

# AKB RENDITE EUR ESG FOKUS

Halbjahresbericht per 31.05.2023

Teilvermögen des AKB Portfoliofonds  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

| <b>Klasse</b> | <b>Valor</b> | <b>Währung</b> |
|---------------|--------------|----------------|
| A             | 4753475      | EUR            |
| M             | 30263933     | EUR            |

Rechnungswährung: EUR

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 26.07.2023

## Inhaltsverzeichnis

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Organisation und Verwaltung   | 2  |
| 2  | Vertriebsorganisation   | 3  |
| 3  | Abschlusszahlen   | 4  |
| 4  | Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II              | 10 |
| 5  | Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung | 11 |
| 6  | Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte                     | 11 |
| 7  | Pauschale Verwaltungskommission   | 12 |
| 8  | Benchmark   | 12 |
| 9  | TER   | 12 |
| 10 | Fussnoten   | 13 |
| 11 | Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte    | 14 |

# 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 (ab 03.01.2023)  
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 Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau  
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

Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

|  | von        | 01.12.2022     | 01.12.2021     | 01.12.2020     | 01.12.2019     |
|--|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | bis        | 31.05.2023     | 30.11.2022     | 30.11.2021     | 30.11.2020     |
| <b>Konsolidiert</b>  | <b>EUR</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 166'603'270.12 | 157'713'664.03 | 158'025'731.39 | 145'618'983.95 |
| <b>Klasse A</b>  | <b>EUR</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 104'077'825.75 | 105'288'205.52 | 112'660'273.36 | 107'211'643.51 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                            |            | 717'180.000    | 712'080.000    | 709'991.000    | 710'306.000    |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup> |            | 145.12         | 147.86         | 158.68         | 150.94         |
| Ausschüttung je Anteil   |            | -              | 1.25           | 1.00           | 1.20           |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER)                                 |            | 0.92 %         | 0.91 %         | 0.91 %         | 0.89 %         |
| <b>Klasse M</b>  | <b>EUR</b> |                |                |                |                |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode                        |            | 62'525'444.37  | 52'425'458.51  | 45'365'458.03  | 38'407'340.44  |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode                            |            | 570'350.000    | 468'500.000    | 378'000.000    | 336'500.000    |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup> |            | 109.63         | 111.90         | 120.01         | 114.14         |
| Ausschüttung je Anteil   |            | -              | 1.20           | 0.80           | 1.00           |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER)                                 |            | 0.82 %         | 0.81 %         | 0.81 %         | 0.79 %         |

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

### Performance

|          | 2022 / 2023 | 2022    | 2021   | 2020   |
|----------|-------------|---------|--------|--------|
| Klasse A | -2.73 %     | -9.75 % | 5.59 % | 3.58 % |
| Klasse M | -2.62 %     | -9.66 % | 5.69 % | 3.69 % |

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)   | 31.05.2023            | 30.11.2022            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht  | 3'907'593.30          | 4'936'758.22          |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte                         | 24'947'988.17         | 25'633'134.72         |
| Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 66'844'491.59         | 63'144'026.33         |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen                                      | 70'468'595.37         | 63'658'995.10         |
| Sonstige Vermögenswerte   | 522'035.38            | 415'623.44            |
| <b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>                         | <b>166'690'703.81</b> | <b>157'788'537.81</b> |
| Andere Verbindlichkeiten  | -87'433.69            | -74'873.78            |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>                          | <b>166'603'270.12</b> | <b>157'713'664.03</b> |

## Entwicklung der Anzahl Anteile

|   | von<br>bis | 01.12.2022<br>31.05.2023 | 01.12.2021<br>30.11.2022 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Klasse A</b>                             |            |                          |                          |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 712'080.000              | 709'991.000              |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 5'380.000                | 2'889.000                |
| Zurückgenommene Anteile                     |            | -280.000                 | -800.000                 |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>717'180.000</b>       | <b>712'080.000</b>       |
| <b>Klasse M</b>                             |            |                          |                          |
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 468'500.000              | 378'000.000              |
| Ausgegebene Anteile                         |            | 101'850.000              | 90'500.000               |
| <b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>570'350.000</b>       | <b>468'500.000</b>       |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|  | von<br>bis | 01.12.2022<br>31.05.2023 | 01.12.2021<br>30.11.2022 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Konsolidiert</b>                                    |            |                          |                          |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode      |            | 157'713'664.03           | 158'025'731.39           |
| Ausbezahlte Ausschüttung                               |            | -1'561'081.25            | -1'012'017.00            |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                            |            | 12'087'224.90            | 10'104'841.00            |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung                       |            | -1'636'537.56            | -9'404'891.36            |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b> |            | <b>166'603'270.12</b>    | <b>157'713'664.03</b>    |

## Erfolgsrechnung

|  | von<br>bis | 01.12.2022<br>31.05.2023 | 01.12.2021<br>30.11.2022 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Konsolidiert</b>  |            |                          |                          |
| <b>Ertrag</b>  |            |                          |                          |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht   |            | 12'872.47                | 14.50                    |
| Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht   |            | -17.60                   | -24'603.15               |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte                         |            | 309'009.96               | 396'736.58               |
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte |            | 595'255.79               | 955'502.36               |
| Erträge der Gratisaktien   |            | 0.00                     | 32.43                    |
| Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen                                       |            | 150'304.52               | 881'899.13               |
| Erträge aus Rückvergütung  |            | 7'332.19                 | 5'481.37                 |
| Sonstige Erträge   |            | -751.70                  | 0.00                     |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                |            | 9'039.93                 | 62'369.62                |
| <b>Total Ertrag</b>  |            | <b>1'083'045.56</b>      | <b>2'277'432.84</b>      |
| <b>Aufwand</b>   |            |                          |                          |
| Reglementarische Vergütungen   |            | -470'637.27              | -898'666.12              |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                            |            | -28.83                   | -112.40                  |
| <b>Total Aufwand</b>   |            | <b>-470'666.10</b>       | <b>-898'778.52</b>       |
| <b>Nettoertrag / Verlust</b>   |            |                          |                          |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   |            | 346'226.21               | 1'218'970.03             |
| Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip  |            | 45'787.43                | 25'631.42                |
| Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen   |            | 24'956.85                | 21'035.20                |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   |            | <b>1'029'349.95</b>      | <b>2'644'290.97</b>      |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste   |            | -2'665'887.51            | -12'049'182.33           |
| <b>Gesamterfolg</b>  |            | <b>-1'636'537.56</b>     | <b>-9'404'891.36</b>     |

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

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum   | Bezeichnung                      | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.12.2022 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.05.2023 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>EUR       | in %<br>7)   | Kat. |
|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------------|--------------|------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>                                    |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>123'268'111.16</b> | <b>73.95</b> |      |
| <b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>                         |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>24'947'988.17</b>  | <b>14.97</b> |      |
| BE0974293251   | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV       | 17'490                             | 4'010                | 0                       | 21'500 EUR                                      | 49.91      | 1'073'065.00          | 0.64         | a)   |
| <b>BE</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>1'073'065.00</b>   | <b>0.64</b>  |      |
| CH0044328745   | CHUBB LTD                        | 2'005                              | 0                    | 0                       | 2'005 USD                                       | 185.80     | 349'432.20            | 0.21         | a)   |
| <b>CH</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>349'432.20</b>     | <b>0.21</b>  |      |
| DE0005557508   | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG          | 60'940                             | 0                    | 0                       | 60'940 EUR                                      | 20.75      | 1'264'200.30          | 0.76         | a)   |
| DE0005810055   | DEUTSCHE BOERSE AG               | 6'460                              | 1'890                | 0                       | 8'350 EUR                                       | 161.50     | 1'348'525.00          | 0.81         | a)   |
| DE0007164600   | SAP SE                           | 13'060                             | 0                    | 0                       | 13'060 EUR                                      | 122.18     | 1'595'670.80          | 0.96         | a)   |
| <b>DE</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>4'208'396.10</b>   | <b>2.52</b>  |      |
| FR0000120073   | AIR LIQUIDE SA                   | 9'735                              | 0                    | 0                       | 9'735 EUR                                       | 156.64     | 1'524'890.40          | 0.91         | a)   |
| FR0000120271   | TOTALENERGIES SE                 | 19'680                             | 0                    | 0                       | 19'680 EUR                                      | 53.08      | 1'044'614.40          | 0.63         | a)   |
| FR0000120628   | AXA SA                           | 40'430                             | 0                    | 40'430                  | 0 EUR   | 0.00       | 0.00                  | 0.00         |      |
| FR0000121014   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI     | 2'095                              | 0                    | 320                     | 1'775 EUR                                       | 813.90     | 1'444'672.50          | 0.87         | a)   |
| FR0000121667   | ESSILORLUXOTTICA                 | 5'645                              | 1'755                | 0                       | 7'400 EUR                                       | 168.44     | 1'246'456.00          | 0.75         | a)   |
| <b>FR</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>5'260'633.30</b>   | <b>3.16</b>  |      |
| GB0009895292   | ASTRAZENECA PLC                  | 10'830                             | 1'530                | 1'260                   | 11'100 GBP                                      | 11'660.00  | 1'504'651.28          | 0.90         | a)   |
| GB00B24CGK77   | RECKITT BENCKISER GROUP PLC      | 12'440                             | 6'060                | 0                       | 18'500 GBP                                      | 6'246.00   | 1'343'346.47          | 0.81         | a)   |
| <b>GB</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>2'847'997.75</b>   | <b>1.71</b>  |      |
| IT0004176001   | PRYSMIAN SPA                     | 33'360                             | 0                    | 0                       | 33'360 EUR                                      | 34.67      | 1'156'591.20          | 0.69         | a)   |
| <b>IT</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>1'156'591.20</b>   | <b>0.69</b>  |      |
| SE0000148884   | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A     | 97'000                             | 24'000               | 0                       | 121'000 SEK                                     | 113.45     | 1'183'096.43          | 0.71         | a)   |
| SE0007100581   | ASSA ABLOY AB-B                  | 57'670                             | 0                    | 0                       | 57'670 SEK                                      | 240.80     | 1'196'841.69          | 0.72         | a)   |
| <b>SE</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>2'379'938.12</b>   | <b>1.43</b>  |      |
| CA94106B1013   | WASTE CONNECTIONS INC            | 5'010                              | 410                  | 2'020                   | 3'400 USD                                       | 136.65     | 435'804.18            | 0.26         | a)   |
| US0091581068   | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC     | 1'670                              | 174                  | 380                     | 1'464 USD                                       | 269.14     | 369'591.66            | 0.22         | a)   |
| US02079K1079   | ALPHABET INC-CL C                | 3'860                              | 720                  | 0                       | 4'580 USD                                       | 123.37     | 530'002.45            | 0.32         | a)   |
| US0231351067   | AMAZON.COM INC                   | 3'660                              | 710                  | 0                       | 4'370 USD                                       | 120.58     | 494'264.65            | 0.30         | a)   |
| US0304201033   | AMERICAN WATER WORKS CO INC      | 3'000                              | 0                    | 0                       | 3'000 USD                                       | 144.45     | 406'482.30            | 0.24         | a)   |
| US0367521038   | ANTHEM INC                       | 980                                | 110                  | 175                     | 915 USD   | 447.82     | 384'350.47            | 0.23         | a)   |
| US1264081035   | CSX CORP                         | 15'525                             | 0                    | 0                       | 15'525 USD                                      | 30.67      | 446'630.34            | 0.27         | a)   |
| US17275R1023   | CISCO SYSTEMS INC                | 11'700                             | 1'500                | 0                       | 13'200 USD                                      | 49.67      | 614'994.07            | 0.37         | a)   |
| US2546871060   | WALT DISNEY CO/THE               | 4'885                              | 0                    | 4'885                   | 0 USD   | 0.00       | 0.00                  | 0.00         |      |
| US46625H1005   | JPMORGAN CHASE & CO              | 4'145                              | 385                  | 0                       | 4'530 USD                                       | 135.71     | 576'650.79            | 0.35         | a)   |
| US4781601046   | JOHNSON & JOHNSON                | 3'035                              | 755                  | 0                       | 3'790 USD                                       | 155.06     | 551'241.40            | 0.33         | a)   |
| US5486611073   | LOWE'S COS INC                   | 2'380                              | 0                    | 0                       | 2'380 USD                                       | 201.13     | 449'010.66            | 0.27         | a)   |
| US5949181045   | MICROSOFT CORP                   | 2'240                              | 660                  | 0                       | 2'900 USD                                       | 328.39     | 893'286.48            | 0.54         | a)   |
| US6092071058   | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A     | 9'250                              | 845                  | 1'760                   | 8'335 USD                                       | 73.41      | 573'936.26            | 0.34         | a)   |
| US79466L3024   | SALESFORCE INC                   | 3'500                              | 0                    | 3'500                   | 0 USD   | 0.00       | 0.00                  | 0.00         |      |
| US8835561023   | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC     | 870                                | 0                    | 0                       | 870 USD   | 508.46     | 414'933.87            | 0.25         | a)   |
| US92826C8394   | VISA INC-CLASS A SHARES          | 2'560                              | 0                    | 0                       | 2'560 USD                                       | 221.03     | 530'754.92            | 0.32         | a)   |
| <b>US</b>  |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>7'671'934.50</b>   | <b>4.60</b>  |      |
| <b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b> |                                  |                                    |                      |                         |   |            | <b>66'844'491.59</b>  | <b>40.10</b> |      |
| AU0000018442   | 2.7500 % ACGB 2 3/4 05/21/41 156 | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 83.66%     | 228'521.88            | 0.14         | a)   |
| AU0000047003   | 1.5000 % ACGB 1 1/2 06/21/31 157 | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 85.61%     | 233'864.93            | 0.14         | a)   |
| AU0000075681   | 1.2500 % ACGB 1 1/4 05/21/32 158 | 400                                | 0                    | 0                       | 400 AUD   | 82.06%     | 199'250.44            | 0.12         | a)   |
| AU0000087454   | 1.0000 % ACGB 1 12/21/30 160     | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 83.30%     | 227'535.76            | 0.14         | a)   |
| AU0000217101   | 3.0000 % ACGB 3 11/21/33 166     | 0                                  | 400                  | 0                       | 400 AUD   | 94.50%     | 229'456.09            | 0.14         | a)   |
| AU000XCLWAM0   | 2.7500 % ACGB 2 3/4 06/21/35 145 | 400                                | 0                    | 0                       | 400 AUD   | 90.58%     | 219'925.77            | 0.13         | a)   |
| AU000XCLWAR9   | 2.2500 % ACGB 2 1/4 05/21/28 149 | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 94.83%     | 259'025.88            | 0.16         | a)   |
| AU3CB0212942   | 4.7500 % NIB 4 3/4 02/28/24 MTN  | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 100.36%    | 274'150.86            | 0.16         | a)   |
| AU3CB0235612   | 3.1000 % EIB 3.1 08/17/26 MTN    | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 97.49%     | 266'297.45            | 0.16         | a)   |

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum | Bezeichnung                            | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.12.2022 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.05.2023 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>EUR     | in %<br>7)  | Kat. |
|----------------------------|--|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|---------------------|-------------|------|
| AU3CB0237899               | 3.3500 % AAPL 3.35 01/10/24 MTN        | 400                                | 0                    | 0                       | 400 AUD   | 99.39%     | 241'329.53          | 0.14        | a)   |
| AU3CB0276509               | 1.0000 % NBNAUS 1 12/03/25 MTN         | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 91.34%     | 249'511.65          | 0.15        | a)   |
| AU3CB0294528               | 4.9770 % TPNZ 4.977 11/29/28 MTN       | 0                                  | 300                  | 0                       | 300 AUD   | 102.07%    | 185'872.18          | 0.11        | a)   |
| AU3TB0000135               | 4.7500 % ACGB 4 3/4 04/21/27 136       | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 104.94%    | 286'667.15          | 0.17        | a)   |
| AU3TB0000143               | 2.7500 % ACGB 2 3/4 04/21/24 137       | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 99.09%     | 270'687.17          | 0.16        | a)   |
| AU3TB0000150               | 3.2500 % ACGB 3 1/4 04/21/29 138       | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 99.02%     | 270'471.37          | 0.16        | a)   |
| XS1306410249               | 3.7500 % DBHNGR 3 3/4 10/29/25<br>EMTN | 450                                | 0                    | 0                       | 450 AUD   | 97.95%     | 267'573.12          | 0.16        | a)   |
| <b>AUD</b>                 |  |                                    |                      |                         |   |            | <b>3'910'141.23</b> | <b>2.35</b> |      |
| CA135087A610               | 1.5000 % CAN 1 1/2 06/01/23            | 370                                | 0                    | 0                       | 370 CAD   | 99.99%     | 255'304.72          | 0.15        | a)   |
| CA135087F825               | 1.0000 % CAN 1 06/01/27                | 350                                | 0                    | 0                       | 350 CAD   | 90.96%     | 219'683.01          | 0.13        | a)   |
| CA135087J397               | 2.2500 % CAN 2 1/4 06/01/29            | 1'200                              | 0                    | 0                       | 1'200 CAD                                       | 94.69%     | 784'094.30          | 0.47        | a)   |
| CA135087K379               | 1.2500 % CAN 1 1/4 06/01/30            | 800                                | 0                    | 0                       | 800 CAD   | 87.62%     | 483'727.28          | 0.29        | a)   |
| CA135087XG49               | 5.7500 % CAN 5 3/4 06/01/33            | 150                                | 430                  | 0                       | 580 CAD   | 121.53%    | 486'390.09          | 0.29        | a)   |
| CA13509PHW64               | 1.6000 % CANHOU 1.6 12/15/31 101       | 0                                  | 485                  | 0                       | 485 CAD   | 85.32%     | 285'558.69          | 0.17        | a)   |
| XS0169059929               | 0.5000 % IADB 0 1/2 05/23/23 EMTN      | 400                                | 0                    | 400                     | 0 CAD   | 0.00%      | 0.00                | 0.00        |      |
| <b>CAD</b>                 |  |                                    |                      |                         |   |            | <b>2'514'758.09</b> | <b>1.51</b> |      |
| BE0000335449               | 1.0000 % BGB 1 06/22/31 75             | 800                                | 200                  | 0                       | 1'000 EUR                                       | 87.11%     | 871'100.00          | 0.52        | a)   |
| CH1120418079               | 0.0000 % BAER 0 06/25/24               | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 EUR   | 95.53%     | 477'650.00          | 0.29        | a)   |
| DE0001102481               | 0.0000 % DBR 0 08/15/50                | 1'000                              | 0                    | 0                       | 1'000 EUR                                       | 52.93%     | 529'320.00          | 0.32        | a)   |
| DE000A11QTF7               | 0.3750 % KFW 0 3/8 04/23/30 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 85.00%     | 680'000.00          | 0.41        | a)   |
| DE000A13SWG1               | 1.2500 % PBBGR 1 1/4 04/20/35 EMTN     | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 81.18%     | 649'424.00          | 0.39        | a)   |
| DE000A14J2Q6               | 0.3750 % FMSWER 0 3/8 04/29/30<br>EMTN | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 84.10%     | 672'832.00          | 0.40        | a)   |
| DE000A14JYW1               | 0.6250 % BADWUR 0 5/8 02/09/27         | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 91.79%     | 734'280.00          | 0.44        | a)   |
| DE000A1R06C5               | 2.3750 % PBBGR 2 3/8 05/29/28 EMTN     | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 96.59%     | 772'720.00          | 0.46        | a)   |
| DE000A1RQCL9               | 0.5000 % HESSEN 0 1/2 02/17/25 1509    | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 95.38%     | 476'900.00          | 0.29        | a)   |
| DE000A2AAPH7               | 0.6250 % BERGER 0 5/8 08/25/36 490     | 1'000                              | 0                    | 0                       | 1'000 EUR                                       | 73.06%     | 730'560.00          | 0.44        | a)   |
| DE000A3ESXN1               | 0.1250 % KFW 0 1/8 01/09/32 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 79.63%     | 637'032.00          | 0.38        | a)   |
| DE000NRW0JV3               | 0.7500 % NRW 0 3/4 08/16/41 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 65.72%     | 525'776.00          | 0.32        | a)   |
| ES0000012B88               | 1.4000 % SPGB 1.4 07/30/28             | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 92.54%     | 462'675.00          | 0.28        | a)   |
| ES0413860802               | 1.7500 % SABSMT 1 3/4 05/30/29         | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 91.04%     | 455'180.00          | 0.27        | a)   |
| EU000A1G0DR4               | 0.7500 % EFSF 0 3/4 05/03/27 EMTN      | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 92.07%     | 460'345.00          | 0.28        | a)   |
| EU000A1G6TV9               | 2.8750 % EU 2 7/8 04/04/28 EMTN        | 550                                | 450                  | 0                       | 1'000 EUR                                       | 99.99%     | 999'920.00          | 0.60        | a)   |
| EU000A285VM2               | 0.0000 % EU 0 07/04/35 SURE            | 1'000                              | 0                    | 0                       | 1'000 EUR                                       | 68.93%     | 689'290.00          | 0.41        | a)   |
| FI4000037635               | 2.7500 % RFGB 2 3/4 07/04/28           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 100.46%    | 502'295.00          | 0.30        | a)   |
| FI4000197959               | 0.5000 % RFGB 0 1/2 04/15/26           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 94.01%     | 470'065.00          | 0.28        | a)   |
| FR0010212613               | 3.7500 % CAINAT 3 3/4 07/15/25 EMTN    | 300                                | 0                    | 0                       | 300 EUR   | 100.73%    | 302'199.03          | 0.18        | a)   |
| FR0010371401               | 4.0000 % FRTR 4 10/25/38               | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 110.62%    | 553'100.00          | 0.33        | a)   |
| FR0010990390               | 4.1250 % CMCICB 4 1/8 01/16/23<br>EMTN | 500                                | 0                    | 500                     | 0 EUR   | 0.00%      | 0.00                | 0.00        |      |
| FR0013299468               | 1.3500 % CRLOG 1.35 11/28/29           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 93.38%     | 466'875.00          | 0.28        | a)   |
| FR0013463668               | 0.3750 % EFFF 0 3/8 11/27/27 EMTN      | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 88.63%     | 443'160.00          | 0.27        | a)   |
| FR0013463676               | 0.7500 % EFFF 0 3/4 11/27/31           | 700                                | 0                    | 0                       | 700 EUR   | 82.40%     | 576'779.00          | 0.35        | a)   |
| XS0753143709               | 3.0000 % DBHNGR 3 03/08/24 EMTN        | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 99.73%     | 498'665.00          | 0.30        | a)   |
| XS0790003023               | 2.7500 % ASFING 2 3/4 06/11/32 EMTN    | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 98.34%     | 491'715.00          | 0.29        | a)   |
| XS1105954256               | 1.1250 % BNG 1 1/8 09/04/24 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 97.23%     | 777'856.00          | 0.47        | a)   |
| XS1112678989               | 1.8750 % KO 1 7/8 09/22/26             | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 95.33%     | 762'664.00          | 0.46        | a)   |
| XS1192872866               | 0.6250 % RENTEN 0 5/8 02/20/30 EMTN    | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 86.34%     | 690'688.00          | 0.41        | a)   |
| XS1200679071               | 1.1250 % BRK 1 1/8 03/16/27            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 91.88%     | 459'390.00          | 0.28        | a)   |
| XS1204140971               | 0.6250 % NDASS 0 5/8 03/17/27 EMTN     | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 90.97%     | 727'760.00          | 0.44        | a)   |
| XS1207450005               | 0.8750 % AGFRNC 0 7/8 05/25/31<br>EMTN | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 84.45%     | 675'608.00          | 0.41        | a)   |
| XS1218809389               | 0.5000 % IBRD 0 1/2 04/16/30 GDIF      | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 84.88%     | 679'048.00          | 0.41        | a)   |
| XS1240751062               | 1.6250 % LLY 1 5/8 06/02/26            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 95.13%     | 475'655.00          | 0.29        | a)   |
| XS1495373505               | 0.7500 % DSM 0 3/4 09/28/26 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 93.11%     | 744'840.00          | 0.45        | a)   |
| XS1500338618               | 0.5000 % EIB 0 1/2 11/13/37 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 69.49%     | 555'952.00          | 0.33        | a)   |
| XS1503043694               | 0.2500 % EIB 0 1/4 09/14/29 EMTN       | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 85.16%     | 681'280.00          | 0.41        | a)   |
| XS1508585772               | 0.6250 % IBRD 0 5/8 01/12/33 GDIF      | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 80.25%     | 642'024.00          | 0.39        | a)   |
| XS1511781897               | 0.6250 % RENTEN 0 5/8 10/31/36 EMTN    | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 73.34%     | 586'744.00          | 0.35        | a)   |
| XS1511904564               | 0.8750 % KOMMUN 0 7/8 11/03/36<br>EMTN | 800                                | 0                    | 0                       | 800 EUR   | 74.97%     | 599'720.00          | 0.36        | a)   |
| XS1623404412               | 0.8500 % USB 0.85 06/07/24 EMTN        | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 95.21%     | 476'045.00          | 0.29        | a)   |
| XS1719108463               | 0.3750 % DNBNO 0 3/8 11/20/24 EMTN     | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 95.45%     | 477'255.00          | 0.29        | a)   |

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum | Bezeichnung                            | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.12.2022 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.05.2023 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>EUR      | in %<br>7)   | Kat. |
|----------------------------|--|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|----------------------|--------------|------|
| XS1788494257               | 0.8750 % STATNE 0 7/8 03/08/25 EMTN    | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 94.99%     | 474'965.00           | 0.28         | a)   |
| XS1857683335               | 0.6250 % TD 0 5/8 07/20/23 EMTN        | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 99.64%     | 498'180.00           | 0.30         | a)   |
| XS1898256257               | 1.0000 % SLB 1 02/18/26                | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 93.75%     | 468'760.00           | 0.28         | a)   |
| XS1967582831               | 0.6250 % SRBANK 0 5/8 03/25/24 EMTN    | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 97.28%     | 486'405.00           | 0.29         | a)   |
| XS2016138765               | 0.5000 % IBRD 0 1/2 06/21/35 GDIF      | 1'000                              | 0                    | 0                       | 1'000 EUR                                       | 74.03%     | 740'270.00           | 0.44         | a)   |
| XS2049616621               | 0.1250 % SIEGR 0 1/8 09/05/29          | 1'000                              | 0                    | 0                       | 1'000 EUR                                       | 85.71%     | 857'140.00           | 0.51         | a)   |
| XS2063247915               | 0.3000 % SANTAN 0.3 10/04/26 EMTN      | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 89.58%     | 447'880.00           | 0.27         | a)   |
| XS2078735433               | 0.8750 % RDSALN 0 7/8 11/08/39 EMTN    | 0                                  | 800                  | 0                       | 800 EUR   | 62.95%     | 503'616.00           | 0.30         | a)   |
| XS2102380776               | 0.7500 % DBHNGR 0 3/4 07/16/35 EMTN    | 1'000                              | 0                    | 0                       | 1'000 EUR                                       | 73.25%     | 732'530.00           | 0.44         | a)   |
| XS2166122486               | 0.8000 % APD 0.8 05/05/32 EMTN         | 650                                | 0                    | 0                       | 650 EUR   | 78.61%     | 510'945.50           | 0.31         | a)   |
| XS2178833690               | 1.3750 % EQNR 1 3/8 05/22/32 EMTN      | 650                                | 0                    | 0                       | 650 EUR   | 84.18%     | 547'150.50           | 0.33         | a)   |
| XS2327299884               | 0.7500 % LSELN 0 3/4 04/06/33          | 650                                | 0                    | 0                       | 650 EUR   | 76.61%     | 497'939.00           | 0.30         | a)   |
| XS2385121582               | 0.7730 % EJRAIL 0.773 09/15/34 EMTN    | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 74.17%     | 370'840.00           | 0.22         | a)   |
| XS2407955827               | 0.5000 % HENKEL 0 1/2 11/17/32 EMTN    | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 77.38%     | 386'915.00           | 0.23         | a)   |
| XS2430284930               | 0.4400 % TOYOTA 0.44 01/13/28 EMTN     | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 86.79%     | 433'950.00           | 0.26         | a)   |
| XS2456884746               | 0.3870 % UOBSP 0.387 03/17/25 EMTN     | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 94.38%     | 471'920.00           | 0.28         | a)   |
| XS2534985523               | 3.1250 % DNBNO 3 1/8 09/21/27 EMTN     | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 97.90%     | 489'475.00           | 0.29         | a)   |
| XS2547591474               | 3.6020 % SUMIBK 3.602 02/16/26 EMTN    | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 EUR   | 99.72%     | 498'575.00           | 0.30         | a)   |
| XS2551903425               | 4.1250 % HON 4 1/8 11/02/34            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 EUR   | 101.47%    | 507'325.00           | 0.30         | a)   |
| XS2555220867               | 4.2500 % BKNG 4 1/4 05/15/29           | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 EUR   | 103.18%    | 515'905.00           | 0.31         | a)   |
| <b>EUR</b>                 |  |                                    |                      |                         |   |            | <b>35'583'072.03</b> | <b>21.35</b> |      |
| GB0004893086               | 4.2500 % UKT 4 1/4 06/07/32            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 GBP   | 101.33%    | 589'009.61           | 0.35         | a)   |
| GB00BJMHB534               | 0.8750 % UKT 0 7/8 10/22/29            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 GBP   | 82.28%     | 478'276.03           | 0.29         | a)   |
| GB00BMGR2916               | 0.6250 % UKT 0 5/8 07/31/35            | 500                                | 50                   | 0                       | 550 GBP   | 65.56%     | 419'194.88           | 0.25         | a)   |
| GB00BZB26Y51               | 1.7500 % UKT 1 3/4 09/07/37            | 650                                | 100                  | 0                       | 750 GBP   | 72.28%     | 630'222.26           | 0.38         | a)   |
| XS0253359961               | 4.8750 % RABOBK 4 7/8 01/10/23 EMTN    | 100                                | 0                    | 100                     | 0 GBP   | 0.00%      | 0.00                 | 0.00         |      |
| XS0822509138               | 3.0000 % CBAAU 3 09/04/26 EMTN         | 300                                | 0                    | 0                       | 300 GBP   | 93.61%     | 326'466.99           | 0.20         | a)   |
| XS0860561942               | 2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/30/23 EMTN    | 250                                | 0                    | 0                       | 250 GBP   | 98.77%     | 287'076.06           | 0.17         | a)   |
| XS1269175466               | 3.0500 % AAPL 3.05 07/31/29            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 GBP   | 90.68%     | 527'080.18           | 0.32         | a)   |
| XS1640854144               | 1.3750 % DBHNGR 1 3/8 07/07/25 EMTN    | 300                                | 0                    | 0                       | 300 GBP   | 92.98%     | 324'269.75           | 0.19         | a)   |
| XS2431006233               | 1.2500 % IBRD 1 1/4 12/13/28           | 0                                  | 300                  | 0                       | 300 GBP   | 83.82%     | 292'350.58           | 0.18         | a)   |
| XS2491214792               | 2.5000 % IADB 2 1/2 07/22/27           | 230                                | 70                   | 0                       | 300 GBP   | 91.68%     | 319'735.78           | 0.19         | a)   |
| <b>GBP</b>                 |  |                                    |                      |                         |   |            | <b>4'193'682.12</b>  | <b>2.52</b>  |      |
| NO0010875230               | 1.3750 % NGB 1 3/8 08/19/30 482        | 8'000                              | 0                    | 0                       | 8'000 NOK                                       | 87.74%     | 590'887.97           | 0.35         | a)   |
| NO0010930522               | 1.2500 % NGB 1 1/4 09/17/31 483        | 5'400                              | 0                    | 0                       | 5'400 NOK                                       | 85.05%     | 386'585.20           | 0.23         | a)   |
| NO0012440397               | 2.1250 % NGB 2 1/8 05/18/32 484        | 1'750                              | 3'750                | 0                       | 5'500 NOK                                       | 90.48%     | 418'902.70           | 0.25         | a)   |
| NO0012712506               | 3.5000 % NGB 3 1/2 10/06/42 485        | 0                                  | 5'000                | 0                       | 5'000 NOK                                       | 106.27%    | 447'300.84           | 0.27         | a)   |
| XS0933581802               | 3.2500 % EIB 3 1/4 05/24/23 EMTN       | 4'000                              | 0                    | 4'000                   | 0 NOK   | 0.00%      | 0.00                 | 0.00         |      |
| XS1185971923               | 1.5000 % NIB 1 1/2 03/13/25 EMTN       | 6'000                              | 0                    | 0                       | 6'000 NOK                                       | 95.79%     | 483'809.18           | 0.29         | a)   |
| XS1555330999               | 1.5000 % EIB 1 1/2 01/26/24 EMTN       | 8'000                              | 0                    | 0                       | 8'000 NOK                                       | 98.31%     | 662'015.68           | 0.40         | a)   |
| XS1805263743               | 1.8750 % NIB 1 7/8 04/10/24 EMTN       | 5'000                              | 0                    | 0                       | 5'000 NOK                                       | 98.08%     | 412'821.20           | 0.25         | a)   |
| XS1967658243               | 1.6250 % KFW 1 5/8 04/03/24 EMTN       | 4'000                              | 0                    | 0                       | 4'000 NOK                                       | 98.08%     | 330'243.49           | 0.20         | a)   |
| <b>NOK</b>                 |  |                                    |                      |                         |   |            | <b>3'732'566.26</b>  | <b>2.24</b>  |      |
| SE0004517290               | 2.2500 % SGB 2 1/4 06/01/32 #1056 1056 | 7'000                              | 0                    | 0                       | 7'000 SEK                                       | 99.45%     | 599'944.76           | 0.36         | a)   |
| SE0004869071               | 1.5000 % SGB 1 1/2 11/13/23 #1057 1057 | 2'000                              | 0                    | 0                       | 2'000 SEK                                       | 99.13%     | 170'875.00           | 0.10         | a)   |
| SE0017830730               | 1.7500 % SGB 1 3/4 11/11/33 #1065 1065 | 0                                  | 3'500                | 0                       | 3'500 SEK                                       | 95.24%     | 287'294.18           | 0.17         | a)   |
| XS0852107266               | 2.7500 % EIB 2 3/4 11/13/23 EMTN       | 2'000                              | 0                    | 0                       | 2'000 SEK                                       | 99.51%     | 171'528.28           | 0.10         | a)   |
| XS1171476143               | 1.2500 % EIB 1 1/4 05/12/25 EMTN       | 10'000                             | 0                    | 0                       | 10'000 SEK                                      | 95.65%     | 824'348.23           | 0.49         | a)   |
| XS1751359016               | 1.3750 % EIB 1 3/8 05/12/28 EMTN       | 5'000                              | 0                    | 0                       | 5'000 SEK                                       | 91.56%     | 394'545.03           | 0.24         | a)   |
| <b>SEK</b>                 |  |                                    |                      |                         |   |            | <b>2'448'535.48</b>  | <b>1.47</b>  |      |
| US02079KAC18               | 1.9980 % GOOGL 1.998 08/15/26          | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 93.55%     | 438'758.88           | 0.26         | a)   |
| US037833AZ38               | 2.5000 % AAPL 2 1/2 02/09/25           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 96.65%     | 453'269.74           | 0.27         | a)   |
| US045167DN04               | 2.0000 % ASIA 2 04/24/26 GMTN          | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 94.18%     | 441'704.20           | 0.26         | a)   |
| US15238RAH57               | 5.0000 % CABEL 5 02/09/26 REGS         | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 USD   | 100.04%    | 469'206.36           | 0.28         | a)   |
| US19416QEC06               | 2.1000 % CL 2.1 05/01/23 MTN           | 500                                | 0                    | 500                     | 0 USD   | 0.00%      | 0.00                 | 0.00         |      |
| US25468PDK93               | 3.0000 % DIS 3 02/13/26                | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 96.02%     | 450'319.73           | 0.27         | a)   |
| US298785GS94               | 1.8750 % EIB 1 7/8 02/10/25            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 95.57%     | 448'209.23           | 0.27         | a)   |
| US4581X0CY26               | 2.3750 % IADB 2 3/8 07/07/27           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 94.04%     | 441'056.98           | 0.26         | a)   |

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum | Bezeichnung                         | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.12.2022 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.05.2023 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>EUR | in %<br>7) | Kat. |
|----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------|------------|------|
| US459200KX88               | 4.5000 % IBM 4 1/2 02/06/28         | 0                                  | 600                  | 0                       | 600 USD   | 99.12%     | 557'847.36      | 0.33       | a)   |
| US478160BU72               | 3.5500 % JNJ 3.55 03/01/36          | 600                                | 0                    | 0                       | 600 USD   | 90.72%     | 510'589.04      | 0.31       | a)   |
| US500769HS68               | 2.8750 % KFW 2 7/8 04/03/28         | 600                                | 0                    | 0                       | 600 USD   | 95.52%     | 537'558.42      | 0.32       | a)   |
| US57636QAS30               | 1.9000 % MA 1.9 03/15/31            | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 83.98%     | 393'866.20      | 0.24       | a)   |
| US594918AT18               | 2.3750 % MSFT 2 3/8 05/01/23        | 500                                | 0                    | 500                     | 0 USD   | 0.00%      | 0.00            | 0.00       |      |
| US594918BC73               | 3.5000 % MSFT 3 1/2 02/12/35        | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 USD   | 94.37%     | 442'599.99      | 0.27       | a)   |
| US654106AC78               | 2.2500 % NKE 2 1/4 05/01/23         | 500                                | 0                    | 500                     | 0 USD   | 0.00%      | 0.00            | 0.00       |      |
| US654106AK94               | 2.8500 % NKE 2.85 03/27/30          | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 USD   | 91.17%     | 427'587.30      | 0.26       | a)   |
| US66989HAR93               | 2.2000 % NOVNVX 2.2 08/14/30        | 600                                | 0                    | 0                       | 600 USD   | 86.84%     | 488'758.03      | 0.29       | a)   |
| US742718FM66               | 1.2000 % PG 1.2 10/29/30            | 800                                | 0                    | 0                       | 800 USD   | 81.03%     | 608'026.61      | 0.36       | a)   |
| US748149AN17               | 2.7500 % Q 2 3/4 04/12/27           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 94.90%     | 445'081.00      | 0.27       | a)   |
| US89153UAF84               | 2.7500 % TTEFP 2 3/4 07/15/23       | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 99.74%     | 467'794.67      | 0.28       | a)   |
| US912810QA97               | 3.5000 % T 3 1/2 02/15/39           | 750                                | 0                    | 0                       | 750 USD   | 96.64%     | 679'866.76      | 0.41       | a)   |
| US912810SQ22               | 1.1250 % T 1 1/8 08/15/40           | 600                                | 0                    | 0                       | 600 USD   | 64.41%     | 362'478.38      | 0.22       | a)   |
| US912810SR05               | 1.1250 % T 1 1/8 05/15/40           | 600                                | 0                    | 0                       | 600 USD   | 64.97%     | 365'644.13      | 0.22       | a)   |
| US912810ST60               | 1.3750 % T 1 3/8 11/15/40           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 67.03%     | 314'376.56      | 0.19       | a)   |
| US9128285Z94               | 2.5000 % T 2 1/2 01/31/24           | 0                                  | 750                  | 0                       | 750 USD   | 98.26%     | 691'243.72      | 0.41       | a)   |
| US912828P469               | 1.6250 % T 1 5/8 02/15/26           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 93.64%     | 439'174.51      | 0.26       | a)   |
| US912828YB05               | 1.6250 % T 1 5/8 08/15/29           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 88.55%     | 415'284.87      | 0.25       | a)   |
| US91282CAE12               | 0.6250 % T 0 5/8 08/15/30           | 600                                | 0                    | 0                       | 600 USD   | 80.88%     | 455'164.50      | 0.27       | a)   |
| US91282CCB54               | 1.6250 % T 1 5/8 05/15/31           | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 86.22%     | 404'365.94      | 0.24       | a)   |
| US91282CDJ71               | 1.3750 % T 1 3/8 11/15/31           | 550                                | 200                  | 0                       | 750 USD   | 83.59%     | 588'082.04      | 0.35       | a)   |
| US91282CGM73               | 3.5000 % T 3 1/2 02/15/33           | 0                                  | 500                  | 0                       | 500 USD   | 98.81%     | 463'430.63      | 0.28       | a)   |
| US92826CAN20               | 1.1000 % V 1.1 02/15/31             | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 79.33%     | 372'034.25      | 0.22       | a)   |
| US961214CX95               | 2.8500 % WSTP 2.85 05/13/26         | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 94.96%     | 445'381.16      | 0.27       | a)   |
| USU74078CJ02               | 0.6060 % NESNVX 0.606 09/14/24 REGS | 500                                | 0                    | 0                       | 500 USD   | 94.45%     | 442'975.19      | 0.27       | a)   |

**USD** **14'461'736.38** **8.68**

**Bezugsrechte** **0.00** **0.00**

FR001400GCH7 ESSLORLUXOTTICA SA-SCRIP 0 7'400 0 7'400 EUR 0.00 0.00 0.00 a)

**Diverse** **0.00** **0.00**

**Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen** **31'475'631.40** **18.88**

CH0047535718 AKB IMMOBILIEN WERTE CHF Q 30'620 11'060 0 41'680 CHF 181.90 7'779'394.29 4.67 a)

CH0104136319 ISHARES GOLD EUR HDG ETF CH 59'455 0 2'905 56'550 EUR 104.00 5'881'200.00 3.53 a)

**CH** **13'660'594.29** **8.20**

IE00B4L5YC18 ISHARES MSCI EM ACC 129'830 5'625 0 135'455 USD 33.15 4'211'932.59 2.53 a)

IE00B53QDK08 ISHARES MSCI JAPAN ACC 16'010 665 0 16'675 JPY 23'190.00 2'596'130.87 1.56 a)

IE00B58HMN42 UBS ETF CMCI COMPOS. H. EUR 50'220 1'780 0 52'000 EUR 72.15 3'751'800.00 2.25 a)

IE00BD4TY451 UBS ETF MSCI AUSTRALIA 61'860 1'260 0 63'120 AUD 39.18 1'501'202.28 0.90 a)

IE00BF553838 ISHARES JPM ESG USD EM BD A 820'820 91'180 0 912'000 USD 4.89 4'179'758.02 2.51 a)

**IE** **16'240'823.76** **9.74**

LU0446734872 UBS ETF MSCI CANADA 40'370 5'480 0 45'850 CAD 49.76 1'574'213.35 0.94 a)

**LU** **1'574'213.35** **0.94**

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

**38'992'963.97** **23.39**

**Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen** **38'992'963.97** **23.39**

CH0213556373 CSIF BD JPY 3'205 355 0 3'560 JPY 101'581.00 2'427'853.47 1.46 a)

CH0411328732 AKB AKTIEN SCHWEIZ TOP SELECTION ESG FOKUS I 10'950 825 0 11'775 CHF 147.27 1'779'346.70 1.07 a)

**CH** **4'207'200.17** **2.52**

IE00B80G9288 PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA 288'250 9'250 0 297'500 EUR 13.74 4'087'650.00 2.45 a)

**IE** **4'087'650.00** **2.45**

1U0899937337 SWC (LU) BF RESPONSIBLE COCO GTH EUR 27'415 0 27'415 0 EUR 0.00 0.00 0.00

LU0352097942 SISF-GLBL CONVERT BOND-CEAH 40'500 2'000 0 42'500 EUR 144.68 6'149'010.50 3.69 a)

LU0826191198 RESPONSABILITY MIKROFIN-HEUR 38'580 2'120 0 40'700 EUR 104.46 4'251'522.00 2.55 a)

LU0899937337 SWC (LU) BF RESPONSIBLE COCO GTH EUR 0 27'415 0 27'415 EUR 140.82 3'860'580.30 2.32 a)

| ISIN /<br>Fälligkeitsdatum | Bezeichnung                  | Anz / Nom<br>in Tsd.<br>01.12.2022 | Kauf<br>Zugang<br>2) | Verkauf<br>Abgang<br>3) | Anz / Nom<br>in Tsd. Wäh-<br>rung<br>31.05.2023 | Kurs<br>8) | Kurswert<br>EUR      | in %<br>7)   | Kat. |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|----------------------|--------------|------|
| LU0950817113               | LGT LUX ILS PLUS FUND EUR B2 | 30'300                             | 6'300                | 0                       | 36'600 EUR                                      | 118.61     | 4'341'126.00         | 2.60         | a)   |
| LU1912496582               | THE PARTNERS FUND SICAV-INE  | 2'900                              | 0                    | 0                       | 2'900 EUR                                       | 1'457.06   | 4'225'474.00         | 2.53         | a)   |
| LU2320030906               | FISCH CONV GLOBAL OPP -VE    | 71'715                             | 25'235               | 0                       | 96'950 EUR                                      | 81.18      | 7'870'401.00         | 4.72         | a)   |
| <b>LU</b>                  |                              |                                    |                      |                         |   |            | <b>30'698'113.80</b> | <b>18.42</b> |      |

| <b>Vermögensaufstellung</b>   |  | Kurswert<br>EUR       | in %<br>7)    |
|---|--|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht  |  | 3'907'593.30          | 2.34          |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte                         |  | 24'947'988.17         | 14.97         |
| Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte |  | 66'844'491.59         | 40.10         |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen                                      |  | 70'468'595.37         | 42.28         |
| Sonstige Vermögenswerte   |  | 522'035.38            | 0.31          |
| <b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>                         |  | <b>166'690'703.81</b> | <b>100.00</b> |
| Andere Verbindlichkeiten  |  | -87'433.69            |               |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>                          |  | <b>166'603'270.12</b> |               |

| <b>Bewertungskategorien</b> |   | Kurswert<br>EUR | in %<br>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); | 162'261'075.13  | 97.34      |
| 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

|     |           |             |
|-----|-----------|-------------|
| AUD | 1 = EUR   | 0.60702670  |
| CAD | 1 = EUR   | 0.69006106  |
| CHF | 1 = EUR   | 1.02608981  |
| DKK | 100 = EUR | 13.42839100 |
| GBP | 1 = EUR   | 1.16255720  |
| JPY | 100 = EUR | 0.67136700  |
| NOK | 100 = EUR | 8.41787900  |
| SEK | 100 = EUR | 8.61847200  |
| USD | 1 = EUR   | 0.93800000  |

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

| Engagement  | Währung | Betrag | in %<br>29) |
|---|---------|--------|-------------|
| Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten               | EUR     | -      | -           |
| Netto-Gesamtengagement aus Derivaten                | EUR     | -      | -           |
| Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften | EUR     | -      | -           |

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.12.2022 - 31.05.2023

| Klasse | Währung | Ausgabespesen,<br>Ausgabekomm.<br>in % zu Gunsten 30) |              | Rücknahmespesen,<br>Rücknahmekomm.<br>in % zu Gunsten 30) |              |
|--------|---------|---|--------------|---|--------------|
|        |         | Teilvermögen  | Fondsleitung | Teilvermögen  | Fondsleitung |
| A      | EUR     | 0.20  | -            | 0.20  | -            |
| M      | EUR     | 0.20  | -            | 0.20  | -            |

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

| Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten | Währung | Betrag |
|--|---------|--------|
| Keine  | EUR     | -      |

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:** 01.12.2022 - 31.05.2023

| Klasse | PVK p.a. in % |       | VK Zielfonds     |
|--------|---------------|-------|------------------|
|        | Eff           | Max   | p.a. in %<br>Max |
| A      | 0.650         | 2.000 | 4.000            |
| M      | 0.550         | 2.000 | 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

Dieser Fonds 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 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.
- 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 Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens 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 entsprechenden 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 solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern 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 für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

8.

- a) Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die weder kotiert sind noch an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden anfänglich zu ihrem Erwerbswert bewertet und anschliessend regelmässig (soweit möglich mindestens einmal pro Quartal) von der Fondsleitung neu geschätzt, wobei sich die Fondsleitung auf das Urteil qualifizierter, unabhängiger und im massgeblichen Bereich erfahrener Experten stützt. Die Bewertung erfolgt auf Grundlage des tatsächlichen Verkehrswerts dieser Effekten, also des Preises, zu dem die Effekten kurzfristig wahrscheinlich verkauft werden könnten, und nicht des langfristig möglicherweise erzielbaren Preises.

Die Fondsleitung nimmt eine Zwischenschätzung vor, sofern sich in einer dieser Gesellschaften eine bedeutende Veränderung mit unmittelbarer Auswirkung auf den Wert der gehaltenen Beteiligungen ergibt.

- b) Die Effekten von Gesellschaften, die ihr IPO lanciert haben und deren Titel Verkaufsrestriktionen unterliegen, gelten zu Bewertungszwecken als nicht kotierte oder an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten. Sofern der Börsenwert dieser Effekten das Doppelte des letzten gemäss lit. a oben geschätzten Wertes erreicht, ist die Fondsleitung ermächtigt, eine Bewertungsmethode anzuwenden, die eine degressive Unterbewertung von bis zu 50% des Börsenkurses vorsieht, welche an jedem Bankwerktag linear vermindert wird, bis zu dem Tag, an dem die betreffenden Effekten auf dem Markt frei verkauft werden können.
- c) Die Anleger können bei der Fondsleitung nähere Angaben zur Bewertung solcher Anlagen einholen.