01
Thesaurierung je Anteil		-	0.52	0.40	0.43
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.70 %	0.69 %	0.73 %	0.71 %

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	5.01 %	4.62 %	-12.11 %	3.43 %
Klasse B	5.01 %	4.63 %	-12.12 %	3.43 %
Klasse Ia	5.80 %	5.13 %	-11.45 %	3.95 %
Klasse It	5.80 %	5.14 %	-11.44 %	3.94 %

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	2'724'068.46	3'004'059.69
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	51'230'133.55	50'970'232.45
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'471'222.01	150'751'247.48
Strukturierte Produkte	1'562'526.72	1'513'453.92
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	227'967'882.06	66'010'256.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	-133'906.70
Sonstige Vermögenswerte	387'314.25	926'276.78
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>285'343'147.05</b>	<b>273'041'619.62</b>
Andere Verbindlichkeiten	-221'059.20	-226'678.37
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>285'122'087.85</b>	<b>272'814'941.25</b>

## 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		1'565'766.177	1'657'424.979
Ausgegebene Anteile		47'528.614	58'336.091
Zurückgenommene Anteile		-88'526.142	-149'994.893
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'524'768.649</b>	<b>1'565'766.177</b>
Klasse B	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'089'573.939	1'100'993.585
Ausgegebene Anteile		64'479.160	76'209.608
Zurückgenommene Anteile		-43'010.907	-87'629.254
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'111'042.192</b>	<b>1'089'573.939</b>
Klasse Ia	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		25'200.000	20'675.000
Ausgegebene Anteile		-	4'525.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>25'200.000</b>	<b>25'200.000</b>
Klasse It	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		69'087.000	112'392.000
Zurückgenommene Anteile		-4'450.000	-43'305.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>64'637.000</b>	<b>69'087.000</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		272'814'941.25	277'322'099.31
Ausbezahlte Ausschüttung		-244'415.55	-173'701.17
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-63'709.48	-54'540.64
Saldo aus dem Anteilverkehr		-2'495'737.16	-14'115'942.39
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		15'111'008.79	9'837'026.14
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>285'122'087.85</b>	<b>272'814'941.25</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.10.2023 31.03.2024</b>	<b>01.10.2022 30.09.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		13'760.61	9'387.66
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-100.74	-71.56
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		418'429.25	1'056'075.10
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		160'321.91	1'020'706.68
Erträge der Gratisaktien		9.77	57.11
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		657'868.00	410'257.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	759'744.00
Sonstige Erträge		7.17	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'030.78	-17'250.14
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'251'326.75</b>	<b>3'238'906.07</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-505.93	-416.25
Reglementarische Vergütungen		-1'388'186.69	-2'856'012.42
Sonstige Aufwendungen		-252.00	-2'917.18
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		625.80	30'697.00
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'388'318.82</b>	<b>-2'828'648.85</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>-136'992.07</b>	<b>410'257.22</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-9'642'967.40	-2'637'277.84
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		2'929.10	55'158.23
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		41'337.70	80'718.00
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-759'744.00
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-9'735'692.67</b>	<b>-2'850'888.39</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		24'846'701.46	12'687'914.53
<b>Gesamterfolg</b>		<b>15'111'008.79</b>	<b>9'837'026.14</b>

## 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.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>61'345'196.51</b>	<b>21.50</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>51'230'133.55</b>	<b>17.95</b>	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4'927	0	2'085	2'842 EUR	56.46	156'087.08	0.05	a)
<b>BE</b>							<b>156'087.08</b>	<b>0.05</b>	
CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	18'072	1'450	3'147	16'375 CAD	56.68	617'750.75	0.22	a)
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	1'800	1'521	0	3'321 CAD	178.37	394'269.17	0.14	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	4'970	0	0	4'970 CAD	55.50	183'591.05	0.06	a)
<b>CA</b>							<b>1'195'610.97</b>	<b>0.42</b>	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	2'118	0	395	1'723 CHF	85.05	146'541.15	0.05	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	411	0	0	411 CHF	551.40	226'625.40	0.08	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	180	34	24	190 CHF	1'309.00	248'710.00	0.09	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	159	0	13	146 CHF	4'016.00	586'336.00	0.21	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2'993	178	1'196	1'975 CHF	486.30	960'442.50	0.34	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	32'383	2'164	6'820	27'727 CHF	87.37	2'422'507.99	0.85	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	10'949	257	1'873	9'333 CHF	229.70	2'143'790.10	0.75	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	576	0	0	576 CHF	373.80	215'308.80	0.08	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	15'827	1'656	3'482	14'001 CHF	81.66	1'143'321.66	0.40	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	33'310	3'857	9'135	28'032 CHF	41.89	1'174'260.48	0.41	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	1'553	144	359	1'338 CHF	540.20	722'787.60	0.25	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	201	0	201 CHF	921.00	185'121.00	0.06	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	956	0	77	879 CHF	632.20	555'703.80	0.19	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	438	0	33	405 CHF	1'288.00	521'640.00	0.18	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	813	0	813	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	2'350	0	2'350 CHF	109.70	257'795.00	0.09	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	43'789	2'864	9'565	37'088 CHF	95.75	3'551'176.00	1.24	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	1'617	1'196	0	2'813 CHF	61.35	172'577.55	0.06	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	2'625	1'194	0	3'819 CHF	115.95	442'813.05	0.16	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	8'854	847	2'944	6'757 CHF	137.50	929'087.50	0.33	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	3'388	0	0	3'388 CHF	75.50	255'794.00	0.09	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	41'902	7'258	13'102	36'058 CHF	27.74	1'000'248.92	0.35	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	651	0	0	651 CHF	467.30	304'212.30	0.11	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	1'307	0	254	1'053 CHF	314.20	330'852.60	0.12	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	2'767	210	511	2'466 CHF	268.60	662'367.60	0.23	a)
CH0432492467	ALCON INC	11'492	756	2'554	9'694 CHF	74.74	724'529.56	0.25	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	5'017	0	589	4'428 CHF	66.90	296'233.20	0.10	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	3'974	0	703	3'271 CHF	144.00	471'024.00	0.17	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	1'813	0	0	1'813 CHF	86.40	156'643.20	0.05	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	1'003	0	0	1'003 EUR	105.40	102'835.62	0.04	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	6'476	6'476	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	202	0	0	202 CHF	508.00	102'616.00	0.04	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	4'522	0	685	3'837 CHF	87.50	335'737.50	0.12	a)
<b>CH</b>							<b>21'349'640.08</b>	<b>7.48</b>	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1'391	0	0	1'391 EUR	106.96	144'727.32	0.05	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	8'030	0	4'023	4'007 EUR	31.52	122'839.68	0.04	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	1'754	0	0	1'754 EUR	163.60	279'135.39	0.10	a)
DE0006969603	PUMA SE	2'145	0	580	1'565 EUR	42.02	63'969.42	0.02	a)
DE0007164600	SAP SE	1'889	0	280	1'609 EUR	180.46	282'448.33	0.10	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	3'341	0	458	2'883 EUR	176.96	496'274.27	0.17	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	1'308	0	212	1'096 EUR	277.80	296'172.55	0.10	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	636	0	76	560 EUR	452.30	246'386.34	0.09	a)
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	805	612	0	1'417 EUR	104.40	143'903.83	0.05	a)
<b>DE</b>							<b>2'075'857.13</b>	<b>0.73</b>	
DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	0	1'895	0	1'895 DKK	405.20	100'138.44	0.04	a)
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	3'974	484	433	4'025 DKK	881.30	462'606.58	0.16	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.
<b>DK</b>							<b>562'745.02</b>	<b>0.20</b>	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	6'074	0	1'100	4'974 EUR	32.77	158'556.57	0.06	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	3'848	0	0	3'848 EUR	46.67	174'692.75	0.06	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	25'743	0	0	25'743 EUR	4.09	102'394.89	0.04	a)
<b>ES</b>							<b>435'644.21</b>	<b>0.15</b>	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	2'215	0	174	2'041 EUR	192.84	382'861.89	0.13	a)
FR0000120172	CARREFOUR SA	0	10'620	0	10'620 EUR	15.88	163'998.64	0.06	a)
FR0000120321	L'OREAL	579	0	0	579 EUR	438.65	247'057.88	0.09	a)
FR0000120578	SANOFI	4'631	0	1'084	3'547 EUR	90.96	313'843.87	0.11	a)
FR0000120628	AXA SA	13'592	0	1'019	12'573 EUR	34.82	425'801.64	0.15	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	371	0	49	322 EUR	833.70	261'136.56	0.09	a)
FR0000121485	KERING	245	0	0	245 EUR	366.35	87'310.06	0.03	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	700	0	167	533 EUR	209.70	108'724.56	0.04	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2'076	0	195	1'881 EUR	209.65	383'606.25	0.13	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	5'705	0	0	5'705 EUR	30.13	167'207.90	0.06	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5'155	0	625	4'530 EUR	71.93	316'964.24	0.11	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	1'568	0	0	1'568 EUR	65.86	100'454.59	0.04	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	1'948	0	342	1'606 EUR	98.22	153'443.14	0.05	a)
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	9'979	0	9'979	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	4'776	0	1'180	3'596 EUR	35.52	124'249.50	0.04	a)
<b>FR</b>							<b>3'236'660.72</b>	<b>1.13</b>	
GB0002374006	DIAGEO PLC	7'635	0	0	7'635 GBP	2'925.50	254'143.28	0.09	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	295'925	0	0	295'925 GBP	51.76	174'279.13	0.06	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	3'932	0	512	3'420 GBP	10'678.00	415'513.84	0.15	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	4'290	1'346	0	5'636 GBP	3'975.50	254'936.61	0.09	a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	27'836	0	0	27'836 GBP	496.60	157'283.45	0.06	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	2'672	0	0	2'672 USD	79.65	191'691.30	0.07	a)
<b>GB</b>							<b>1'447'847.61</b>	<b>0.51</b>	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	1'263	0	162	1'101 USD	346.61	343'722.98	0.12	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	1'390	0	196	1'194 USD	300.20	322'845.83	0.11	a)
<b>IE</b>							<b>666'568.81</b>	<b>0.23</b>	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	55'382	0	22'240	33'142 EUR	3.36	108'419.55	0.04	a)
IT0001250932	HERA SPA	35'184	0	0	35'184 EUR	3.27	111'779.81	0.04	a)
<b>IT</b>							<b>220'199.36</b>	<b>0.08</b>	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	777	135	130	782 EUR	892.20	678'689.26	0.24	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	18'939	0	0	18'939 EUR	15.25	280'876.21	0.10	a)
<b>NL</b>							<b>959'565.47</b>	<b>0.34</b>	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B	5'108	0	5'108	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	7'356	0	7'356	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	6'581	0	0	6'581 SEK	254.20	140'917.29	0.05	a)
<b>SE</b>							<b>140'917.29</b>	<b>0.05</b>	
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	2'958	0	797	2'161 USD	145.51	283'222.51	0.10	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	6'824	932	903	6'853 USD	150.93	931'614.99	0.33	a)
US0378331005	APPLE INC	11'612	461	3'308	8'765 USD	171.48	1'353'772.10	0.47	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	6'000	400	1'199	5'201 USD	206.23	966'092.83	0.34	a)
US0527691069	AUTODESK INC	1'912	0	0	1'912 USD	260.42	448'479.28	0.16	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	1'171	88	227	1'032 USD	833.70	774'942.82	0.27	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9'567	0	802	8'765 USD	54.23	428'126.08	0.15	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	7'955	0	998	6'957 USD	49.91	312'744.54	0.11	a)
US2310211063	CUMMINS INC	1'439	0	221	1'218 USD	294.65	323'246.55	0.11	a)
US2358511028	DANAHER CORP	3'190	229	634	2'785 USD	249.72	626'410.01	0.22	a)
US2441991054	DEERE & CO	1'803	0	577	1'226 USD	410.74	453'563.01	0.16	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	6'789	820	1'920	5'689 USD	122.36	626'982.71	0.22	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	3'975	0	840	3'135 USD	132.67	374'619.55	0.13	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	3'833	0	0	3'833 USD	69.97	241'563.25	0.08	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	1'997	0	178	1'819 USD	383.60	628'480.00	0.22	a)
US4581401001	INTEL CORP	9'883	0	0	9'883 USD	44.17	393'184.47	0.14	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	2'599	251	1'120	1'730 USD	252.89	394'055.98	0.14	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	1'566	0	580	986 USD	777.96	690'898.65	0.24	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	1'885	0	198	1'687 USD	254.73	387'057.37	0.14	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	2'242	0	198	2'044 USD	205.98	379'215.52	0.13	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	11'151	469	2'309	9'311 USD	131.95	1'106'587.82	0.39	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	5'067	160	672	4'555 USD	420.72	1'726'083.11	0.60	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	7'774	1'002	562	8'214 USD	70.00	517'884.49	0.18	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	6'402	0	501	5'901 USD	94.16	500'463.29	0.18	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	8'894	1'038	1'443	8'489 USD	93.98	718'575.06	0.25	a)
US7134481081	PEPSICO INC	2'650	0	0	2'650 USD	175.01	417'723.49	0.15	a)
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	1'027	0	0	1'027 USD	291.33	269'485.76	0.09	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	1'047	1'577	195	2'429 USD	301.18	658'921.69	0.23	a)
US87612E1064	TARGET CORP	1'324	0	0	1'324 USD	177.21	211'327.67	0.07	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	2'658	0	370	2'288 USD	174.21	359'012.25	0.13	a)
US92338C1036	VERALTO CORP	0	2'991	0	2'991 USD	88.66	238'849.48	0.08	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	993	0	441	552 USD	418.01	207'828.89	0.07	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	3'564	0	255	3'309 USD	279.08	831'774.58	0.29	a)

#### US

**18'782'789.80 6.58**

#### Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

**1'471'222.01 0.52**

CH0593893917	0.1250 % VORHYP 0 1/8 08/23/28 EMTN	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555584	0.2500 % ERSTBK 0 1/4 10/02/28 EMTN	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

#### AT

**0.00 0.00**

CH0346828434	0.3000 % NAB 0.3 10/31/25 GMTN	1'100	0	1'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825326	0.0650 % NAB 0.065 01/29/29 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118483747	0.3950 % MQGAU 0.395 07/20/28 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1289657137	2.2010 % NAB 2.201 04/12/29 GMTN	0	1'100	1'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
XS2105735935	0.6250 % MQGAU 0 5/8 02/03/27	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	

#### AU

**0.00 0.00**

CH0119015086	2.0000 % PFZENT 2 10/30/25 405	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0119153663	2.0000 % KBBS 2 11/15/32	70	0	70	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0119729793	2.0000 % ZKB 2 11/30/34 115	85	0	85	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0126519047	2.5000 % PSYPO 2 1/2 03/30/26 552	360	0	360	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0206992270	1.5000 % THURBK 1 1/2 03/04/27	140	0	140	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0237552101	1.7500 % GIVNVX 1 3/4 03/19/24	620	0	620	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0255678341	1.3750 % PSYPO 1 3/8 12/10/32 599	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0262881441	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0267222310	0.3750 % PSYPO 0 3/8 01/21/30 604	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988182	1.0000 % SCMN VX 1 04/17/35	110	0	110	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0269796212	0.5000 % THURBK 0 1/2 02/16/29	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0304755157	0.7500 % PSYPO 0 3/4 11/28/34 623	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0312512681	0.6250 % BELLSW 0 5/8 03/24/25	380	0	380	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0317921663	0.3750 % SCMN VX 0 3/8 03/31/28	650	0	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415920	0.1250 % PSYPO 0 1/8 09/06/28 627	2'400	0	2'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415946	0.5000 % PSYPO 0 1/2 10/05/35 629	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415953	0.5500 % UBS 0.55 04/15/24 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415987	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	2'050	0	2'050	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0323735628	0.1250 % PSYPO 0 1/8 12/15/27 631	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0330143188	0.0200 % ZKB 0.02 08/16/27 139	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336352742	0.1250 % PSYPO 0 1/8 07/15/31 635	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336352775	0.1250 % SCMN VX 0 1/8 09/15/32	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336587727	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/02/31 484	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0337645581	0.0000 % PFZENT 0 10/02/26 485	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0338330415	0.1250 % PSYPO 0 1/8 09/23/32 639	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0342587638	0.0500 % ZKB 0.05 11/23/26 140	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0353574319	0.3000 % KBBS 0.3 06/22/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357483194	0.0500 % WINCTY 0.05 03/17/26	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361532820	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/26/27 494	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476164	0.7500 % SCMN VX 0 3/4 11/24/33	3'000	0	3'000	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.
CH0373476438	0.3000 % GRKPSW 0.3 02/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379268698	0.3000 % LISNSW 0.3 10/06/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379354225	0.2500 % KBAARG 0 1/4 09/07/26 0	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384125065	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 09/18/26 654	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0407809760	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 04/09/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409606347	0.2500 % TESSIN 0 1/4 05/08/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0411478099	0.4000 % KBBERN 0.4 05/03/27	550	0	550	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040792	0.7500 % ZURNVX 0 3/4 10/22/27	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	5'250	0	5'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040891	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/22/34	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041063	0.6000 % GEBNVX 0.6 10/17/28	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041154	0.3500 % BERN 0.35 05/08/34	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041493	0.4000 % ALLNSW 0.4 09/26/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0446595677	0.3000 % GENEVA 0.3 11/27/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0449619052	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/16/26 667	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0459810534	0.1250 % KBAARG 0 1/8 02/11/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238914	0.3500 % SLHNVX 0.35 03/06/29 EMTN	870	0	870	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239045	0.0500 % ZKB 0.05 02/05/31 146	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	5'000	0	5'000	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	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0505011921	0.1250 % GENEVA 0 1/8 05/28/32	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071106	0.0100 % KBAARG 0.01 02/18/30	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071262	0.3000 % KBBERN 0.3 05/29/30	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	230	0	230	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0515152467	0.1300 % SCMNVS 0.13 09/18/31	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'400	0	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158820	0.4000 % KBLUZE 0.4 03/15/38	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	945	0	945	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892703	0.1250 % PFZENT 0 1/8 04/23/32 519	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	1'300	0	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0547243268	0.5000 % SOONVX 0 1/2 10/06/25	450	0	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	600	0	600	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	
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570576568	0.1000 % FHZNSW 0.1 12/30/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589030946	0.0000 % ZKB 0 01/21/33 149	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	450	0	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593641050	1.2500 % MEDCLI 1 1/4 02/25/26	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1100259758	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/19/31 700	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	1'000	0	1'000	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	
CH1113135151	0.1250 % THURBK 0 1/8 05/21/32	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1113755461	0.0500 % ZUGKAN 0.05 05/26/31	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	950	0	950	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	650	0	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1127263973	0.1250 % HOLNSW 0 1/8 08/26/27	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	1'150	0	1'150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148728210	0.3000 % BALHOL 0.3 02/16/27	500	0	500	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.
CH1154887132	0.3750 % HOLNSW 0 3/8 10/19/26	550	0	550	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565795	1.1000 % PFZENT 1.1 04/18/28 550	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1194355058	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 10/18/32 721	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1199659975	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/25/38 725	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367588	2.1250 % PFZENT 2 1/8 08/19/30 564	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367661	2.2000 % BALHOL 2.2 05/30/29	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1211713230	2.0000 % ROSW 2 09/23/32	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1214797198	2.3750 % ABBNVX 2 3/8 04/05/30	2'900	0	2'900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1218301963	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 09/25/37 731	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1223665063	3.3500 % SUNSW 3.35 11/16/26	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	1'460	0	1'460	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230442613	1.8750 % BCG 1 7/8 12/09/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1231094355	2.1250 % KBLUZE 2 1/8 01/30/32	2'100	0	2'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107032	1.7000 % PFZENT 1.7 12/02/30 567	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107040	1.8000 % PFZENT 1.8 12/12/34 568	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239494995	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/14/33 733	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1266847289	1.8500 % PFZENT 1.85 11/26/38 579	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH129022442	1.8000 % PFZENT 1.8 07/22/33 580	0	1'200	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	0	1'050	1'050	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300277857	2.0000 % NESNVX 2 11/20/36	0	850	850	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>CH</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
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	1'000	0	0	1'000 CHF	98.81%	988'100.00	0.35	a)
CH0517825334	0.1000 % MUNHYP 0.1 12/17/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	2'210	0	2'210	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593894006	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/30/27 EMTN	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>DE</b>							<b>988'100.00</b>	<b>0.35</b>	
CH0545766534	0.1250 % NDAFH 0 1/8 06/02/26 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>FI</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
X51637277572	1.0000 % BNP 1 06/27/24 EMTN	500	0	0	500 EUR	99.33%	483'122.01	0.17	a)
<b>FR</b>							<b>483'122.01</b>	<b>0.17</b>	
US046353AV09	0.7000 % AZN 0.7 04/08/26	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
<b>GB</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0505011871	0.3750 % LGT 0 3/8 11/15/29 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572142484	0.2000 % LGT 0.2 11/04/30 EMTN	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118483754	0.4500 % LGT 0.45 07/29/31 EMTN	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>LI</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
X51420338102	2.2500 % HOLNSW 2 1/4 05/26/28 EMTN	450	0	450	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>LU</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0382451646	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/03/25 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1296276160	2.7475 % ACHMEA 2.7475 10/16/30 EMTN	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300224883	2.1075 % MBGGR 2.1075 10/12/29 EMTN	0	1'150	1'150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
X51955187775	0.9000 % SIEGR 0.9 02/28/28	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52082345955	0.6250 % CCHLN 0 5/8 11/21/29	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52235987224	0.3750 % MDLZ 0 3/8 09/22/29 REGS	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>NL</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	

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.
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>NZ</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>SE</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0323735602	0.4500 % LLY 0.45 05/24/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172693	0.6170 % MDLZ 0.617 09/30/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'500	0	1'500	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	
US037833DY36	1.2500 % AAPL 1 1/4 08/20/30	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	
XS2075937370	0.6250 % LLY 0 5/8 11/01/31	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>US</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
US298785JJ68	0.6250 % EIB 0 5/8 10/21/27	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
<b>XS</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
NL0015001578	UNILEVER PLC-DRIP	0	4'290	4'290	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	4'290	4'290	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>8'643'840.95</b>	<b>3.03</b>	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	6'995	0	0	6'995 CHF	227.00	1'587'865.00	0.56	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	18'750	0	0	18'750 CHF	87.80	1'646'250.00	0.58	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	9'150	0	0	9'150 CHF	66.00	603'900.00	0.21	a)
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	200'195	0	0	200'195 CHF	9.16	1'834'186.59	0.64	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	5'000	0	0	5'000 CHF	159.50	797'500.00	0.28	a)
IE00BNGFMX61	FIDELITY SRE JP EQUITY -ACC	0	450'000	37'919	412'081 CHF	5.28	2'174'139.36	0.76	a)
<b>CH</b>							<b>8'643'840.95</b>	<b>3.03</b>	
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>219'324'041.11</b>	<b>76.86</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>219'324'041.11</b>	<b>76.86</b>	
CH0011292288	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY	30'920	2'400	16'420	16'900 CHF	866.46	14'643'174.00	5.13	a)
CH1271873940	BLKB BOND CHF LT	0	1'672'681	3'000	1'669'681 CHF	102.78	171'609'835.48	60.14	a)
<b>CH</b>							<b>186'253'009.48</b>	<b>65.27</b>	
IE0006EFD8L5	LAZARD RATHMO ALT-S ACCCHFHD	0	29'000	0	29'000 CHF	101.00	2'928'913.00	1.03	a)
IE00BFZMJ750	BNY-SUSTAIN GLOBAL DY-W CHFH	3'240'883	0	3'240'883	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
IE00BQ1YBP44	COMGEST GROWTH JAPAN-YEN IA	190'423	0	190'423	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
<b>IE</b>							<b>2'928'913.00</b>	<b>1.03</b>	
LU0201576070	AMUNDI-LATIN AMER EQ-IUSDC	0	215	0	215 USD	6'503.74	1'259'452.50	0.44	a)
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	15'514	1'100	0	16'614 USD	414.47	6'202'224.33	2.17	a)
LU0772947080	NORDEA 1-EURO CON BD-HBICHF	368'000	0	0	368'000 CHF	15.46	5'688'323.20	1.99	a)
LU0837979243	ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-X2AC	166'682	0	166'682	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFIN DB-NCHH	357	0	0	357 CHF	11'480.98	4'098'709.86	1.44	a)
LU1434526627	CANDRIAM SUST EQ JAP-CDISJPY	1'922	770	450	2'242 JPY	228'318.00	3'046'404.74	1.07	a)
LU2168313653	LGT-CAT BOND FUND-CHF C2	91'097	15'303	17'800	88'600 CHF	111.14	9'847'004.00	3.45	a)
<b>LU</b>							<b>30'142'118.63</b>	<b>10.56</b>	
<b>Nicht kotierte Wertpapiere</b>							<b>1'562'526.72</b>	<b>0.55</b>	
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>1'562'526.72</b>	<b>0.55</b>	
CH0506568150	ZKB TRACKER-ZERTIFIKAT DYN. AUF BLKB KLIMA BASKET	1'524	0	0	1'524 CHF	1'025.28	1'562'526.72	0.55	a)
<b>CH</b>							<b>1'562'526.72</b>	<b>0.55</b>	

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.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
	USD/CHF Verfall 24.11.2023		1'831'043	2'100'000	CHF/USD		0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 24.11.2023		2'840'550	3'000'000	CHF/EUR		0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 11.03.2024		591'000	100'000'000	CHF/JPY		0.00	0.00	
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	

<b>Vermögensaufstellung</b>		Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht		2'724'068.46	0.95
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		51'230'133.55	17.95
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte		1'471'222.01	0.52
Strukturierte Produkte		1'562'526.72	0.55
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		227'967'882.06	79.89
Sonstige Vermögenswerte		387'314.25	0.14
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>285'343'147.05</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten		-221'059.20	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>285'122'087.85</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>		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);	282'231'764.34	98.91
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-Gesamtingagement aus Derivaten	CHF	-	-
Netto-Gesamtingagement 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 des Anlagefonds 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	1.050	1.350	4.000
B	1.050	1.350	4.000
la	0.550	0.650	4.000
lt	0.550	0.650	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 Anteilsklasse 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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe 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.