

BLKB NEXT GENERATION FUND VORSORGE BALANCED

Halbjahresbericht per 31.03.2024

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

Klasse	Valor	Währung
A	39592982	CHF
B	39592983	CHF
Vt	39592984	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 I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Fussnoten	15
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

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		294'428'569.87	273'739'672.05	251'178'039.22	267'165'967.71
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'835'928.38	6'369'601.88	5'107'093.64	5'649'080.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		61'776.665	61'686.633	51'295.000	49'251.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		110.66	103.26	99.56	114.70
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		110.87	103.49	99.78	114.76
Ausschüttung je Anteil		-	0.25	0.25	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.32 %	1.31 %	1.35 %	1.36 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		34'203'231.56	28'875'379.52	21'479'594.31	16'478'833.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		306'526.487	277'736.158	214'620.353	143'152.277
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		111.58	103.97	100.08	115.11
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		111.80	104.21	100.30	115.17
Thesaurierung je Anteil		-	0.26	0.22	0.18
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.32 %	1.31 %	1.35 %	1.36 %
Klasse Vt					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		253'389'409.93	238'494'690.65	224'591'351.27	245'038'054.15
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'261'232.995	2'286'228.096	2'238'235.329	2'124'285.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		112.06	104.32	100.34	115.35
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		112.27	104.56	100.56	115.41
Thesaurierung je Anteil		-	0.27	0.25	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.32 %	1.31 %	1.35 %	1.36 %

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	7.39 %	4.67 %	-13.19 %	7.81 %
Klasse B	7.38 %	4.67 %	-13.19 %	7.81 %
Klasse Vt	7.42 %	4.67 %	-13.37 %	7.80 %

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	4'682'278.47	7'624'247.95
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	97'421'124.59	85'177'783.69
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'265'487.37	112'661'345.25
Strukturierte Produkte	1'755'279.36	1'700'152.96
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	182'002'787.18	65'848'235.83
Sonstige Vermögenswerte	557'772.83	981'137.31
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	294'684'729.80	273'992'902.99
Andere Verbindlichkeiten	-256'159.93	-253'230.94
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	294'428'569.87	273'739'672.05

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		61'686.633	51'295.000
Ausgegebene Anteile		426.032	15'034.067
Zurückgenommene Anteile		-336.000	-4'642.434
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		61'776.665	61'686.633

Klasse B	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		277'736.158	214'620.353
Ausgegebene Anteile		49'710.564	84'362.419
Zurückgenommene Anteile		-20'920.235	-21'246.614
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		306'526.487	277'736.158

Klasse Vt	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'286'228.096	2'238'235.329
Ausgegebene Anteile		124'757.225	233'798.770
Zurückgenommene Anteile		-149'752.326	-185'806.003
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'261'232.995	2'286'228.096

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		273'739'672.05	251'178'039.22
Ausbezahlte Ausschüttung		-15'528.17	-12'858.27
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-26'126.74	-17'876.94
Saldo aus dem Anteilverkehr		347'270.68	12'627'511.03
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		20'383'282.05	9'964'857.01
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		294'428'569.87	273'739'672.05

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		17'669.48	13'548.75
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-51.50	-93.16
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		865'999.01	1'910'049.50
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		205'363.14	769'770.99
Erträge der Gratisaktien		14.59	116.65
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		600'480.94	726'250.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	393'548.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-4'572.64	1'001.76
Total Ertrag		1'684'903.02	3'814'192.50
Aufwand			
Passivzinsen		-206.40	-205.95
Reglementarische Vergütungen		-1'576'519.91	-3'086'230.54
Sonstige Aufwendungen		-251.99	-504.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		7'048.72	-2'476.80
Total Aufwand		-1'569'929.58	-3'089'417.30
Nettoertrag / Verlust		114'973.44	724'775.20
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-5'569'480.27	-1'275'212.37
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		8'075.00	135'368.36
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		32'335.46	60'224.61
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-393'548.00
Realisierter Erfolg		-5'414'096.37	-748'392.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		25'797'378.42	10'713'249.21
Gesamterfolg		20'383'282.05	9'964'857.01

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							144'436'949.49	49.01	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							97'421'124.59	33.06	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2'335	0	652	1'683 EUR	56.46	92'432.99	0.03	a)
BE							92'432.99	0.03	
CA1127111075	BROOKFIELD CORP	27'658	0	0	27'658 CAD	56.68	1'043'404.59	0.35	a)
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	2'795	2'547	0	5'342 CAD	178.37	634'202.32	0.22	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	7'113	0	0	7'113 CAD	55.50	262'753.14	0.09	a)
CA							1'940'360.05	0.66	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	4'750	0	0	4'750 CHF	85.05	403'987.50	0.14	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	893	0	0	893 CHF	551.40	492'400.20	0.17	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	455	0	0	455 CHF	1'309.00	595'595.00	0.20	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	353	54	25	382 CHF	4'016.00	1'534'112.00	0.52	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6'775	773	1'881	5'667 CHF	486.30	2'755'862.10	0.94	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	72'250	8'244	1'292	79'202 CHF	87.37	6'919'878.74	2.35	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	24'136	3'041	1'059	26'118 CHF	229.70	5'999'304.60	2.04	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	1'293	0	0	1'293 CHF	373.80	483'323.40	0.16	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	34'970	4'846	1'401	38'415 CHF	81.66	3'136'968.90	1.06	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	71'482	11'966	5'612	77'836 CHF	41.89	3'260'550.04	1.11	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	3'464	574	298	3'740 CHF	540.20	2'020'348.00	0.69	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	526	0	526 CHF	921.00	484'446.00	0.16	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'147	251	121	2'277 CHF	632.20	1'439'519.40	0.49	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1'023	0	0	1'023 CHF	1'288.00	1'317'624.00	0.45	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1'856	0	1'856	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	6'243	0	6'243 CHF	109.70	684'857.10	0.23	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	97'497	13'539	6'692	104'344 CHF	95.75	9'990'938.00	3.39	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	3'964	3'991	0	7'955 CHF	61.35	488'039.25	0.17	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	5'968	4'093	0	10'061 CHF	115.95	1'166'572.95	0.40	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	19'594	2'512	2'614	19'492 CHF	137.50	2'680'150.00	0.91	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	7'913	0	0	7'913 CHF	75.50	597'431.50	0.20	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	94'333	12'668	6'136	100'865 CHF	27.74	2'797'995.10	0.95	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	1'481	341	0	1'822 CHF	467.30	851'420.60	0.29	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	2'914	0	0	2'914 CHF	314.20	915'578.80	0.31	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	6'370	563	410	6'523 CHF	268.60	1'752'077.80	0.59	a)
CH0432492467	ALCON INC	25'885	3'266	2'219	26'932 CHF	74.74	2'012'897.68	0.68	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	10'724	0	0	10'724 CHF	66.90	717'435.60	0.24	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	8'798	1'144	801	9'141 CHF	144.00	1'316'304.00	0.45	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	4'213	0	0	4'213 CHF	86.40	364'003.20	0.12	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	490	285	0	775 EUR	105.40	79'459.22	0.03	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	14'450	14'450	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	413	0	0	413 CHF	508.00	209'804.00	0.07	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	10'088	940	0	11'028 CHF	87.50	964'950.00	0.33	a)
CH							58'433'834.68	19.83	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	821	0	0	821 EUR	106.96	85'421.38	0.03	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	4'870	0	2'578	2'292 EUR	31.52	70'264.17	0.02	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	1'046	0	250	796 EUR	163.60	126'677.18	0.04	a)
DE0006969603	PUMA SE	1'123	0	0	1'123 EUR	42.02	45'902.66	0.02	a)
DE0007164600	SAP SE	1'114	0	330	784 EUR	180.46	137'625.54	0.05	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	1'972	0	620	1'352 EUR	176.96	232'730.77	0.08	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	653	0	0	653 EUR	277.80	176'460.47	0.06	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	392	0	153	239 EUR	452.30	105'154.17	0.04	a)
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	475	358	0	833 EUR	104.40	84'595.55	0.03	a)
DE							1'064'831.89	0.36	
DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	0	1'141	0	1'141 DKK	405.20	60'294.44	0.02	a)
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	2'344	0	0	2'344 DKK	881.30	269'403.68	0.09	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							329'698.12	0.11	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	3'034	0	0	3'034 EUR	32.77	96'715.04	0.03	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2'200	0	0	2'200 EUR	46.67	99'876.31	0.03	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	15'197	0	0	15'197 EUR	4.09	60'447.31	0.02	a)
ES							257'038.66	0.09	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	1'274	0	190	1'084 EUR	192.84	203'342.62	0.07	a)
FR0000120172	CARREFOUR SA	0	6'391	0	6'391 EUR	15.88	98'692.60	0.03	a)
FR0000120321	L'OREAL	342	0	0	342 EUR	438.65	145'930.56	0.05	a)
FR0000120578	SANOFI	2'599	0	1'026	1'573 EUR	90.96	139'181.39	0.05	a)
FR0000120628	AXA SA	8'647	0	1'950	6'697 EUR	34.82	226'802.96	0.08	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	225	0	40	185 EUR	833.70	150'031.88	0.05	a)
FR0000121485	KERING	160	0	130	30 EUR	366.35	10'691.03	0.00	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	346	0	0	346 EUR	209.70	70'579.17	0.02	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'334	0	502	832 EUR	209.65	169'675.92	0.06	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3'859	0	680	3'179 EUR	30.13	93'173.34	0.03	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3'412	0	1'400	2'012 EUR	71.93	140'779.70	0.05	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	926	0	0	926 EUR	65.86	59'324.59	0.02	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	1'093	0	250	843 EUR	98.22	80'543.32	0.03	a)
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	7'180	0	7'180	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	2'365	0	0	2'365 EUR	35.52	81'715.81	0.03	a)
FR							1'670'464.89	0.57	
GB0002374006	DIAGEO PLC	4'609	0	0	4'609 GBP	2'925.50	153'417.99	0.05	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	201'643	0	46'700	154'943 GBP	51.76	91'250.60	0.03	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	2'319	0	500	1'819 GBP	10'678.00	220'999.91	0.07	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	2'420	972	530	2'862 GBP	3'975.50	129'458.59	0.04	a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	15'268	0	0	15'268 GBP	496.60	86'269.71	0.03	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	3'824	1'300	0	5'124 USD	79.65	367'599.63	0.12	a)
GB							1'048'996.43	0.36	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	1'890	0	0	1'890 USD	346.61	590'042.18	0.20	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	2'202	0	300	1'902 USD	300.20	514'282.05	0.17	a)
IE							1'104'324.23	0.37	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	32'857	0	13'500	19'357 EUR	3.36	63'323.79	0.02	a)
IT0001250932	HERA SPA	23'570	0	0	23'570 EUR	3.27	74'882.06	0.03	a)
IT							138'205.85	0.05	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	447	0	55	392 EUR	892.20	340'212.52	0.12	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	12'135	0	2'000	10'135 EUR	15.25	150'307.85	0.05	a)
NL							490'520.37	0.17	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B	2'790	0	2'790	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	4'342	0	4'342	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	4'022	840	0	4'862 SEK	254.20	104'108.78	0.04	a)
SE							104'108.78	0.04	
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	4'506	0	800	3'706 USD	145.51	485'711.54	0.16	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	10'407	1'256	450	11'213 USD	150.93	1'524'324.95	0.52	a)
US0378331005	APPLE INC	17'566	0	2'725	14'841 USD	171.48	2'292'222.67	0.78	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	9'026	0	320	8'706 USD	206.23	1'617'151.35	0.55	a)
US0527691069	AUTODESK INC	2'877	0	0	2'877 USD	260.42	674'829.97	0.23	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	1'771	0	0	1'771 USD	833.70	1'329'867.97	0.45	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13'819	0	0	13'819 USD	54.23	674'988.52	0.23	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	11'800	0	1'100	10'700 USD	49.91	481'007.13	0.16	a)
US2310211063	CUMMINS INC	2'035	0	0	2'035 USD	294.65	540'071.20	0.18	a)
US2358511028	DANAHER CORP	4'760	0	210	4'550 USD	249.72	1'023'398.76	0.35	a)
US2441991054	DEERE & CO	2'755	0	781	1'974 USD	410.74	730'288.24	0.25	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	10'353	1'588	2'499	9'442 USD	122.36	1'040'599.53	0.35	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	5'785	0	1'074	4'711 USD	132.67	562'945.04	0.19	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	5'767	0	0	5'767 USD	69.97	363'447.75	0.12	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	2'987	0	0	2'987 USD	383.60	1'032'033.95	0.35	a)
US4581401001	INTEL CORP	15'000	0	0	15'000 USD	44.17	596'758.79	0.20	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	3'772	0	818	2'954 USD	252.89	672'856.28	0.23	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	2'332	0	644	1'688 USD	777.96	1'182'796.07	0.40	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	2'735	0	0	2'735 USD	254.73	627'505.58	0.21	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	3'297	0	0	3'297 USD	205.98	611'679.84	0.21	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	17'163	0	1'100	16'063 USD	131.95	1'909'045.22	0.65	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	7'669	0	200	7'469 USD	420.72	2'830'321.56	0.96	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	11'695	1'800	0	13'495 USD	70.00	850'846.26	0.29	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	9'563	0	0	9'563 USD	94.16	811'037.19	0.28	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	13'592	1'220	0	14'812 USD	93.98	1'253'803.01	0.43	a)
US7134481081	PEPSICO INC	3'778	0	0	3'778 USD	175.01	595'531.83	0.20	a)
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	1'621	0	0	1'621 USD	291.33	425'351.91	0.14	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	1'575	2'513	0	4'088 USD	301.18	1'108'963.31	0.38	a)
US87612E1064	TARGET CORP	1'973	0	0	1'973 USD	177.21	314'916.54	0.11	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	3'864	0	0	3'864 USD	174.21	606'303.90	0.21	a)
US92338C1036	VERALTO CORP	0	4'497	0	4'497 USD	88.66	359'112.71	0.12	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'586	0	754	832 USD	418.01	313'249.34	0.11	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	5'380	0	195	5'185 USD	279.08	1'303'339.74	0.44	a)
US							30'746'307.65	10.43	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							8'265'487.37	2.80	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593893917	0.1250 % VORHYP 0 1/8 08/23/28 EMTN	960	0	960	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
AT							0.00	0.00	
CH0417086060	0.4000 % WSTP 0.4 06/06/24 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	950	0	950	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
XS2160857798	1.0000 % TLSAU 1 04/23/30	200	0	0	200 EUR	88.16%	171'517.53	0.06	a)
AU							171'517.53	0.06	
CH0498400578	0.0500 % CM 0.05 10/15/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	575	0	575	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CA							0.00	0.00	
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0184636915	1.6000 % KBAARG 1.6 05/18/37	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0254147504	1.5000 % SCMN VX 1 1/2 09/28/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0271288547	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 05/05/28 605	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415946	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 10/05/35 629	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0358654975	0.1000 % ROSW 0.1 09/23/24 2024	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476073	0.3750 % PFZENT 0 3/8 07/24/28 497	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	1'500	0	1'500	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	
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633484	0.2500 % PFZENT 0 1/4 07/20/26 504	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633807	0.7000 % PSPNSW 0.7 02/08/27 0	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040792	0.7500 % ZURNVX 0 3/4 10/22/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	650	0	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	2'250	0	2'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041063	0.6000 % GEBNVX 0.6 10/17/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041188	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/15/34 513	1'500	0	1'500	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	
CH0419042509	0.7500 % NESNVX 0 3/4 06/28/28 10Y	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233516	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/17/25 659	1'250	0	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0434678394	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 10/09/28 663	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0437180935	0.7500 % SCMN VX 0 3/4 10/12/28	2'500	0	2'500	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.
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0444153792	0.5000 % KBAARG 0 1/2 11/15/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239136	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/23/32 516	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297926	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/15/30 671	1'100	0	1'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158945	0.1000 % KBAARG 0.1 12/09/30	660	0	660	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158986	0.2500 % KBLUZE 0 1/4 01/24/30	590	0	590	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	1'420	0	1'420	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	485	0	485	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0545754688	0.1250 % KBBS 0 1/8 09/10/32	1'745	0	1'745	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0551990689	0.5500 % STMNSW 0.55 10/03/25	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778872	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36 OCT	0	2'000	2'000	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	
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	970	0	970	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	
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589031126	0.2500 % PFZENT 0 1/4 04/21/36 533	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0591084253	0.5700 % RAIFFS 0.57 01/15/31	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	800	0	800	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	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1113135151	0.1250 % THURBK 0 1/8 05/21/32	980	0	980	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	1'150	0	1'150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1130818839	0.1250 % BALHOL 0 1/8 06/27/30	540	0	540	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	740	0	740	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148728111	0.2000 % ZKB 0.2 07/31/30 153	400	0	400	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	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1193213142	2.1000 % KBBS 2.1 05/03/33 003	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367661	2.2000 % BALHOL 2.2 05/30/29	1'500	0	1'500	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	
CH1231094355	2.1250 % KBLUZE 2 1/8 01/30/32	1'000	0	1'000	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	
CH1232107149	1.6250 % ZURCTY 1 5/8 01/26/37	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464741	2.1000 % PFZENT 2.1 04/27/35 573	650	0	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	1'000	0	1'000	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	
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	985	0	985	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222566	2.3000 % SGSNVX 2.3 11/17/31	0	735	735	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH							0.00	0.00	
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	445	0	445	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CL							0.00	0.00	
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	970	0	970	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	1'980	0	1'980	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1233900005	1.8750 % MUNHYP 1 7/8 05/07/30 EMTN	1'500	0	1'500	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.
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
US5151108T00	2.5000 % RENTEN 2 1/2 11/15/27 37	450	0	0	450 USD	93.43%	378'668.68	0.13	a)
DE							378'668.68	0.13	
CH1227937732	1.6250 % KOMMUN 1 5/8 06/12/30 EMTN	1'180	0	1'180	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
DK							0.00	0.00	
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	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	1'850	0	1'850	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118460984	0.2125 % ACAFP 0.2125 06/21/29 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
FR0013201639	0.5000 % SANFP 0 1/2 01/13/27 EMTN	300	0	0	300 EUR	93.27%	272'185.66	0.09	a)
XS1637277572	1.0000 % BNP 1 06/27/24 EMTN	200	0	0	200 EUR	99.33%	193'248.80	0.07	a)
FR							465'434.46	0.16	
GB00BDRHNP05	1.2500 % UKT 1 1/4 07/22/27	200	0	0	200 GBP	91.79%	208'879.03	0.07	a)
GB00BMGR2809	0.2500 % UKT 0 1/4 07/31/31	0	800	0	800 GBP	77.54%	705'805.85	0.24	a)
GB							914'684.88	0.31	
CH0338330431	0.2000 % LGT 0.2 10/12/26	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0484360372	0.3750 % LGT 0 3/8 07/05/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LI							0.00	0.00	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LU							0.00	0.00	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	1'010	0	1'010	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	1'400	0	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300224883	2.1075 % MBGGR 2.1075 10/12/29 EMTN	0	1'480	1'480	0 CHF	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	
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NZ							0.00	0.00	
CH1239494979	1.7125 % SEK 1.7125 01/17/30 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
SE							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	
US02079KAD90	1.1000 % GOOGL 1.1 08/15/30	500	0	0	500 USD	81.91%	368'887.50	0.13	a)
US594918AD65	5.2000 % MSFT 5.2 06/01/39	0	2'000	0	2'000 USD	107.01%	1'927'739.23	0.65	a)
US594918BX11	2.8750 % MSFT 2 7/8 02/06/24	470	0	470	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US713448EZ78	1.6250 % PEP 1 5/8 05/01/30	650	0	0	650 USD	83.93%	491'360.42	0.17	a)
XS2075937370	0.6250 % LLY 0 5/8 11/01/31	500	0	0	500 EUR	84.38%	410'423.41	0.14	a)
US							3'198'410.56	1.09	
CH0545766559	0.5500 % NADB 0.55 05/27/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
US045167EE95	2.5000 % ASIA 2 1/2 11/02/27 GMTN	800	0	0	800 USD	93.57%	674'212.79	0.23	a)
US4581XOCY26	2.3750 % IADB 2 3/8 07/07/27	500	0	0	500 USD	93.64%	421'709.76	0.14	a)
US4581XOEF19	3.5000 % IADB 3 1/2 09/14/29	2'000	0	0	2'000 USD	95.95%	1'728'445.70	0.59	a)
XS0241594778	1.9000 % EIB 1.9 01/26/26 REGS	10'000	0	0	10'000 JPY	103.17%	61'399.35	0.02	a)
XS0282506657	2.1500 % EIB 2.15 01/18/27	40'000	0	0	40'000 JPY	105.44%	251'003.66	0.09	a)
XS							3'136'771.26	1.06	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
NL0015001S78	UNILEVER PLC-DRIP	0	2'420	2'420	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	2'420	2'420	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							38'750'337.53	13.15	

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.
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	20'191	0	0	20'191 CHF	227.00	4'583'357.00	1.56	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	57'856	0	0	57'856 CHF	87.80	5'079'756.80	1.72	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	38'136	0	0	38'136 CHF	143.50	5'472'516.00	1.86	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	45'000	0	0	45'000 CHF	66.00	2'970'000.00	1.01	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	24'769	0	0	24'769 CHF	126.00	3'120'894.00	1.06	a)
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	637'077	0	0	637'077 CHF	9.16	5'836'899.47	1.98	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	22'000	0	0	22'000 CHF	159.50	3'509'000.00	1.19	a)
CH							30'572'423.27	10.37	
IE00B0M63730	ISHR MSCI AC FAR EAST X-JP	125'051	0	0	125'051 USD	48.82	5'498'201.17	1.87	a)
IE							5'498'201.17	1.87	
LU1230561679	UBS ETF MSCI JAPAN SRI	104'320	29'512	9'858	123'974 JPY	3'632.00	2'679'713.09	0.91	a)
LU							2'679'713.09	0.91	

Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

143'252'449.65 48.61

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

143'252'449.65 48.61

CH0011292288	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY	13'170	0	8'000	5'170 CHF	866.46	4'479'598.20	1.52	a)
CH1271873940	BLKB BOND CHF LT	0	1'147'521	0	1'147'521 CHF	102.78	117'942'217.53	40.02	a)
CH							122'421'815.73	41.54	
IE0006EFD8L5	LAZARD RATHMO ALT-S ACCCHFHD	0	29'022	0	29'022 CHF	101.00	2'931'134.93	0.99	a)
IE00BFZMJ750	BNY-SUSTAIN GLOBAL DY-W CHFH	2'660'000	0	2'660'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
IE							2'931'134.93	0.99	
LU0201576070	AMUNDI-LATIN AMER EQ-IUSDC	0	80	0	80 USD	6'503.74	468'633.49	0.16	a)
LU0539144625	NORDEA 1-EURO CON BD-BI EUR	173'000	27'000	0	200'000 EUR	13.77	2'678'452.41	0.91	a)
LU0837979243	ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-X2AC	108'000	0	108'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFIN DB-NCHH	360	0	0	360 CHF	11'480.98	4'133'152.80	1.40	a)
LU2168313653	LGT-CAT BOND FUND-CHF C2	95'549	0	0	95'549 CHF	111.14	10'619'260.29	3.60	a)
LU							17'899'498.99	6.07	

Nicht kotierte Wertpapiere

1'755'279.36 0.60

Strukturierte Produkte

1'755'279.36 0.60

CH0506568150	ZKB TRACKER-ZERTIFIKAT DYN. AUF BLKB KLIMA BASKET	1'712	0	0	1'712 CHF	1'025.28	1'755'279.36	0.60	a)
CH							1'755'279.36	0.60	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'682'278.47	1.59
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	97'421'124.59	33.06
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'265'487.37	2.80
Strukturierte Produkte	1'755'279.36	0.60
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	182'002'787.18	61.76
Sonstige Vermögenswerte	557'772.83	0.19
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	294'684'729.80	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-256'159.93	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	294'428'569.87	

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);	289'444'678.50	98.22
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

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 I

Engagement	Währung	Betrag	in % (28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	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	-	-	-	-
Vt	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 Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission (VK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Teilvermögens, 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	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.150	1.550	4.000
B	1.150	1.550	4.000
Vt	1.150	1.550	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der 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.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 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 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 nachprüfbare 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, marktkonforme 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.