

BLKB NEXT GENERATION FUND VORSORGE YIELD

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	39592979	CHF
B	39592980	CHF
Vt	39592981	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	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Fussnoten	14
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15

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		86'980'294.05	82'673'435.66	85'080'790.30	96'330'900.13
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'786'122.01	2'363'424.80	2'121'399.35	1'654'280.84
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		26'453.959	23'907.959	22'077.000	14'871.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		105.32	98.86	96.09	111.24
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		105.59	99.16	95.78	111.30
Ausschüttung je Anteil		-	0.30	0.30	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.26 %	1.29 %	1.29 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		18'945'587.41	15'837'920.43	13'208'817.78	11'234'725.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		177'960.519	158'798.166	136'520.790	100'454.073
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		106.46	99.74	96.75	111.84
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		106.74	100.05	96.44	111.90
Thesaurierung je Anteil		-	0.31	0.29	0.23
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.26 %	1.29 %	1.29 %
Klasse Vt					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		65'248'584.63	64'472'090.43	69'750'573.17	83'441'893.85
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		609'806.316	643'867.252	718'792.198	744'424.780
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		107.00	100.13	97.04	112.09
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		107.28	100.44	96.73	112.15
Thesaurierung je Anteil		-	0.35	0.31	0.29
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.26 %	1.29 %	1.29 %

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	6.80 %	4.53 %	-12.99 %	4.74 %
Klasse B	6.80 %	4.53 %	-13.00 %	4.74 %
Klasse Vt	6.86 %	4.56 %	-13.27 %	4.74 %

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	1'334'822.15	1'703'119.25
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	17'195'721.71	16'029'012.81
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	5'152'718.20	41'347'418.42
Strukturierte Produkte	394'732.80	382'335.80
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	62'616'892.37	22'938'315.02
Sonstige Vermögenswerte	354'197.19	343'080.54
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	87'049'084.42	82'743'281.84
Andere Verbindlichkeiten	-68'790.37	-69'846.18
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	86'980'294.05	82'673'435.66

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		23'907.959	22'077.000
Ausgegebene Anteile		2'708.000	2'013.959
Zurückgenommene Anteile		-162.000	-183.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		26'453.959	23'907.959

Klasse B	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		158'798.166	136'520.790
Ausgegebene Anteile		26'548.964	50'252.805
Zurückgenommene Anteile		-7'386.611	-27'975.429
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		177'960.519	158'798.166

Klasse Vt	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		643'867.252	718'792.198
Ausgegebene Anteile		22'467.255	45'174.893
Zurückgenommene Anteile		-56'528.191	-120'099.839
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		609'806.316	643'867.252

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		82'673'435.66	85'080'790.30
Ausbezahlte Ausschüttung		-7'178.69	-6'623.10
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-18'684.22	-13'918.72
Saldo aus dem Anteilverkehr		-1'309'404.16	-5'094'438.02
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		5'642'125.46	2'707'625.20
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		86'980'294.05	82'673'435.66

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		5'911.45	4'659.34
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-15.01	-52.62
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		143'456.30	342'116.76
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		102'051.40	279'747.13
Erträge der Gratisaktien		3.46	20.92
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		180'525.17	287'755.42
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	256'890.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-288.05	329.63
Total Ertrag		431'644.72	1'171'467.40
Aufwand			
Passivzinsen		-45.38	-33.00
Reglementarische Vergütungen		-429'479.41	-884'512.83
Sonstige Aufwendungen		-251.99	-504.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		381.37	1'337.90
Total Aufwand		-429'395.41	-883'711.94
Nettoertrag / Verlust		2'249.31	287'755.46
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'725'561.75	-794'241.75
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'235.90	21'196.79
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		20'367.13	44'294.60
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-256'890.82
Realisierter Erfolg		-2'701'709.41	-697'885.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		8'343'834.87	3'405'510.92
Gesamterfolg		5'642'125.46	2'707'625.20

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							37'522'988.95	43.11	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							17'195'721.71	19.75	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	621	0	252	369 EUR	56.46	20'266.06	0.02	a)
BE							20'266.06	0.02	
CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	6'589	0	792	5'797 CAD	56.68	218'693.20	0.25	a)
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	696	447	0	1'143 CAD	178.37	135'696.98	0.16	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1'772	0	0	1'772 CAD	55.50	65'457.41	0.08	a)
CA							419'847.59	0.48	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	727	0	0	727 CHF	85.05	61'831.35	0.07	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	139	0	0	139 CHF	551.40	76'644.60	0.09	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	71	0	0	71 CHF	1'309.00	92'939.00	0.11	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	55	4	5	54 CHF	4'016.00	216'864.00	0.25	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1'029	74	284	819 CHF	486.30	398'279.70	0.46	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	11'095	665	297	11'463 CHF	87.37	1'001'522.31	1.15	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3'643	203	0	3'846 CHF	229.70	883'426.20	1.01	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	209	0	0	209 CHF	373.80	78'124.20	0.09	a)
CH00122214059	HOLCIM LTD	5'484	333	350	5'467 CHF	81.66	446'435.22	0.51	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	10'662	1'530	747	11'445 CHF	41.89	479'431.05	0.55	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	530	60	60	530 CHF	540.20	286'306.00	0.33	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	76	0	76 CHF	921.00	69'996.00	0.08	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	337	0	0	337 CHF	632.20	213'051.40	0.24	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	146	18	0	164 CHF	1'288.00	211'232.00	0.24	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	305	0	305	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	912	0	912 CHF	109.70	100'046.40	0.11	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	15'003	1'730	1'602	15'131 CHF	95.75	1'448'793.25	1.66	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	606	450	0	1'056 CHF	61.35	64'785.60	0.07	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	933	511	0	1'444 CHF	115.95	167'431.80	0.19	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3'002	228	466	2'764 CHF	137.50	380'050.00	0.44	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	1'214	0	0	1'214 CHF	75.50	91'657.00	0.11	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	14'324	1'309	1'253	14'380 CHF	27.74	398'901.20	0.46	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	232	34	0	266 CHF	467.30	124'301.80	0.14	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	449	0	0	449 CHF	314.20	141'075.80	0.16	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	930	83	114	899 CHF	268.60	241'471.40	0.28	a)
CH0432492467	ALCON INC	4'054	205	500	3'759 CHF	74.74	280'947.66	0.32	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	1'687	0	0	1'687 CHF	66.90	112'860.30	0.13	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1'377	0	0	1'377 CHF	144.00	198'288.00	0.23	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	708	0	0	708 CHF	86.40	61'171.20	0.07	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	144	0	0	144 EUR	105.40	14'764.04	0.02	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	2'219	2'219	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	74	0	0	74 CHF	508.00	37'592.00	0.04	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	1'553	131	0	1'684 CHF	87.50	147'350.00	0.17	a)
CH							8'527'570.48	9.80	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	191	0	0	191 EUR	106.96	19'872.70	0.02	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	1'029	0	501	528 EUR	31.52	16'186.51	0.02	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	286	0	75	211 EUR	163.60	33'579.00	0.04	a)
DE0006969603	PUMA SE	306	0	0	306 EUR	42.02	12'507.76	0.01	a)
DE0007164600	SAP SE	323	0	110	213 EUR	180.46	37'390.61	0.04	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	446	0	145	301 EUR	176.96	51'813.58	0.06	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	174	0	60	114 EUR	277.80	30'806.27	0.04	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	104	0	30	74 EUR	452.30	32'558.19	0.04	a)
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	118	0	0	118 EUR	104.40	11'983.52	0.01	a)
DE							246'698.14	0.28	
DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	0	250	0	250 DKK	405.20	13'210.88	0.02	a)
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	520	0	0	520 DKK	881.30	59'765.32	0.07	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							72'976.20	0.08	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	807	0	0	807 EUR	32.77	25'724.80	0.03	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	852	0	284	568 EUR	46.67	25'786.25	0.03	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	3'820	0	0	3'820 EUR	4.09	15'194.36	0.02	a)
ES							66'705.41	0.08	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	335	0	70	265 EUR	192.84	49'710.14	0.06	a)
FR0000120172	CARREFOUR SA	0	1'403	0	1'403 EUR	15.88	21'665.74	0.02	a)
FR0000120321	L'OREAL	89	0	30	59 EUR	438.65	25'175.15	0.03	a)
FR0000120578	SANOFI	678	0	254	424 EUR	90.96	37'516.15	0.04	a)
FR0000120628	AXA SA	2'046	0	630	1'416 EUR	34.82	47'954.75	0.06	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	45	0	0	45 EUR	833.70	36'494.24	0.04	a)
FR0000121485	KERING	45	0	30	15 EUR	366.35	5'345.51	0.01	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	91	0	30	61 EUR	209.70	12'443.15	0.01	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	361	0	200	161 EUR	209.65	32'833.92	0.04	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	847	0	350	497 EUR	30.13	14'566.58	0.02	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	735	0	203	532 EUR	71.93	37'224.06	0.04	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	233	0	0	233 EUR	65.86	14'927.24	0.02	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	290	0	120	170 EUR	98.22	16'242.42	0.02	a)
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	1'736	0	1'736	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	622	0	0	622 EUR	35.52	21'491.43	0.02	a)
FR							373'590.48	0.43	
GB0002374006	DIAGEO PLC	1'142	0	250	892 GBP	2'925.50	29'691.66	0.03	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	44'036	0	0	44'036 GBP	51.76	25'934.12	0.03	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	578	0	120	458 GBP	10'678.00	55'644.84	0.06	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	657	387	300	744 GBP	3'975.50	33'653.80	0.04	a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	4'338	0	0	4'338 GBP	496.60	24'511.27	0.03	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	953	0	0	953 USD	79.65	68'368.94	0.08	a)
GB							237'804.63	0.27	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	461	0	58	403 USD	346.61	125'813.23	0.14	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	549	0	69	480 USD	300.20	129'787.27	0.15	a)
IE							255'600.50	0.29	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	6'328	0	0	6'328 EUR	3.36	20'701.19	0.02	a)
IT0001250932	HERA SPA	6'677	0	2'200	4'477 EUR	3.27	14'223.46	0.02	a)
IT							34'924.65	0.04	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	114	0	20	94 EUR	892.20	81'581.57	0.09	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	3'270	0	1'000	2'270 EUR	15.25	33'665.40	0.04	a)
NL							115'246.97	0.13	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	1'128	0	1'128	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	986	0	986	0 SEK	0.00	0.00	0.00	
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	789	278	0	1'067 SEK	254.20	22'847.40	0.03	a)
SE							22'847.40	0.03	
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	1'078	0	258	820 USD	145.51	107'469.90	0.12	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	2'596	156	189	2'563 USD	150.93	348'421.01	0.40	a)
US0378331005	APPLE INC	4'025	0	775	3'250 USD	171.48	501'969.12	0.58	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	2'105	0	198	1'907 USD	206.23	354'227.85	0.41	a)
US0527691069	AUTODESK INC	671	0	0	671 USD	260.42	157'389.96	0.18	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	427	0	47	380 USD	833.70	285'347.16	0.33	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3'447	0	428	3'019 USD	54.23	147'462.94	0.17	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	2'706	0	0	2'706 USD	49.91	121'645.35	0.14	a)
US2310211063	CUMMINS INC	502	0	75	427 USD	294.65	113'322.07	0.13	a)
US2358511028	DANAHER CORP	1'128	0	129	999 USD	249.72	224'697.88	0.26	a)
US2441991054	DEERE & CO	657	0	235	422 USD	410.74	156'120.38	0.18	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	2'427	0	480	1'947 USD	122.36	214'578.19	0.25	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	1'378	0	302	1'076 USD	132.67	128'577.56	0.15	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	1'345	0	0	1'345 USD	69.97	84'764.56	0.10	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	728	0	67	661 USD	383.60	228'381.13	0.26	a)
US4581401001	INTEL CORP	3'494	0	0	3'494 USD	44.17	139'005.01	0.16	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	941	0	331	610 USD	252.89	138'944.59	0.16	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	571	0	201	370 USD	777.96	259'262.17	0.30	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	628	0	0	628 USD	254.73	144'085.38	0.17	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	772	0	0	772 USD	205.98	143'226.22	0.16	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	3'943	0	385	3'558 USD	131.95	422'858.92	0.49	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	1'707	95	127	1'675 USD	420.72	634'728.69	0.73	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2'727	0	0	2'727 USD	70.00	171'934.62	0.20	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	2'240	0	158	2'082 USD	94.16	176'574.24	0.20	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	2'979	560	246	3'293 USD	93.98	278'745.16	0.32	a)
US7134481081	PEPSICO INC	926	0	0	926 USD	175.01	145'966.78	0.17	a)
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	404	0	80	324 USD	291.33	85'017.90	0.10	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	367	530	0	897 USD	301.18	243'331.72	0.28	a)
US87612E1064	TARGET CORP	492	0	0	492 USD	177.21	78'529.62	0.09	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	964	0	125	839 USD	174.21	131'648.28	0.15	a)
US92338C1036	VERALTO CORP	0	1'061	0	1'061 USD	88.66	84'727.28	0.10	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	362	0	197	165 USD	418.01	62'122.77	0.07	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	1'260	0	120	1'140 USD	279.08	286'558.79	0.33	a)

US

6'801'643.20 7.81

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

5'152'718.20 5.92

CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	540	0	540	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	510	0	510	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555584	0.2500 % ERSTBK 0 1/4 10/02/28 EMTN	80	0	80	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
							0.00	0.00	
AT									
CH0498400578	0.0500 % CM 0.05 10/15/26 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	460	0	460	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
							0.00	0.00	
CA									
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0124338937	2.6250 % PSYPO 2 5/8 02/14/31 548	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0181377042	1.5000 % ZURCTY 1 1/2 04/12/32	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0254147504	1.5000 % SCMN VX 1 1/2 09/28/29	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0276801476	0.6250 % PSYPO 0 5/8 04/25/33 608	90	0	90	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0295186388	0.3750 % PFZENT 0 3/8 09/15/25 469	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384125065	0.2500 % PSYPO 0 1/4 09/18/26 654	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633534	1.2500 % SGSNVX 1 1/4 10/27/28 0	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633542	1.0000 % ZURNVX 1 10/30/28 0	30	0	30	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0414522273	0.1000 % KBLUZE 0.1 05/08/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040792	0.7500 % ZURNVX 0 3/4 10/22/27	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	650	0	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	530	0	530	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	500	0	500	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	
CH0419041188	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/15/34 513	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041220	0.5500 % PSPNSW 0.55 02/04/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041592	0.0000 % SOONVX 0 10/11/29	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233516	0.2500 % PSYPO 0 1/4 11/17/25 659	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0434678394	0.6250 % PSYPO 0 5/8 10/09/28 663	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0437180935	0.7500 % SCMN VX 0 3/4 10/12/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239136	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/23/32 516	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0465044649	0.1000 % WINCTY 0.1 03/20/28	180	0	180	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0485252818	0.2500 % PSYPO 0 1/4 04/26/34 676	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0505011921	0.1250 % GENEVA 0 1/8 05/28/32	50	0	50	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071213	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/23/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	650	0	650	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.
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158986	0.2500 % KBLUZE 0 1/4 01/24/30	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0547243243	0.2500 % GENEVA 0 1/4 06/15/40	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778872	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36 OCT	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	360	0	360	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0569237669	0.2000 % GENEVA 0.2 09/28/35	50	0	50	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589031118	0.1000 % PFZENT 0.1 10/03/31 532	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589031126	0.2500 % PFZENT 0 1/4 04/21/36 533	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	460	0	460	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	500	0	500	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	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1130818839	0.1250 % BALHOL 0 1/8 06/27/30	280	0	280	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	
CH1151526170	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 02/19/29 711	530	0	530	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1193213142	2.1000 % KBBS 2.1 05/03/33 003	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1214797198	2.3750 % ABBNVX 2 3/8 04/05/30	500	0	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	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222566	2.3000 % SGSNVX 2.3 11/17/31	0	100	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH							0.00	0.00	
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CL							0.00	0.00	
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	125	0	125	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1233900005	1.8750 % MUNHYP 1 7/8 05/07/30 EMTN	500	0	500	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	
DE000A1RQEH3	2.8750 % HESSEN 2 7/8 01/10/33 2301	0	400	0	400 EUR	101.45%	394'750.43	0.45	a)
US515110BT00	2.5000 % RENTEN 2 1/2 11/15/27 37	400	0	0	400 USD	93.43%	336'594.38	0.39	a)
DE							731'344.81	0.84	
CH0545766534	0.1250 % NDAFH 0 1/8 06/02/26 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
FI							0.00	0.00	
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0498589024	0.2500 % ACAFF 0 1/4 10/10/29 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
FR							0.00	0.00	
GB00BDRHNP05	1.2500 % UKT 1 1/4 07/22/27	130	0	0	130 GBP	91.79%	135'771.37	0.16	a)
GB00BMGR2809	0.2500 % UKT 0 1/4 07/31/31	0	200	0	200 GBP	77.54%	176'451.46	0.20	a)
GB							312'222.83	0.36	
CH0484360372	0.3750 % LGT 0 3/8 07/05/28 EMTN	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LI							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.
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LU							0.00	0.00	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300224883	2.1075 % MBGGR 2.1075 10/12/29 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NL							0.00	0.00	
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NZ							0.00	0.00	
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
SE							0.00	0.00	
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
US02079KAD90	1.1000 % GOOGL 1.1 08/15/30	450	0	0	450 USD	81.91%	331'998.75	0.38	a)
US037833EV87	4.3000 % AAPL 4.3 05/10/33	500	0	0	500 USD	99.11%	446'334.98	0.51	a)
US594918AD65	5.2000 % MSFT 5.2 06/01/39	0	1'000	0	1'000 USD	107.01%	963'869.61	1.11	a)
US594918BX11	2.8750 % MSFT 2 7/8 02/06/24	380	0	380	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US713448EZ78	1.6250 % PEP 1 5/8 05/01/30	350	0	0	350 USD	83.93%	264'578.69	0.30	a)
US							2'006'782.03	2.31	
CH0545766559	0.5500 % NADB 0.55 05/27/33	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
US045167EE95	2.5000 % ASIA 2 1/2 11/02/27 GMTN	500	0	0	500 USD	93.57%	421'382.99	0.48	a)
US4581XOCY26	2.3750 % IADB 2 3/8 07/07/27	750	0	0	750 USD	93.64%	632'564.63	0.73	a)
US4581XOEF19	3.5000 % IADB 3 1/2 09/14/29	1'000	0	0	1'000 USD	95.95%	864'222.85	0.99	a)
XS0241594778	1.9000 % EIB 1.9 01/26/26 REGS	30'000	0	0	30'000 JPY	103.17%	184'198.06	0.21	a)
XS							2'102'368.53	2.42	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
NL0015001578	UNILEVER PLC-DRIP	0	657	657	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001YU5	UNILEVER PLC	0	357	357	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							15'174'549.04	17.43	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	9'848	0	0	9'848 CHF	227.00	2'235'496.00	2.57	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	28'744	0	2'744	26'000 CHF	87.80	2'282'800.00	2.62	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	16'489	0	0	16'489 CHF	143.50	2'366'171.50	2.72	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	14'000	0	0	14'000 CHF	66.00	924'000.00	1.06	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	10'275	0	0	10'275 CHF	148.00	1'520'700.00	1.75	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	9'809	0	0	9'809 CHF	126.00	1'235'934.00	1.42	a)
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	250'000	0	50'000	200'000 CHF	9.16	1'832'400.00	2.11	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	6'284	0	0	6'284 CHF	159.50	1'002'298.00	1.15	a)
CH							13'399'799.50	15.39	
IE00B0M63730	ISHR MSCI AC FAR EAST X-JP	31'786	0	4'560	27'226 USD	48.82	1'197'063.80	1.38	a)
IE							1'197'063.80	1.38	
LU1230561679	UBS ETF MSCI JAPAN SRI	25'252	4'000	2'526	26'726 JPY	3'632.00	577'685.74	0.66	a)
LU							577'685.74	0.66	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							47'442'343.33	54.50	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							47'442'343.33	54.50	
CH0011292288	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1271873940	BLKB BOND CHF LT	0	397'199	5'198	392'001 CHF	102.78	40'289'847.77	46.28	a)
CH							40'289'847.77	46.28	
IE0006EFD8L5	LAZARD RATHMO ALT-S ACCCHFHD	0	8'571	0	8'571 CHF	101.00	865'645.29	0.99	a)
IE00BFZMJ750	BNY-SUSTAIN GLOBAL DY-W CHFH	1'000'000	0	1'000'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
IE							865'645.29	0.99	
LU0201576070	AMUNDI-LATIN AMER EQ-IUSDC	0	18	0	18 USD	6'503.74	105'442.54	0.12	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.
LU0539144625	NORDEA 1-EURO CON BD-BI EUR	57'000	53'000	0	110'000 EUR	13.77	1'473'148.82	1.69	a)
LU0837979243	ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-X2AC	25'390	0	25'390	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFIN DB-NCHH	110	0	0	110 CHF	11'480.98	1'262'907.80	1.45	a)
LU2168313653	LGT-CAT BOND FUND-CHF C2	34'847	0	3'847	31'000 CHF	111.14	3'445'351.11	3.96	a)
LU							6'286'850.27	7.22	

Nicht kotierte Wertpapiere

394'732.80 0.45

Strukturierte Produkte

394'732.80 0.45

CH0506568150	ZKB TRACKER-ZERTIFIKAT DYN. AUF BLKB KLIMA BASKET	385	0	0	385 CHF	1'025.28	394'732.80	0.45	a)
--------------	--	-----	---	---	---------	----------	------------	------	----

CH

394'732.80 0.45

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'334'822.15	1.53
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	17'195'721.71	19.75
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	5'152'718.20	5.92
Strukturierte Produkte	394'732.80	0.45
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	62'616'892.37	71.93
Sonstige Vermögenswerte	354'197.19	0.41
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	87'049'084.42	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-68'790.37	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	86'980'294.05	

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);	85'360'065.08	98.06
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 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
Vt	1.050	1.350	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.
- 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 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.