

BLKB iQ Fund (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Jahresbericht per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung	4
BLKB iQ Fund (CH) Swiss Dynamic Allocation	9
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland	15
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland	26
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension	39
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced	52
Erläuterungen zum Jahresbericht	60
Bericht der Prüfgesellschaft	66

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident (ab 1. März 2023, Mitglied ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Dr. Thomas Schmuckli, Präsident (bis 13. April 2022)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrik Marti, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG (ab 14. April 2022 Präsident bis 31. August 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Patrick Tschumper, Mitglied (ab 1. März 2023, Präsident ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Raymond Rüttimann, Mitglied (bis 31. August 2022)
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
- Christian Schärer, Mitglied (bis 1. November 2022)
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions (bis 31. August 2022)
- Emil Stark, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM (ab 22. September 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Michael Dinkel, Mitglied, Fund Services (bis 21. September 2022)
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services (ab 22. September 2022)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Marcel Rüttimann, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. April 2022 bis 30. Juni 2022 ad interim)
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. Juli 2022)
- Ralph Wart, Mitglied, Fund Solutions PLF (ab 22. September 2022)

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an die Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal (nachfolgend «BLKB») übertragen.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der BLKB, Liestal, abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der Credit Suisse Group AG übertragen:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung sowie Unterstützung bei der Überwachung der Anlagevorschriften.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, KIID-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu übertragen.

Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung

Für nachhaltigkeitsbezogene Schweizer kollektive Kapitalanlagen sind die jeweiligen Informationen in Bezug auf die Erreichung der Nachhaltigkeitsziele weiter unten angegeben.

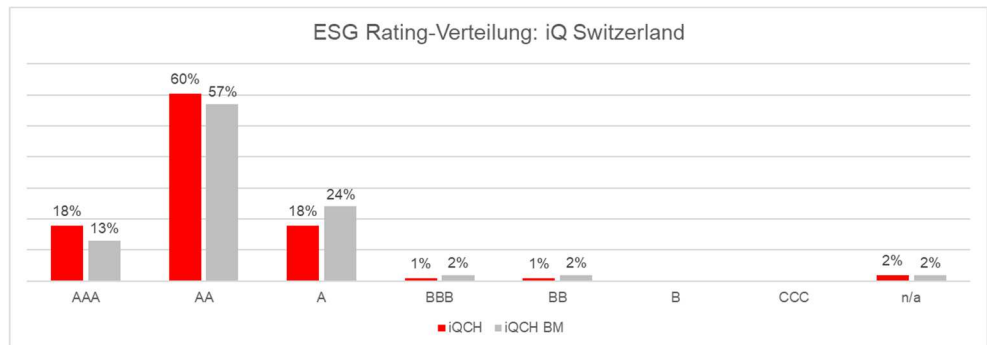
Subfonds, die keinen Nachhaltigkeitsbezug aufweisen, sind weiter unten nicht aufgeführt.

Subfonds

BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland Der Subfonds setzt die Nachhaltigkeitspolitik der Basellandschaftlichen Kantonalbank als Vermögensverwalterin um. Er nutzt ESG-Aspekte als Orientierungshilfe zur Identifikation nachhaltigkeitsbezogener Opportunitäten und zur Reduktion gewisser Nachhaltigkeitsrisiken. Dazu verknüpft er Finanzinformationen mit bestimmten ESG-Informationen und integriert sie in verschiedene Schritte des Anlageprozesses als Ausschlusskriterien wie auch als Bewertungskriterien. Dabei stützt er sich auf Informationen Dritter, insbesondere die ESG-Daten und –Analysen von MSCI ESG Research. (Für Details siehe Ziff. 6.3 des Prospekts.) Aus der Anwendung dieses Ansatzes ergeben sich per 31.03.2023 die nachfolgenden Ausprägungen. Die Einstufungen der Titel gemäss ihren ESG Ratings entspricht dem Verfahren zur Über- und Untergewichtung hoher resp. tiefer Ratings (Positive Screening/ESG-Tilting).

Die Informationen zum Implied Temperature Rise (ITR) zeigen indikativ die Ausrichtung des Portfolios an den globalen Klimazielen, ohne dass diese gezielte Ausrichtung Teil der Anlagestrategie gemäss Fondsprospekt wäre oder der Subfonds explizit ein Klimaziel verfolgen würde.

iQ Switzerland	ESG Rating	Gewichtung	Portfolio Wert	ITR	Gewichtung
Portfolio Wert	AA		Portfolio Wert	1.7	
Coverage	99%		Coverage	99%	
Beste 5 Positionen			Beste 5 Positionen		
N-Akt Kuehne + Nagel International AG CHF 1 nom (2523886)	AAA	1.45%	N-Akt Swiss Re AG CHF 0.1 nom (12688156)	1.3	2.50%
Act N Logitech International SA CHF 0.25 nom (2575132)	AAA	0.85%	N-Akt Kuehne + Nagel International AG CHF 1 nom (2523886)	1.3	1.45%
N-Akt SIG Group AG CHF 0.01 nom (43537795)	AAA	0.79%	N-Akt Swisscom AG CHF 1 nom (874251)	1.3	1.23%
N-Akt Cembra Money Bank AG CHF 1 nom (22517316)	AAA	0.25%	Act N SGS SA CHF 1 nom (249745)	1.3	1.12%
N-Akt Mobimo Holding AG CHF 3.4 nom (1110887)	AAA	0.22%	Act N Logitech International SA CHF 0.25 nom (2575132)	1.3	0.85%
Schlechteste 5 Positionen			Schlechteste 5 Positionen		
N-Akt Stadler Rail AG CHF 0.2 nom (217818)	BB	0.05%	N-Akt Clariant AG CHF 2.6 nom (1214263)	3.3	0.20%
N-Akt VZ Holding AG CHF 0.05 nom (52875158)	BB	0.13%	N-Akt Meyer Burger Technology AG CHF 0.05 nom (10850379)	3.4	0.13%
N-Akt EMS-CHEMIE HOLDING AG CHF 0.01 nom (1644035)	BB	0.04%	N-Akt Bucher Industries AG CHF 0.2 nom (243217)	4.1	0.11%
N-Akt The Swatch Group AG CHF 0.45 nom (1225514)	BB	0.19%	N-Akt EMS-CHEMIE HOLDING AG CHF 0.01 nom (1644035)	4.3	0.13%
N-Akt The Swatch Group AG CHF 2.25 nom (1225515)	BB	0.11%	N-Akt Emmi AG CHF 10 nom (1282989)	4.5	0.09%



Die ESG-Bewertung ist eine relative Bewertung, das heisst die Emittenten werden innerhalb ihrer Branche bezüglich des Umgangs mit Umwelt-, Sozial- und Governancethemen verglichen. So soll sichtbar werden, wie gut die Emittenten mit diesen Themen umgehen und entsprechende Risiken minimieren und Chancen optimieren.

Der implizite Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR) bewertet die Ausrichtung der Unternehmen an den globalen Klimazielen (Pariser Klimaabkommen). Das ITR-Konzept unterscheidet sich von anderen Klimakennzahlen durch den Einbezug der Klimaziele eines Unternehmens. Bei der Interpretation der Werte ist unbedingt zu berücksichtigen, dass das ITR-Konzept ein junge Methodik ist, die noch kontinuierlich an die aktuellsten wissenschaftlichen Erkenntnisse angepasst wird. Die zugrundeliegenden Klimadaten sind nicht in jedem Fall gemessene Daten. Vielmehr beruhen sie oftmals auf Schätzungen oder fehlen gänzlich. Dadurch können sich sehr niedrige Abdeckungsraten (Coverage) für ein Portfolio ergeben. ITR-Werte solcher Portfolios können u.U. ihre Aussagekraft vollumfänglich verlieren.

ESG Rating und ITR sind eine Momentaufnahme, Stand per 31.03.2023. Sie stellen keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und sind für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating oder den ITR des Portfolios. Die ESG Ratings stellen eine Komponente der ESG-Analyse der BLKB dar, die zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die BLKB-Nachhaltigkeitspolitik für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.

Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>.

Das ITR-Werte werden von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von 1.3°(beste Wertung) bis 10° (schlechteste Wertung) gemessen. Die per Berichtsdatum angewandte Berechnungsmethodik berücksichtigt u.a. ein globales Budget an verbleibenden CO2e-Emissionen, dessen Allokierung auf Branchen und Unternehmen, aktuelle und prognostizierte Emissionen der Unternehmen. Weitere Informationen zur Berechnung des ITR finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/climate-investing/IMPLIED-TEMPERATURE-RISE>.

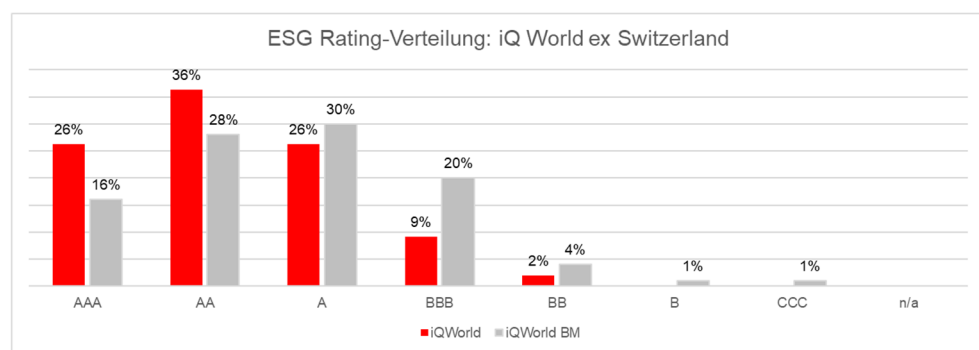
Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinn), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland

Der Subfonds setzt die Nachhaltigkeitspolitik der Basellandschaftlichen Kantonalbank als Vermögensverwalterin um. Er nutzt ESG-Aspekte als Orientierungshilfe zur Identifikation nachhaltigkeitsbezogener Opportunitäten und zur Reduktion gewisser Nachhaltigkeitsrisiken. Dazu verknüpft er Finanzinformationen mit bestimmten ESG-Informationen und integriert sie in verschiedene Schritte des Anlageprozesses als Ausschlusskriterien wie auch als Bewertungskriterien. Dabei stützt er sich auf Informationen Dritter, insbesondere die ESG-Daten und –Analysen von MSCI ESG Research. (Für Details siehe Ziff. 6.3 des Prospekts.) Aus der Anwendung dieses Ansatzes ergeben sich per 31.03.2023 die nachfolgenden Ausprägungen. Die Einstufungen der Titel gemäss ihren ESG Ratings entspricht dem Verfahren zur Über- und Untergewichtung hoher resp. tiefer Ratings (Positive Screening/ESG-Tilting).

Die Informationen zum Implied Temperature Rise (ITR) zeigen indikativ die Ausrichtung des Portfolios an den globalen Klimazielen, ohne dass diese gezielte Ausrichtung Teil der Anlagestrategie gemäss Fondsprospekt wäre oder der Subfonds explizit ein Klimaziel verfolgen würde.

iQ World ex CH	ESG Rating	Gewichtung	Portfolio Wert	ITR	Gewichtung
Portfolio Wert	AA		Portfolio Wert	2.2	
Coverage	100%		Coverage	100%	
Beste 5 Positionen			Beste 5 Positionen		
Shs ASML Holding NV EUR 0.09 nom (19531091)	AAA	0.88%	Reg Shs Microsoft Corp USD 0.000006 nom (951692)	1.3	5.90%
Reg Shs Texas Instruments Inc USD 1 nom (976910)	AAA	0.64%	Reg Shs Apple Inc USD 0.00001 nom (908440)	1.3	2.57%
Reg Shs ONEOK Inc (New) USD 0.01 nom (725172)	AAA	0.64%	Reg Shs Alphabet Inc -A- USD 0.001 nom (29798540)	1.3	1.13%
I-Akt SAP SE (345952)	AAA	0.63%	Reg Shs Novo Nordisk A/S -B- DKK 0.2 nom (23159222)	1.3	0.93%
Act Schneider Electric SE EUR 4 nom (509120)	AAA	0.58%	Reg Shs Visa Inc -A- USD 0.0001 nom (3826452)	1.3	0.85%
Schlechteste 5 Positionen			Schlechteste 5 Positionen		
Reg Shs Loews Corp USD 0.01 nom (948190)	BB	0.15%	Az N SNAM S.p.A. (1329223)	9.6	0.22%
Reg Shs The Trade Desk Inc -A- USD 0.000001 nom (33717137)	BB	0.05%	Reg Shs Williams Companies Inc USD 1 nom (986504)	9.7	0.27%
Reg Shs Blackstone Inc USD 0.00001 nom (48659881)	BB	0.09%	Reg Shs Rio Tinto Ltd (603520)	10.0	0.31%
Reg Shs Lennar Corp -A- USD 0.1 nom (947030)	BB	0.19%	Reg Shs Caterpillar Inc USD 1 nom (916546)	10.0	0.31%
Reg Shs Meta Platforms Inc -A- USD 0.000006 nom (14917609)	CCC	0.48%	Reg Shs Rio Tinto PLC GBP 0.1 nom (402589)	10.0	0.27%



Die ESG-Bewertung ist eine relative Bewertung, das heisst die Emittenten werden innerhalb ihrer Branche bezüglich des Umgangs mit Umwelt-, Sozial- und Governancethemen verglichen. So soll sichtbar werden, wie gut die Emittenten mit diesen Themen umgehen und entsprechende Risiken minimieren und Chancen optimieren.

Der implizite Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR) bewertet die Ausrichtung der Unternehmen an den globalen Klimazielen (Pariser Klimaabkommen). Das ITR-Konzept unterscheidet sich von anderen Klimakennzahlen durch den Einbezug der Klimaziele eines Unternehmens. Bei der Interpretation der Werte ist unbedingt zu berücksichtigen, dass das ITR-Konzept ein junge Methodik ist, die noch kontinuierlich an die aktuellsten wissenschaftlichen Erkenntnisse angepasst wird. Die zugrundeliegenden Klimadaten sind nicht in jedem Fall gemessene Daten. Vielmehr beruhen sie oftmals auf Schätzungen oder fehlen gänzlich. Dadurch können sich sehr niedrige Abdeckungsraten (Coverage) für ein Portfolio ergeben. ITR-Werte solcher Portfolios können u.U. ihre Aussagekraft vollumfänglich verlieren.

ESG Rating und ITR sind eine Momentaufnahme, Stand per 31.03.2023. Sie stellen keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und sind für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating oder den ITR des Portfolios. Die ESG Ratings stellen eine Komponente der ESG-Analyse der BLKB dar, die zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die BLKB-Nachhaltigkeitspolitik für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.

Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>.

Das ITR-Werte werden von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von 1.3°(beste Wertung) bis 10° (schlechteste Wertung) gemessen. Die per Berichtsdatum angewandte Berechnungsmethodik berücksichtigt u.a. ein globales Budget an verbleibenden CO2e-Emissionen, dessen Allokierung auf Branchen und Unternehmen, aktuelle und prognostizierte Emissionen der Unternehmen. Weitere Informationen zur Berechnung des ITR finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/climate-investing/IMPLIED-TEMPERATURE-RISE>.

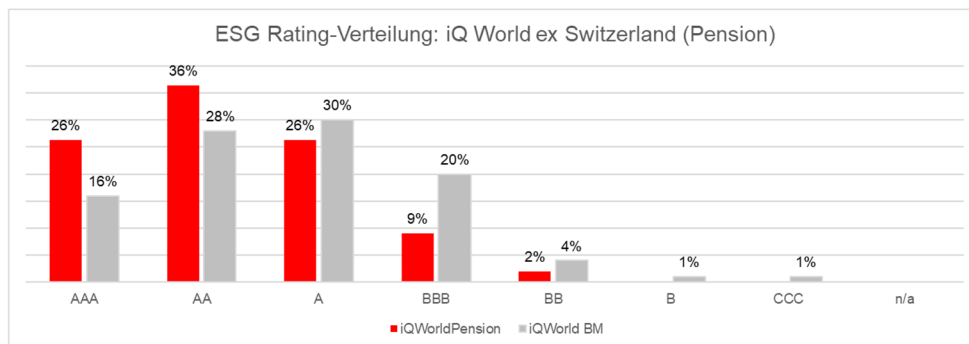
Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinn), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension

Der Subfonds setzt die Nachhaltigkeitspolitik der Basellandschaftlichen Kantonalbank als Vermögensverwalterin um. Er nutzt ESG-Aspekte als Orientierungshilfe zur Identifikation nachhaltigkeitsbezogener Opportunitäten und zur Reduktion gewisser Nachhaltigkeitsrisiken. Dazu verknüpft er Finanzinformationen mit bestimmten ESG-Informationen und integriert sie in verschiedene Schritte des Anlageprozesses als Ausschlusskriterien wie auch als Bewertungskriterien. Dabei stützt er sich auf Informationen Dritter, insbesondere die ESG-Daten und -Analysen von MSCI ESG Research. (Für Details siehe Ziff. 6.3 des Prospekts.) Aus der Anwendung dieses Ansatzes ergeben sich per 31.03.2023 die nachfolgenden Ausprägungen. Die Einstufungen der Titel gemäss ihren ESG Ratings entspricht dem Verfahren zur Über- und Untergewichtung hoher resp. tiefer Ratings (Positive Screening/ESG-Tilting).

Die Informationen zum Implied Temperature Rise (ITR) zeigen indikativ die Ausrichtung des Portfolios an den globalen Klimazielen, ohne dass diese gezielte Ausrichtung Teil der Anlagestrategie gemäss Fondsprospekt wäre oder der Subfonds explizit ein Klimaziel verfolgen würde.

iQ World Pension	ESG Rating	Gewichtung	ITR	Gewichtung
Portfolio Wert	AA		2.2	
Coverage	100%		100%	
Beste 5 Positionen				
Shs ASML Holding NV EUR 0.09 nom (19531091)	AAA	0.88%	Reg Shs Microsoft Corp USD 0.000006 nom (951692)	1.3 5.93%
Reg Shs Texas Instruments Inc USD 1 nom (976910)	AAA	0.64%	Reg Shs Apple Inc USD 0.00001 nom (908440)	1.3 2.60%
I-Akt SAP SE (345952)	AAA	0.64%	Reg Shs Alphabet Inc -A- USD 0.001 nom (29798540)	1.3 1.15%
Reg Shs ONEOK Inc (New) USD 0.01 nom (725172)	AAA	0.62%	Reg Shs Novo Nordisk A/S -B- DKK 0.2 nom (23159222)	1.3 0.97%
Act Schneider Electric SE EUR 4 nom (509120)	AAA	0.61%	Reg Shs Visa Inc -A- USD 0.0001 nom (3826452)	1.3 0.85%
Schlechteste 5 Positionen				
Reg Shs Loews Corp USD 0.01 nom (948190)	BB	0.14%	Az N SNAM S.p.A. (1329223)	9.6 0.22%
Reg Shs The Trade Desk Inc -A- USD 0.000001 nom (33717137)	BB	0.04%	Reg Shs Williams Companies Inc USD 1 nom (986504)	9.7 0.26%
Reg Shs Blackstone Inc USD 0.00001 nom (48659881)	BB	0.06%	Reg Shs Rio Tinto Ltd (603520)	10.0 0.25%
Reg Shs Lennar Corp -A- USD 0.1 nom (947030)	BB	0.16%	Reg Shs Rio Tinto PLC GBP 0.1 nom (402589)	10.0 0.29%
Reg Shs Meta Platforms Inc -A- USD 0.000006 nom (14917609)	CCC	0.48%	Reg Shs Caterpillar Inc USD 1 nom (916546)	10.0 0.30%



Die ESG-Bewertung ist eine relative Bewertung, das heisst die Emittenten werden innerhalb ihrer Branche bezüglich des Umgangs mit Umwelt-, Sozial- und Governancethemen verglichen. So soll sichtbar werden, wie gut die Emittenten mit diesen Themen umgehen und entsprechende Risiken minimieren und Chancen optimieren.

Der implizite Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR) bewertet die Ausrichtung der Unternehmen an den globalen Klimazielen (Pariser Klimaabkommen). Das ITR-Konzept unterscheidet sich von anderen Klimakennzahlen durch den Einbezug der Klimaziele eines Unternehmens. Bei der Interpretation der Werte ist unbedingt zu berücksichtigen, dass das ITR-Konzept ein junge Methodik ist, die noch kontinuierlich an die aktuellsten wissenschaftlichen Erkenntnisse angepasst wird. Die zugrundeliegenden Klimadaten sind nicht in jedem Fall gemessene Daten. Vielmehr beruhen sie oftmals auf Schätzungen oder fehlen gänzlich. Dadurch können sich sehr niedrige Abdeckungsraten (Coverage) für ein Portfolio ergeben. ITR-Werte solcher Portfolios können u.U. ihre Aussagekraft vollumfänglich verlieren.

ESG Rating und ITR sind eine Momentaufnahme, Stand per 31.03.2023. Sie stellen keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und sind für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating oder den ITR des Portfolios. Die ESG Ratings stellen eine Komponente der ESG-Analyse der BLKB dar, die zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die BLKB-Nachhaltigkeitspolitik für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.

Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>.

Das ITR-Werte werden von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von 1.3°(beste Wertung) bis 10° (schlechteste Wertung) gemessen. Die per Berichtsdatum angewandte Berechnungsmethodik berücksichtigt u.a. ein globales Budget an verbleibenden CO2e-Emissionen, dessen Allokierung auf Branchen und Unternehmen, aktuelle und prognostizierte Emissionen der Unternehmen. Weitere Informationen zur Berechnung des ITR finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/climate-investing/IMPLIED-TEMPERATURE-RISE>.

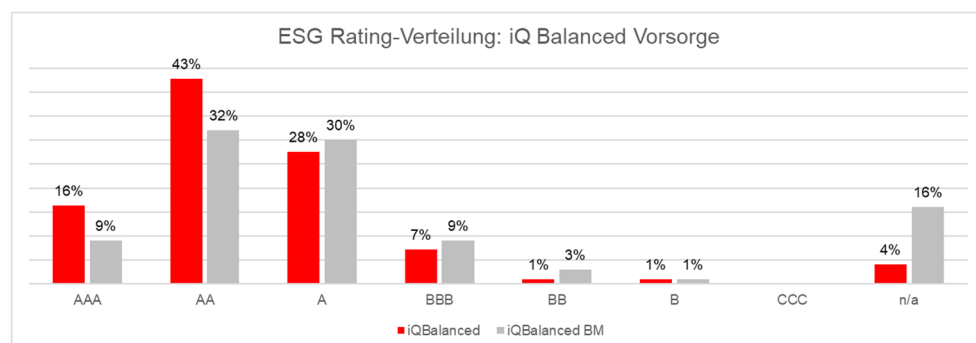
Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinn), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible
Vorsorge Balanced

Der Subfonds setzt die Nachhaltigkeitspolitik der Basellandschaftlichen Kantonalbank als Vermögensverwalterin um. Er nutzt ESG-Aspekte als Orientierungshilfe zur Identifikation nachhaltigkeitsbezogener Opportunitäten und zur Reduktion gewisser Nachhaltigkeitsrisiken. Dazu verknüpft er Finanzinformationen mit bestimmten ESG-Informationen und integriert sie in verschiedene Schritte des Anlageprozesses als Ausschlusskriterien wie auch als Bewertungskriterien. Dabei stützt er sich auf Informationen Dritter, insbesondere die ESG-Daten und -Analysen von MSCI ESG Research. (Für Details siehe Ziff. 6.3 des Prospekts.) Aus der Anwendung dieses Ansatzes ergeben sich per 31.03.2023 die nachfolgenden Ausprägungen. Die Einstufungen der Titel gemäss ihren ESG Ratings entspricht dem Verfahren zur Über- und Untergewichtung hoher resp. tiefer Ratings (Positive Screening/ESG-Tilting).

Die Informationen zum Implied Temperature Rise (ITR) zeigen indikativ die Ausrichtung des Portfolios an den globalen Klimazielen, ohne dass diese gezielte Ausrichtung Teil der Anlagestrategie gemäss Fondsprospekt wäre oder der Subfonds explizit ein Klimaziel verfolgen würde.

iQ Vorsorge Balanced	ESG Rating	Gewichtung	Portfolio Wert	ITR	Gewichtung
Portfolio Wert	AAA		2.0		
Coverage		90%			66%
Beste 5 Positionen			Beste 5 Positionen		
0.4175% Bd Cembra Money Bank Ltd. 2021-15-11-28 Reg S (114170041)	AAA	0.22%	0.375% Obl Swisscom AG 2017-31-05-27 (36274835)	1.3	2.80%
2.2775% EMTN Societe Generale SA 2023-27-02-26 (124866694)	AAA	0.13%	0.2% EMTN ORANGE SA 2019-24-11-25 (48318095)	1.3	1.01%
2.875% Obl Eurofilma 2005-4-2-30 (2046907)	AAA	1.04%	0.4225% Bk Bank of America Corp 2021-23-11-29 Reg S (114275432)	1.3	0.81%
1.5% EMTN Zurich Vers-Gesellschaft AG 22-03-05-52 Fix/Variabler Zi (115152620)	AAA	0.18%	0.113% EMTN Commonwealth Bank of Australia 2019-10-12-29 (51250299)	1.3	0.54%
1.625% Obl Banque Europeenne d'Investissement BEI 2012-02-04-26 (18000611)	AAA	0.11%	0.1% EMTN Royal Bank of Canada 2018-18-07-23 (42356353)	1.3	0.40%
Schlechteste 5 Positionen			Schlechteste 5 Positionen		
0.25% Obl Pfandbriefk Schw. Hyp Inst AG 2021-25-03-36 Secured S 707 (113296633)	A	0.10%	0.35% Obl Luzerner Kantonalbank AG 2018-05-02-27 (39961130)	2.5	1.26%
0.625% Obl Niederlandse Waterschapsbank N.V. 2017-21-08-37 (36153311)	BBB	0.24%	0.25% Obl Basler Kantonalbank 2021-10-03-36 (50607139)	2.6	0.13%
0.2% Obl LGT Bank AG 2016-12-10-26 (33833043)	BBB	1.79%	0.3% Obl Basler Kantonalbank 2017-22-06-27 (35357431)	2.6	0.30%
0.75% Obl Apple Inc 2015-25-2-30 (27117169)	BBB	0.23%	Uta SiCh/HEFEMR HT CHF (56146869)	2.9	3.85%
0.15% Bd Gen. Emissonsanz. gemein. Wohnbautr. EGW 2021-09-09-41 Serie (111822350)	BBB	0.13%	0.625% Obl Bell Food Group AG 2016-24-3-25 (31251268)	3.7	0.13%



Die ESG-Bewertung ist eine relative Bewertung, das heisst die Emittenten werden innerhalb ihrer Branche bezüglich des Umgangs mit Umwelt-, Sozial- und Governancethemen verglichen. So soll sichtbar werden, wie gut die Emittenten mit diesen Themen umgehen und entsprechende Risiken minimieren und Chancen optimieren.

Der implizite Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR) bewertet die Ausrichtung der Unternehmen an den globalen Klimazielen (Pariser Klimaabkommen). Das ITR-Konzept unterscheidet sich von anderen Klimakennzahlen durch den Einbezug der Klimaziele eines Unternehmens. Bei der Interpretation der Werte ist unbedingt zu berücksichtigen, dass das ITR-Konzept ein junge Methodik ist, die noch kontinuierlich an die aktuellsten wissenschaftlichen Erkenntnisse angepasst wird. Die zugrundeliegenden Klimadaten sind nicht in jedem Fall gemessene Daten. Vielmehr beruhen sie oftmals auf Schätzungen oder fehlen gänzlich. Dadurch können sich sehr niedrige Abdeckungsraten (Coverage) für ein Portfolio ergeben. ITR-Werte solcher Portfolios können u.U. ihre Aussagekraft vollumfänglich verlieren.

ESG Rating und ITR sind eine Momentaufnahme, Stand per 31.03.2023. Sie stellen keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und sind für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating oder den ITR des Portfolios. Die ESG Ratings stellen eine Komponente der ESG-Analyse der BLKB dar, die zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die BLKB-Nachhaltigkeitspolitik für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.

Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>.

Das ITR-Werte werden von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von 1.3°(beste Wertung) bis 10° (schlechteste Wertung) gemessen. Die per Berichtsdatum angewandte Berechnungsmethodik berücksichtigt u.a. ein globales Budget an verbleibenden CO₂e-Emissionen, dessen Allozierung auf Branchen und Unternehmen, aktuelle und prognostizierte Emissionen der Unternehmen. Weitere Informationen zur Berechnung des ITR finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/climate-investing/IMPLIED-TEMPERATURE-RISE>.

Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinn), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	75.87	101.71	105.75
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	74.64	100.11	103.88
Inventarwert pro Anteil	CHF	105.77	115.89	110.87
Anteilklasse J				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.23	1.60	1.87
Inventarwert pro Anteil	CHF	109.90	120.11	114.55

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023		Anteilklasse B		Anteilklasse J
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	2.048	CHF	2.057
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.717	CHF	0.720
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	1.331	CHF	1.337
Coupon Nr. Ertrag		9		9

Vermögensrechnung per 31. März 2023

	Konsolidierung	
	31.03.2023	31.03.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	131'133.49	148'487.60
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	75'227'455.15	100'208'684.53
Sonstige Vermögenswerte	580'817.18	1'438'610.98
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	75'939'405.82	101'795'783.11
Andere Verbindlichkeiten	66'699.99	82'557.92
Nettofondsvermögen	75'872'705.83	101'713'225.19
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	101'713'225.19	105'746'227.82
Ablieferung Verrechnungssteuer	-810'195.42	-534'606.15
Ausgaben von Anteilen	748'669.15	1'563'323.15
Rücknahmen von Anteilen	-17'656'931.85	-10'362'080.70
Sonstiges aus Anteilverkehr	-1'534'601.84	406'412.16
Gesamterfolg	-6'587'459.40	4'893'948.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	75'872'705.83	101'713'225.19
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	877'201.466	953'215.477
Ausgegebene Anteile	6'893.968	13'209.688
Zurückgenommene Anteile	-167'187.888	-89'223.699
Bestand am Ende der Berichtsperiode	716'907.546	877'201.466
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse B		Anteilklasse J	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
100'114'522.81	103'877'994.74	1'598'701.84	1'868'233.08
-797'382.50	-526'957.44	-12'812.92	-8'248.71
748'669.15	1'563'323.15	0.00	0.00
-17'430'663.95	-10'010'375.70	-226'267.90	-351'705.00
-1'513'033.50	398'048.24	-21'568.34	8'363.38
-6'483'602.13	4'811'889.82	-103'857.27	82'059.09
74'638'509.88	100'114'522.81	1'234'195.41	1'598'701.84
863'891.466	936'905.477	13'310.000	16'310.000
6'893.968	13'209.688	0.000	0.000
-165'107.888	-86'223.699	-2'080.000	-3'000.000
705'677.546	863'891.466	11'230.000	13'310.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
105.77	115.89	109.90	120.11

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Konsolidierung	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	587.67	0.00
Negativzinsen	-1'436.53	-3'047.44
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	179'833.08	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'659'371.97	2'395'646.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6'261.25	20'143.58
Total Erträge	1'844'617.44	2'412'742.32
Aufwendungen		
Passivzinsen	548.32	2'191.88
Prüfaufwand	14'512.49	18'584.10
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	704'717.07	846'384.36
- die Depotbank	11'076.60	13'458.95
Sonstige Aufwendungen	2'117.39	11'517.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	197'001.83	80'111.78
Total Aufwendungen	929'973.70	972'249.00
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	914'643.74	1'440'493.32
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	553'987.65	895'184.66
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	1'468'631.39	2'335'677.98
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'467'365.47	3'350'699.34
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-553'987.65	-895'184.66
Realisierter Erfolg	-2'552'721.73	4'791'192.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'034'737.67	102'756.25
Gesamterfolg	-6'587'459.40	4'893'948.91
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'468'631.39	2'335'677.98
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'468'631.39	2'335'677.98
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	514'020.56	817'487.13
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	954'610.83	1'518'190.85

Anteilklasse B		Anteilklasse J	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
578.58	0.00	9.09	0.00
-1'414.91	-2'999.89	-21.62	-47.55
177'046.14	0.00	2'786.94	0.00
1'633'500.05	2'358'016.49	25'871.92	37'629.69
6'261.25	20'143.58	0.00	0.00
1'815'971.11	2'375'160.18	28'646.33	37'582.14
539.79	2'157.97	8.53	33.91
14'286.93	18'289.41	225.56	294.69
697'198.20	838'310.59	7'518.87	8'073.77
10'904.57	13'245.53	172.03	213.42
2'084.40	11'336.91	32.99	181.02
194'231.88	79'090.43	2'769.95	1'021.35
919'245.77	962'430.84	10'727.93	9'818.16
896'725.34	1'412'729.34	17'918.40	27'763.98
548'804.08	886'340.30	5'183.57	8'844.36
1'445'529.42	2'299'069.64	23'101.97	36'608.34
-3'411'052.33	3'298'149.12	-56'313.14	52'550.22
-548'804.08	-886'340.30	-5'183.57	-8'844.36
-2'514'326.99	4'710'878.46	-38'394.74	80'314.20
-3'969'275.14	101'011.36	-65'462.53	1'744.89
-6'483'602.13	4'811'889.82	-103'857.27	82'059.09
1'445'529.42	2'299'069.64	23'101.97	36'608.34
1'445'529.42	2'299'069.64	23'101.97	36'608.34
505'934.88	804'674.21	8'085.68	12'812.92
939'594.54	1'494'395.43	15'016.29	23'795.42

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Anleihen							
SCHWEIZER FRANKEN							
2,250 SWISS CONFEDERATION 2.25%/11-22.06.2031	CHF		24'088'000	24'088'000		0.00	0.00
Total Anleihen						0.00	0.00
Kollektive Kapitalanlagen							
SCHWEIZER FRANKEN							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 3-7 (CH)	CHF	162'648	149'573	174'720	137'501	10'190'199.11	13.42
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 (CH)	CHF	204'983	137'279	148'205	194'057	19'235'706.07	25.33
UBS ETF CH - SPI ESG -CHF A-ACC- CHF	CHF		235'000	124'000	111'000	1'600'842.00	2.11
Total Kollektive Kapitalanlagen						31'026'747.18	40.86
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						31'026'747.18	40.86
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
SCHWEIZER FRANKEN							
BLKB IQ FUND (CH) IQ RESPONSIBLE EQUITY SWITZERLAND -N- CHF	CHF	196'585	32'000	68'084	160'501	22'166'844.90	29.19
ETHOS - EQUITIES CH INDEXED CORPORATE GOVERNANCE -E- CHF	CHF	74'911		74'911			
SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL RESPONSIBLE -GT CHF- CHF	CHF	106'790	232'443	339'233			
SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL RESPONSIBLE -NT CHF- CHF	CHF		175'178	17'500	157'678	22'033'863.07	29.02
Total Kollektive Kapitalanlagen						44'200'707.97	58.21
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						44'200'707.97	58.21
Total Anlagen							
						75'227'455.15	99.06
Bankguthaben auf Sicht						131'133.49	0.17
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						580'817.18	0.76
Gesamtfondsvermögen (GFV)						75'939'405.82	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						66'699.99	0.09
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						75'872'705.83	99.91

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	31'026'747.18	40.86
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	44'200'707.97	58.21
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	578.94	513.16	388.93
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	175.23	102.97	50.97
Inventarwert pro Anteil	CHF	136.37	146.04	132.07
Anteilklasse B1				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	129.33	119.21	79.77
Inventarwert pro Anteil	CHF	128.80	139.75	128.08
Anteilklasse J				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	92.46	118.27	132.91
Inventarwert pro Anteil	CHF	135.18	144.62	130.64
Anteilklasse N				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	123.95	122.30	100.05
Inventarwert pro Anteil	CHF	138.11	147.62	133.23
Anteilklasse N1				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	57.97	50.41	25.23
Inventarwert pro Anteil	CHF	129.26	140.25	128.51

Verwendung des Erfolges

Ausschüttung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023		Anteilklasse B1		Anteilklasse N1
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	3.040	CHF	3.440
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	1.064	CHF	1.204
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.976	CHF	2.236
Coupon Nr. Ertrag		5		5

Zahlbar ab 22.05.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2023		Anteilklasse B		Anteilklasse J		Anteilklasse N
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	3.212	CHF	3.379	CHF	3.654
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	1.124	CHF	1.183	CHF	1.279
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	2.088	CHF	2.196	CHF	2.375
Coupon Nr. Ertrag		5		5		5

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.03.2023
EURO	0.992500
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000

Vermögensrechnung per 31. März 2023

	Konsolidierung	
	31.03.2023	31.03.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1.11	2'409'525.18
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	576'549'926.88	506'154'302.95
Sonstige Vermögenswerte	3'468'956.52	4'690'577.82
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	580'018'884.51	513'254'405.95
Andere Verbindlichkeiten	118'485.94	99'378.68
Bankverbindlichkeiten	965'120.67	0.00
Nettofondsvermögen	578'935'277.90	513'155'027.27
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	513'155'027.27	388'926'742.84
Ausschüttungen	-3'356'829.76	-2'384'164.41
Ablieferung Verrechnungssteuer	-2'426'830.29	-2'211'080.50
Ausgaben von Anteilen	181'077'694.85	154'920'765.05
Rücknahmen von Anteilen	-83'435'673.45	-70'482'426.15
Sonstiges aus Anteilverkehr	10'426'501.59	-8'912'580.78
Gesamterfolg	-36'504'612.31	53'297'771.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	578'935'277.90	513'155'027.27
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	3'563'782.452	2'973'363.080
Ausgegebene Anteile	1'388'986.393	1'091'226.114
Zurückgenommene Anteile	-633'733.512	-500'806.742
Bestand am Ende der Berichtsperiode	4'319'035.333	3'563'782.452
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse B		Anteilklasse B1		Anteilklasse J		Anteilklasse N	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
102'971'730.53	50'972'453.56	119'207'001.57	79'765'099.89	118'268'119.28	132'906'649.17	122'295'769.79	100'050'908.11
0.00	0.00	-2'277'858.76	-1'783'348.71	0.00	0.00	0.00	0.00
-718'467.70	-413'416.22	0.00	0.00	-804'235.73	-983'619.50	-904'126.86	-814'044.78
85'276'758.20	51'279'058.40	29'722'591.40	38'185'459.70	12'406'219.35	11'073'427.65	28'831'273.90	32'229'613.30
-7'914'900.85	-5'129'410.20	-10'652'985.65	-6'218'769.75	-30'277'432.50	-38'981'645.30	-19'715'255.05	-20'151'501.95
6'837'499.83	-4'325'747.34	1'705'507.04	-3'028'611.73	-1'359'767.72	1'998'963.84	993'016.49	-1'857'992.25
-11'219'136.14	10'588'792.33	-8'377'295.51	12'287'172.17	-5'776'854.11	12'254'343.42	-7'549'336.02	12'838'787.36
175'233'483.87	102'971'730.53	129'326'960.09	119'207'001.57	92'456'048.57	118'268'119.28	123'951'342.25	122'295'769.79
705'110.820	385'955.182	853'027.523	622'780.523	817'780.000	1'017'317.000	828'427.109	750'965.375
639'664.556	355'305.380	235'399.128	275'219.000	94'062.820	79'945.000	217'059.889	217'656.734
-59'754.525	-36'149.742	-84'303.000	-44'972.000	-227'870.000	-279'482.000	-148'025.987	-140'195.000
1'285'020.851	705'110.820	1'004'123.651	853'027.523	683'972.820	817'780.000	897'461.011	828'427.109
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
136.37	146.04	128.80	139.75	135.18	144.62	138.11	147.62

	Anteilklasse N1	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50'412'406.04	25'231'632.06
Ausschüttungen	-1'078'971.00	-600'815.70
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	24'840'852.00	22'153'206.00
Rücknahmen von Anteilen	-14'875'099.40	-1'098.95
Sonstiges aus Anteilverkehr	2'250'246.02	-1'699'193.31
Gesamterfolg	-3'581'990.53	5'328'675.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	57'967'443.13	50'412'406.04
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	359'437.000	196'345.000
Ausgegebene Anteile	202'800.000	163'100.000
Zurückgenommene Anteile	-113'780.000	-8.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	448'457.000	359'437.000
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil	129.26	140.25

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Konsolidierung	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4'337.61	0.00
Negativzinsen	-12'918.13	-27'815.59
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	14'084'889.14	10'101'823.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'645'158.29	1'902'978.19
Total Erträge	16'721'466.91	11'976'986.37
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.01	2'745.42
Prüfaufwand	14'512.49	18'584.10
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'056'981.37	889'299.85
- die Depotbank	77'091.75	67'384.50
Sonstige Aufwendungen	6'641.90	9'961.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	1'224'970.42	853'842.56
Total Aufwendungen	2'380'197.94	1'841'818.26
Nettoertrag	14'341'268.97	10'135'168.11
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	494'938.14	7'552'338.71
Realisierter Erfolg	14'836'207.11	17'687'506.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-51'340'819.42	35'610'264.40
Gesamterfolg	-36'504'612.31	53'297'771.22
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14'341'268.97	10'135'168.11
Vortrag des Vorjahres	40'426.03	35'730.85
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14'381'695.00	10'170'898.96
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	4'595'227.98	3'296'182.56
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	3'401'476.30	2'392'000.55
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	6'317'031.57	4'442'289.82
Vortrag auf neue Rechnung	67'959.15	40'426.03

Anteilklasse B		Anteilklasse B1		Anteilklasse J		Anteilklasse N	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
1'211.69	0.00	988.98	0.00	742.69	0.00	948.50	0.00
-2'898.91	-4'784.89	-2'886.04	-6'254.72	-2'662.32	-7'973.05	-3'008.73	-6'610.37
3'472'581.93	1'621'714.35	3'219'559.08	2'213'016.44	2'755'617.52	2'986'910.22	3'197'840.21	2'502'842.28
1'221'192.56	601'136.09	425'711.61	441'735.14	192'523.03	112'432.68	456'903.20	417'042.37
4'692'087.27	2'218'065.55	3'643'373.63	2'648'496.86	2'946'220.92	3'091'369.85	3'652'683.18	2'913'274.28
0.01	464.95	0.00	613.18	0.00	823.85	0.00	627.05
3'546.46	2'985.90	3'301.36	4'097.07	2'851.78	5'695.32	3'283.74	4'411.39
424'965.82	249'630.49	393'906.58	338'650.91	184'928.33	254'186.46	35'040.00	33'756.67
18'966.01	10'892.55	17'547.81	14'846.10	15'059.53	20'534.28	17'406.55	16'080.87
1'601.74	1'687.12	1'500.96	2'230.15	1'330.80	2'906.98	1'514.18	2'320.09
114'962.90	60'929.62	152'021.27	72'412.05	430'831.09	465'379.77	316'194.56	255'105.95
564'042.94	326'590.63	568'277.98	432'849.46	635'001.53	749'526.66	373'439.03	312'302.02
4'128'044.33	1'891'474.92	3'075'095.65	2'215'647.40	2'311'219.39	2'341'843.19	3'279'244.15	2'600'972.26
147'145.96	1'517'036.09	113'591.81	1'758'394.32	78'084.37	1'737'980.59	104'647.94	1'796'260.21
4'275'190.29	3'408'511.01	3'188'687.46	3'974'041.72	2'389'303.76	4'079'823.78	3'383'892.09	4'397'232.47
-15'494'326.43	7'180'281.32	-11'565'982.97	8'313'130.45	-8'166'157.87	8'174'519.64	-10'933'228.11	8'441'554.89
-11'219'136.14	10'588'792.33	-8'377'295.51	12'287'172.17	-5'776'854.11	12'254'343.42	-7'549'336.02	12'838'787.36
4'128'044.33	1'891'474.92	3'075'095.65	2'215'647.40	2'311'219.39	2'341'843.19	3'279'244.15	2'600'972.26
0.00	0.00	25'913.79	28'137.95	0.00	0.00	0.00	0.00
4'128'044.33	1'891'474.92	3'101'009.44	2'243'785.35	2'311'219.39	2'341'843.19	3'279'244.15	2'600'972.26
0.00	0.00	3'052'535.90	2'217'871.56	0.00	0.00	0.00	0.00
1'444'814.74	662'015.86	0.00	0.00	808'926.31	819'644.78	1'147'735.25	910'339.91
2'683'229.59	1'229'459.06	0.00	0.00	1'502'293.08	1'522'198.41	2'131'508.90	1'690'632.35
0.00	0.00	48'473.54	25'913.79	0.00	0.00	0.00	0.00

	Anteilklasse N1	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	445.75	0.00
Negativzinsen	-1'462.13	-2'192.56
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1'439'290.40	777'340.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	348'827.89	330'631.91
Total Erträge	1'787'101.91	1'105'779.83
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	216.39
Prüfaufwand	1'529.15	1'394.42
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	18'140.64	13'075.32
- die Depotbank	8'111.85	5'030.70
Sonstige Aufwendungen	694.22	817.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	210'960.60	15.17
Total Aufwendungen	239'436.46	20'549.49
Nettoertrag	1'547'665.45	1'085'230.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	51'468.06	742'667.50
Realisierter Erfolg	1'599'133.51	1'827'897.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'181'124.04	3'500'778.10
Gesamterfolg	-3'581'990.53	5'328'675.94
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'547'665.45	1'085'230.34
Vortrag des Vorjahres	14'512.24	7'592.90
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'562'177.69	1'092'823.24
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	1'542'692.08	1'078'311.00
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	19'485.61	14'512.24

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	2'590	10'756		13'346	1'151'759.80	0.20
BERNER KANTONALBANK	CHF	3'113	654	300	3'467	793'943.00	0.14
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	1'790	297	636	1'451	714'617.50	0.12
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	15'785	5'948	1'407	20'326	1'460'423.10	0.25
CREDIT SUISSE GROUP AG (rights) 08.12.2022	CHF		706'800	706'800			
CS GROUP (reg. shares)	CHF	945'624	642'436	409'773	1'178'287	969'258.89	0.17
GRAUBUENDNER KANTONALBANK	CHF	142	279		421	738'855.00	0.13
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	82'842	73'625	38'442	118'025	7'355'318.00	1.27
LUZERNER KANTONALBANK	CHF	695	1'257	150	1'802	728'909.00	0.13
THURGAUER KANTONALBANK	CHF	3'692	1'046	200	4'538	540'022.00	0.09
UBS GROUP	CHF	1'403'774	411'432	220'684	1'594'522	30'758'329.38	5.30
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	6'478	1'143	1'855	5'766	566'221.20	0.10
VONTOBEL HOLDING	CHF	16'443	3'463	11'449	8'457	501'500.10	0.09
ZUGER KANTONALBANK	CHF	35	6		41	321'440.00	0.06
						46'600'596.97	8.03
Baustoffe und Bauindustrie							
FORBO HOLDING (reg. shares)	CHF	182	128		310	409'820.00	0.07
GEBERIT	CHF	15'298	4'848	1'176	18'970	9'659'524.00	1.67
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	130'079	58'153	9'921	178'311	10'502'517.90	1.81
						20'571'861.90	3.55
Biotechnologie							
BACHEM HOLDING -B-	CHF	541		541			
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF	14'810	4'741		19'551	976'572.45	0.17
						976'572.45	0.17
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	94'191	19'725	35'854	78'062	1'179'516.82	0.20
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	674	302		976	735'904.00	0.13
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	30'828	10'549	2'505	38'872	21'278'532.80	3.67
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	1'097	1'067		2'164	1'453'126.00	0.25
SIKA LTD	CHF	34'147	17'959	2'727	49'379	12'616'334.50	2.18
						37'263'414.12	6.42
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	63'519	29'907	1'590	91'836	4'876'491.60	0.84
						4'876'491.60	0.84
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	62'873	11'036	51'729	22'180	735'267.00	0.13
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	8'218	1'896	5'491	4'623	340'483.95	0.06
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	CHF	2'525	821	144	3'202	6'439'222.00	1.11
						7'514'972.95	1.30
Einzelhandel und Warenhäuser							
DUFREY	CHF	12'175	6'018		18'193	738'817.73	0.13
						738'817.73	0.13
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	671'447	210'415	53'791	828'071	25'976'587.27	4.48
BELIMO HOLDING LTD	CHF	4'059	1'637	158	5'538	2'442'258.00	0.42
COMET HOLDING AG	CHF	889	2'173		3'062	774'686.00	0.13
HUBER + SUHNER (reg. shares)	CHF	1'579	1'307		2'886	225'973.80	0.04
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	13'611	1'743	2'341	13'013	911'560.65	0.16
MEYER BURGER TECHNOLOGY (reg. shares)	CHF		1'174'033		1'174'033	754'903.22	0.13
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF	23'209	8'321	3'543	27'987	7'517'308.20	1.30
						38'603'277.14	6.66
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF	522		522			
AMS	CHF	25'944	10'800		36'744	260'221.01	0.04
DORMAKABA	CHF	790	1'206	278	1'718	670'879.00	0.12
LEM HOLDING	CHF	104	45		149	292'934.00	0.05
MEYER BURGER TECHNOLOGY LTD (rights)	CHF		798'414	798'414			
SENSIRION HOLDING AG	CHF		3'573	891	2'682	268'200.00	0.05

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
U-BLOX HOLDING	CHF		1'587		1'587	202'818.60	0.03
						1'695'052.61	0.29
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	929	565		1'494	638'535.60	0.11
						638'535.60	0.11
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF		39'013	39'013			
BACHEM HOLDING LTD	CHF		3'876		3'876	354'266.40	0.06
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	773	343		1'116	1'101'492.00	0.19
PARTNERS GROUP	CHF	3'780	3'238	1'771	5'247	4'495'629.60	0.78
SKAN GROUP AG	CHF		5'178		5'178	433'398.60	0.07
VZ HOLDING LTD	CHF	1'409	1'459		2'868	214'813.20	0.04
YPSOMED HOLDING AG (rights) 23.06.2022	CHF		1'560	1'560			
						6'599'599.80	1.14
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	118'698	42'510	40'690	120'518	7'797'514.60	1.34
						7'797'514.60	1.34
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	2'818	2'964		5'782	891'584.40	0.15
FUNDAMENTA REAL ESTATE (reg. shares)	CHF	20'654	7'816		28'470	462'637.50	0.08
INTERSHOP HOLDING (reg. shares)	CHF		269		269	179'154.00	0.03
MOBIMO HOLDING	CHF	4'299	1'058		5'357	1'274'966.00	0.22
MOBIMO HOLDING AG (rights) 03.05.2022	CHF		4'299	4'299			
PLAZZA -A-	CHF	1'100	437		1'537	479'544.00	0.08
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	18'977	4'242		23'219	2'414'776.00	0.42
SWISS PRIME SITE	CHF	18'554	5'191	5'690	18'055	1'373'082.75	0.24
						7'075'744.65	1.22
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	20'381	17'085	8'669	28'797	374'073.03	0.06
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	2'169	4'808	723	6'254	1'115'088.20	0.19
TEMENOS GROUP	CHF	25'079	13'624		38'703	2'449'125.84	0.42
						3'938'287.07	0.68
Maschinenbau und Industrieanlagen							
ARBONIA	CHF	11'075			11'075	120'939.00	0.02
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	3'049	283	2'405	927	213'673.50	0.04
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	1'370	529	196	1'703	967'304.00	0.17
BYSTRONIC AG	CHF	149		149			
DAETWYLER HOLDING	CHF	1'792	2'379		4'171	784'982.20	0.14
GEORG FISCHER (reg. shares)	CHF	1'679		1'679			
GEORG FISCHER LTD	CHF		40'042	3'481	36'561	2'592'174.90	0.45
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	121	126		247	811'395.00	0.14
KARDEX (reg. shares)	CHF	707	1'815		2'522	499'356.00	0.09
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF	927	158	1'085			
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	90'087	62'208	15'084	137'211	707'322.71	0.12
SCHINDLER HOLDING	CHF	1'963	1'227		3'190	615'670.00	0.11
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	3'058	1'894		4'952	1'000'799.20	0.17
SCHWEITER TECHNOLOGIES	CHF	217	143	93	267	184'764.00	0.03
STADLER RAIL AG	CHF	4'140	3'381		7'521	268'499.70	0.05
SULZER (reg. shares)	CHF	9'965	4'323	1'172	13'116	1'015'834.20	0.18
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	5'322	1'026	361	5'987	2'390'010.40	0.41
VAT GROUP	CHF	9'977	6'128	3'745	12'360	4'056'552.00	0.70
ZEHNDER GROUP (reg. shares) -A-	CHF	1'486	3'817	1'089	4'214	313'943.00	0.05
						16'543'219.81	2.85
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	164'651	203'754	59'024	309'381	479'540.55	0.08
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	1'220	371	437	1'154	2'237'606.00	0.39
EMMI (reg. shares)	CHF	370	207		577	529'686.00	0.09
LINDT & SPRUENGLI	CHF	411	227	22	616	6'652'800.00	1.15
NESTLE (reg. shares)	CHF	879'581	328'967	117'083	1'091'465	121'654'688.90	20.97
						131'554'321.45	22.68
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	12'988	17'632	4'823	25'797	1'995'397.95	0.34
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	3'438	1'167	298	4'307	12'804'711.00	2.21
IDORSIA LTD	CHF	65'481	5'488	11'834	59'135	592'532.70	0.10
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	516'661	264'178	79'453	701'386	58'748'091.36	10.13
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	3'920		3'920			
ROCHE HOLDING	CHF		6'883	1'359	5'524	1'519'100.00	0.26
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	165'708	63'209	22'503	206'414	53'863'733.30	9.29

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
STRAUMANN HOLDING (reg. shares)	CHF	4'042	49	4'091			
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF		51'068	13'992	37'076	5'055'312.60	0.87
VIFOR PHARMA AG	CHF	2'585		2'585			
YPSOMED	CHF	1'560	988		2'548	490'235.20	0.08
ZUR ROSE GROUP AG	CHF	1'456	306	1'762			
ZUR ROSE GROUP LTD (rights)	CHF		1'762	1'762			
						135'069'114.11	23.29
Telekommunikation							
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	11'569	5'483	4'871	12'181	7'103'959.20	1.22
						7'103'959.20	1.22
Textilien, Bekleidung und Lederwaren							
CALIDA HOLDING (reg. shares)	CHF	6'836		1'000	5'836	245'112.00	0.04
						245'112.00	0.04
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	183'408	62'521	76'678	169'251	24'693'720.90	4.26
THE SWATCH GROUP	CHF	2'369	1'128		3'497	1'095'959.80	0.19
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF	5'435	5'839		11'274	651'637.20	0.11
						26'441'317.90	4.56
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	3'245	4'419	1'328	6'336	1'061'280.00	0.18
JUNGFRAUBAHN HOLDING (reg. shares)	CHF	2'986	1'386		4'372	580'601.60	0.10
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	24'704	8'098	1'951	30'851	8'388'386.90	1.45
						10'030'268.50	1.73
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	140'361	80'247	27'713	192'895	4'536'890.40	0.78
						4'536'890.40	0.78
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	2'804	6'316		9'120	1'079'808.00	0.19
						1'079'808.00	0.19
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	11'269	4'056		15'325	2'182'280.00	0.38
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	3'058	5'211		8'269	1'053'470.60	0.18
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	13'910	3'813	3'311	14'412	8'116'838.40	1.40
SWISS REINSURANCE	CHF	121'209	41'446	9'137	153'518	14'406'129.12	2.48
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	1'028	214		1'242	562'626.00	0.10
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	59'088	20'562	4'864	74'786	32'733'832.20	5.64
						59'055'176.32	10.18
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						576'549'926.88	99.40
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						576'549'926.88	99.40
Total Anlagen						576'549'926.88	99.40
Bankguthaben auf Sicht						1.11	0.00
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						3'468'956.52	0.60
Gesamtfondsvermögen (GFV)						580'018'884.51	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						965'120.67	0.17
./. Andere Verbindlichkeiten						118'485.94	0.02
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						578'935'277.90	99.81

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	576'549'926.88	99.40
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Konsolidierung				
Nettobondsvermögen in Mio.	USD	237.37	195.10	110.86
Anteilklasse B				
Nettobondsvermögen in Mio.	USD	80.20	61.14	29.32
Inventarwert pro Anteil	USD	152.93	166.32	152.14
Anteilklasse B1				
Nettobondsvermögen in Mio.	USD	48.46	49.13	31.29
Inventarwert pro Anteil	USD	148.28	162.39	149.27
Anteilklasse J				
Nettobondsvermögen in Mio.	USD	33.38	21.07	16.16
Inventarwert pro Anteil	USD	154.08	167.38	152.90
Anteilklasse N				
Nettobondsvermögen in Mio.	USD	75.33	63.76	34.09
Inventarwert pro Anteil	USD	155.45	168.66	153.85

Verwendung des Erfolges

Ausschüttung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023	Anteilklasse B1	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	USD	1.900
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	USD	0.665
Nettoausschüttung aus Ertrag	USD	1.235

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2023	Anteilklasse B1	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	USD	1.900
Nettoausschüttung aus Ertrag	USD	1.900

Coupon Nr. Ertrag **5**

Zahlbar ab 22.05.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse B		Anteilklasse J		Anteilklasse N	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	USD	1.951	USD	2.239	USD	2.567
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	USD	0.683	USD	0.784	USD	0.898
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	USD	1.268	USD	1.455	USD	1.668

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse B		Anteilklasse J		Anteilklasse N	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	USD	1.951	USD	2.239	USD	2.567
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	USD	0.683	USD	0.784	USD	0.898
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	USD	1.268	USD	1.455	USD	1.668

Coupon Nr. Ertrag **5** **5** **5**

1) Anleger mit ausländischem Wohnsitz erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.03.2023
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.669739
DAENISCHE KRONE	0.145846
ENGLISCHES PFUND	1.236429
EURO	1.086450
HONGKONG-DOLLAR	0.127390
ISRAELISCHER SCHEKEL	0.277729
JAPANISCHER YEN	0.007514
KANADISCHER DOLLAR	0.738906
NORWEGISCHE KRONE	0.095483
SCHWEDISCHE KRONE	0.096436
SCHWEIZER FRANKEN	1.094660
SINGAPUR-DOLLAR	0.752129
US DOLLAR	1.000000

Vermögensrechnung per 31. März 2023

	Konsolidierung	
	31.03.2023	31.03.2022
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'701'582.53	495'913.56
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	235'405'006.29	194'417'084.20
Sonstige Vermögenswerte	373'238.01	273'653.27
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	237'479'826.83	195'186'651.03
Andere Verbindlichkeiten	109'727.01	87'611.24
Nettofondsvermögen	237'370'099.82	195'099'039.79
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	195'099'039.79	110'855'247.14
Ausschüttungen	-472'143.92	-266'702.56
Ablieferung Verrechnungssteuer	-595'385.61	-282'103.37
Ausgaben von Anteilen	74'493'877.23	85'973'136.12
Rücknahmen von Anteilen	-19'497'220.80	-11'944'275.08
Sonstiges aus Anteilverkehr	7'879'526.61	-6'770'257.64
Gesamterfolg	-19'537'593.48	17'533'995.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	237'370'099.82	195'099'039.79
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'174'074.024	729'581.712
Ausgegebene Anteile	517'769.075	517'617.032
Zurückgenommene Anteile	-139'362.624	-73'124.720
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'552'480.475	1'174'074.024
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse B		Anteilklasse B1		Anteilklasse J		Anteilklasse N	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
61'140'040.61	29'315'845.49	49'128'890.31	31'290'933.08	21'068'510.31	16'162'638.31	63'761'598.80	34'085'830.49
0.00	0.00	-472'143.92	-266'702.56	0.00	0.00	0.00	0.00
-213'090.02	-86'316.12	0.00	0.00	-82'973.70	-51'202.09	-299'321.89	-144'585.16
28'339'321.92	32'003'482.51	13'557'930.02	16'618'094.22	14'111'463.75	6'227'802.95	18'485'161.54	31'123'756.44
-5'617'902.40	-2'819'935.62	-9'845'148.50	-1'710'652.63	-1'014'194.97	-2'797'656.63	-3'019'974.93	-4'616'030.20
3'269'928.34	-2'771'791.65	155'564.64	-1'125'173.50	2'037'080.32	-357'412.28	2'416'953.34	-2'515'880.20
-6'721'149.11	5'498'756.00	-4'062'485.77	4'322'391.70	-2'738'027.52	1'884'340.05	-6'015'931.08	5'828'507.43
80'197'149.34	61'140'040.61	48'462'606.78	49'128'890.31	33'381'858.19	21'068'510.31	75'328'485.78	63'761'598.80
367'614.024	192'693.712	302'532.000	209'625.000	125'871.000	105'704.000	378'057.000	221'559.000
196'385.325	192'085.032	95'710.023	103'259.000	97'956.727	36'960.000	127'717.000	185'313.000
-39'581.624	-17'164.720	-71'402.000	-10'352.000	-7'180.000	-16'793.000	-21'199.000	-28'815.000
524'417.725	367'614.024	326'840.023	302'532.000	216'647.727	125'871.000	484'575.000	378'057.000
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
152.93	166.32	148.28	162.39	154.08	167.38	155.45	168.66

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Konsolidierung	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	22'714.75	55.81
Negativzinsen	-242.59	-1'045.22
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	3'495'565.63	2'187'196.26
Sonstige Erträge	30'786.39	21'071.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	639'895.36	548'279.91
Total Erträge	4'188'719.54	2'755'558.37
Aufwendungen		
Passivzinsen	490.37	1'807.56
Prüfaufwand	15'490.42	20'584.54
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	575'195.43	462'753.00
- die Depotbank	49'806.44	39'095.75
Sonstige Aufwendungen	6'568.41	7'651.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	165'771.25	96'784.37
Total Aufwendungen	813'322.32	628'676.48
Nettoertrag	3'375'397.22	2'126'881.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'526'125.30	11'820'619.76
Realisierter Erfolg	849'271.92	13'947'501.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-20'386'865.40	3'586'493.53
Gesamterfolg	-19'537'593.48	17'533'995.18
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'375'397.22	2'126'881.89
Vortrag des Vorjahres	6'465.34	4'002.46
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'381'862.56	2'130'884.35
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	620'996.04	459'848.64
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	963'210.58	582'599.21
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	1'788'820.60	1'081'971.16
Vortrag auf neue Rechnung	8'835.34	6'465.34

Anteilklasse B		Anteilklasse B1		Anteilklasse J		Anteilklasse N	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
7'584.73	16.05	5'046.92	15.10	2'795.79	6.52	7'287.31	18.14
-79.96	-304.95	-55.98	-272.59	-28.52	-135.29	-78.13	-332.39
1'150'333.51	626'109.50	811'520.60	582'791.25	405'585.69	286'520.15	1'128'125.83	691'775.36
10'356.72	6'612.70	6'294.81	5'292.44	4'352.14	2'296.75	9'782.72	6'869.72
208'954.45	181'516.67	111'346.40	89'548.89	144'238.85	31'107.84	175'355.66	246'106.51
1'377'149.45	813'949.97	934'152.75	677'375.09	556'943.95	319'795.97	1'320'473.39	944'437.34
160.85	515.25	115.07	476.94	55.57	249.57	158.88	565.80
5'106.47	5'836.28	3'573.60	5'529.44	1'804.98	2'732.24	5'005.37	6'486.58
287'163.78	200'368.82	202'504.97	185'479.53	57'883.30	53'193.56	27'643.38	23'711.09
16'423.80	11'211.67	11'508.35	10'349.43	5'796.10	5'158.69	16'078.19	12'375.96
2'156.60	2'169.02	1'530.25	2'016.33	746.49	1'059.28	2'135.07	2'406.63
42'870.66	18'361.22	91'554.47	11'211.90	5'592.65	20'334.80	25'753.47	46'876.45
353'882.16	238'462.26	310'786.71	215'063.57	71'879.09	82'728.14	76'774.36	92'422.51
1'023'267.29	575'487.71	623'366.04	462'311.52	485'064.86	237'067.83	1'243'699.03	852'014.83
-860'779.63	3'718'069.28	-488'525.54	2'974'843.25	-361'662.88	1'274'496.84	-815'157.25	3'853'210.39
162'487.66	4'293'556.99	134'840.50	3'437'154.77	123'401.98	1'511'564.67	428'541.78	4'705'225.22
-6'883'636.77	1'205'199.01	-4'197'326.27	885'236.93	-2'861'429.50	372'775.38	-6'444'472.86	1'123'282.21
-6'721'149.11	5'498'756.00	-4'062'485.77	4'322'391.70	-2'738'027.52	1'884'340.05	-6'015'931.08	5'828'507.43
1'023'267.29	575'487.71	623'366.04	462'311.52	485'064.86	237'067.83	1'243'699.03	852'014.83
0.00	0.00	6'465.34	4'002.46	0.00	0.00	0.00	0.00
1'023'267.29	575'487.71	629'831.38	466'313.98	485'064.86	237'067.83	1'243'699.03	852'014.83
0.00	0.00	620'996.04	459'848.64	0.00	0.00	0.00	0.00
358'143.43	201'420.54	0.00	0.00	169'772.65	82'973.70	435'294.50	298'204.97
665'123.86	374'067.17	0.00	0.00	315'292.21	154'094.13	808'404.53	553'809.86
0.00	0.00	8'835.34	6'465.34	0.00	0.00	0.00	0.00

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
ADYEN NV	EUR	155	81		236	374'142.09	0.16
AMERICAN EXPRESS	USD	4'495	1'523	1'299	4'719	778'399.05	0.33
BANCO SANTANDER (reg. shares)	EUR	113'597	43'991		157'588	586'570.54	0.25
BANK OF AMERICA	USD	20'599	17'766		38'365	1'097'239.00	0.46
BLACKROCK	USD	1'022	380	707	695	465'038.40	0.20
BLOCK INC	USD	2'323		2'323			
BNP PARIBAS -A-	EUR	11'873	6'596	2'698	15'771	945'990.39	0.40
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	11'040	15'521	13'731	12'830	543'307.98	0.23
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	1'443	631		2'074	199'435.84	0.08
CHARLES SCHWAB	USD	3'279	3'097	1'790	4'586	240'214.68	0.10
CITIGROUP	USD	6'550	2'218		8'768	411'131.52	0.17
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	9'406	6'431	7'114	8'723	264'917.51	0.11
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	10'394	1'707	3'338	8'763	577'032.17	0.24
DNB BANK ASA	NOK	31'033	20'038		51'071	913'593.06	0.38
FIRST HORIZON NATIONAL	USD		6'474		6'474	115'107.72	0.05
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	1'991	621	530	2'082	681'043.02	0.29
HKEX	HKD	11'716	4'700	1'800	14'616	648'323.62	0.27
HSBC HOLDINGS	HKD		5'600		5'600	37'951.96	0.02
HSBC HOLDINGS	GBP	161'426	46'210	68'309	139'327	946'956.74	0.40
JP MORGAN CHASE	USD	13'903	3'516	6'370	11'049	1'439'795.19	0.61
MACQUARIE GROUP	AUD	4'277	1'130	2'115	3'292	387'291.58	0.16
MARSH & MCLENNAN	USD	3'498	854	1'522	2'830	471'336.50	0.20
MASTERCARD	USD	3'615	1'396	117	4'894	1'778'528.54	0.75
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	108'700	34'900	46'900	96'700	616'063.92	0.26
MORGAN STANLEY	USD	9'986	3'223	1'677	11'532	1'012'509.60	0.43
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	24'665	6'613	4'915	26'363	489'433.17	0.21
PNC FINANCIAL SERVICES	USD	2'321	2'963	673	4'611	586'058.10	0.25
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JPY	13'400	7'600	4'500	16'500	656'826.35	0.28
TORONTO DOMINION BANK	CAD	17'172	6'188	7'079	16'281	973'838.52	0.41
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	11'537	3'078	3'373	11'242	383'352.20	0.16
US BANCORP	USD	8'740	4'613	2'854	10'499	378'488.95	0.16
VISA -A-	USD	6'383	2'492		8'875	2'000'957.50	0.84
WELLS FARGO	USD	8'201	2'406		10'607	396'489.66	0.17
WESTPAC BANKING	AUD	28'617	8'950	12'555	25'012	362'837.54	0.15
						21'760'202.61	9.16
Baustoffe und Bauindustrie							
CRH PLC	EUR	14'756	5'883		20'639	1'042'120.16	0.44
HOME DEPOT	USD	5'003	2'277		7'280	2'148'473.60	0.90
KAJIMA	JPY	17'500	24'400	5'400	36'500	438'252.40	0.18
LENNAR -A-	USD	3'483	697		4'180	439'359.80	0.19
SHERWIN-WILLIAMS	USD	1'116	422		1'538	345'696.26	0.15
ST GOBAIN	EUR	7'516	3'547		11'063	628'854.82	0.26
TAISEI	JPY	8'600	5'400		14'000	430'761.23	0.18
VINCI	EUR	5'950	1'565		7'515	863'169.10	0.36
						6'336'687.37	2.67
Beherbergungs- und Cateringindustrie, Freizeiteinrichtungen							
COMPASS GROUP PLC	GBP	16'932	17'256		34'188	859'370.01	0.36
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	USD	4'352	1'563	1'874	4'041	569'255.67	0.24
LOEWS	USD	7'443	1'207	2'650	6'000	348'120.00	0.15
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	1'603	224	492	1'335	221'663.40	0.09
MCDONALD'S	USD	2'013	548	698	1'863	520'913.43	0.22
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONA	USD	642	523		1'165	78'218.10	0.03
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	CAD	2'774			2'774	185'971.50	0.08
WALT DISNEY	USD	5'658	5'177		10'835	1'084'908.55	0.46
YUM BRANDS	USD	2'691	1'769	1'099	3'361	443'920.88	0.19
						4'312'341.54	1.82
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie							
SANDVIK MATERIALS TECHNOLOGY HOLDING AB	SEK		5'141	5'141			
STEEL DYNAMICS	USD	7'097	2'396	2'514	6'979	789'045.74	0.33
TENARIS	EUR	25'210	6'348	12'035	19'523	277'861.00	0.12
						1'066'906.74	0.45
Biotechnologie							
AMGEN	USD	3'360	1'367	1'346	3'381	817'356.75	0.34
BIOGEN	USD	1'127	532		1'659	461'251.77	0.19
CSL	AUD	1'851	1'567	763	2'655	512'642.39	0.22

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
GILEAD SCIENCES	USD	8'781	4'465	4'154	9'092	754'363.24	0.32
MODERNA INC	USD	574	720		1'294	198'732.52	0.08
						2'744'346.67	1.16
Chemie							
AIR LIQUIDE	EUR	3'302	1'287	1'167	3'422	573'289.68	0.24
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	1'142	511	532	1'121	321'962.41	0.14
BRENNTAG (reg. shares)	EUR	6'519	1'517	2'303	5'733	431'020.36	0.18
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD		1'467		1'467	106'342.83	0.04
DOWDUPONT INC	USD	4'968	468	2'045	3'391	243'372.07	0.10
ECOLAB	USD	3'072	891		3'963	655'995.39	0.28
ICL GROUP LTD	ILS		27'823		27'823	186'458.97	0.08
KONINKLIJKE DSM	EUR	3'685	1'105	861	3'929	464'003.56	0.20
LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	USD	2'925	2'967		5'892	553'199.88	0.23
NORSK HYDRO	NOK	71'256	52'729	29'638	94'347	700'861.85	0.30
NUTRIEN LTD	CAD		13'726	820	12'906	951'819.80	0.40
PPG INDUSTRIES	USD	3'659	2'073	2'191	3'541	473'006.78	0.20
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	1'300	7'700		9'000	289'090.15	0.12
						5'950'423.73	2.51
Computerhardware und Netzwerk							
APPLE	USD	39'880	13'008	16'124	36'764	6'062'383.60	2.55
BROADCOM INC	USD	808	659	426	1'041	667'843.14	0.28
CISCO SYSTEMS	USD	28'263	10'165	12'136	26'292	1'374'414.30	0.58
FISERV	USD	3'305	3'087		6'392	722'487.76	0.30
IBM	USD	5'301	4'745	1'206	8'840	1'158'835.60	0.49
INTUIT	USD	1'575	678	193	2'060	918'409.80	0.39
JUNIPER NETWORKS	USD	20'888	5'815	7'152	19'551	672'945.42	0.28
						11'577'319.62	4.88
Diverse Dienstleistungen							
ASHTAD GROUP	GBP	5'506	2'510		8'016	491'397.96	0.21
PAYPAL HOLDINGS	USD	5'739	1'286	2'756	4'269	324'187.86	0.14
PILBARA MINERAL	AUD		120'957		120'957	319'177.73	0.13
POSTE ITALIANE	EUR	39'808	28'694		68'502	700'478.66	0.29
RECRUIT HOLDINGS	JPY	7'600	8'000	2'100	13'500	370'238.26	0.16
SECOM	JPY	5'300	6'400	1'400	10'300	631'822.21	0.27
TE CONNECTIVITY (reg. shares)	USD	2'687	2'414		5'101	668'996.15	0.28
WORKDAY -A-	USD	1'888	1'257	302	2'843	587'193.22	0.25
WSP GLOBAL	CAD	3'445	1'182	1'073	3'554	464'893.33	0.20
						4'558'385.38	1.92
Edelmetalle und Edelsteine							
AGNICO EAGLE MINES	USD		1'070		1'070	54'537.90	0.02
AGNICO EAGLE MINES	CAD	8'512	6'669		15'181	772'873.86	0.33
BARRICK GOLD	USD	2'942		2'942			
BARRICK GOLD	CAD	8'618	2'229	10'847			
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	5'480		5'480			
NEWMONT MINING	USD	9'673	1'905	11'578			
						827'411.76	0.35
Einzelhandel und Warenhäuser							
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD		14'737		14'737	739'924.76	0.31
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	8'950	888	9'838			
AMAZON.COM	USD	1'103	29'720		30'823	3'183'707.67	1.34
COSTCO WHOLESALE	USD	807	1'028		1'835	911'756.45	0.38
DOLLAR TREE	USD		2'175	388	1'787	256'523.85	0.11
FAST RETAILING	JPY	800	2'100		2'900	629'288.58	0.26
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	18'649	6'075	4'066	20'658	706'757.91	0.30
KROGER	USD		7'178		7'178	354'377.86	0.15
LAWSON	JPY	10'700	2'000	12'700			
LOWE'S COMPANIES	USD	4'535	1'601	836	5'300	1'059'841.00	0.45
TARGET	USD	3'607	1'117	671	4'053	671'298.39	0.28
TJX COS	USD	6'267	1'394	653	7'008	549'146.88	0.23
WAL-MART STORES	USD	3'367	1'058		4'425	652'466.25	0.27
WOOLWORTHS	AUD	11'173	5'590		16'763	425'496.80	0.18
						10'140'586.40	4.27
Elektrische Geräte und Komponenten							
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	2'953	1'083		4'036	898'534.68	0.38
EMERSON ELECTRIC	USD	5'392	1'183	1'210	5'365	467'506.10	0.20
FANUC	JPY	2'400	13'100		15'500	554'361.83	0.23
GENERAL ELECTRIC CO	USD	3'530	2'809	1'172	5'167	493'965.20	0.21
KEYENCE	JPY	500	600	400	700	338'981.21	0.14
LEGRAND	EUR	6'591	4'023	2'984	7'630	696'990.70	0.29

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
NGK INSULATORS	JPY	34'500	7'800	6'800	35'500	467'322.96	0.20
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	5'989	2'624	429	8'184	1'366'446.77	0.58
SIEMENS (reg. shares)	EUR	6'228	3'354	1'121	8'461	1'372'065.60	0.58
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	20'600	6'200		26'800	341'720.71	0.14
						6'997'895.76	2.95
Elektronik und Halbleiter							
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	5'749	4'173	1'374	8'548	837'789.48	0.35
AMPHENOL -A-	USD	5'456	1'936	2'199	5'193	424'371.96	0.18
ASML HOLDING	EUR	1'989	1'045		3'034	2'060'840.07	0.87
CANON	JPY	7'300	3'000		10'300	228'729.86	0.10
HITACHI	JPY	7'800	9'900		17'700	964'463.35	0.41
INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	EUR	14'887	9'497		24'384	998'218.44	0.42
INTEL	USD	23'586	7'957	4'515	27'028	883'004.76	0.37
MICRON TECHNOLOGY	USD	4'890	5'472	1'495	8'867	535'034.78	0.23
NIDEC	JPY	2'000	3'000		5'000	257'156.87	0.11
NXP SEMICONDUCTORS	USD	3'441	1'864	683	4'622	861'887.45	0.36
ON SEMICONDUCTOR	USD		5'399		5'399	444'445.68	0.19
ROYAL PHILIPS	EUR	7'349	1'699	9'048			
SONY	JPY	7'500	2'700		10'200	918'529.01	0.39
TEXAS INSTRUMENTS	USD	5'849	2'258		8'107	1'507'983.07	0.63
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	927	184	282	829	477'810.73	0.20
TOKYO ELECTRON	JPY	1'900	7'400		9'300	1'120'835.76	0.47
						12'521'101.27	5.27
Energie- und Wasserversorgung							
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	22'242	11'841	34'083			
AMERICAN WATER WORKS	USD	4'050	957	1'532	3'475	509'052.75	0.21
CMS ENERGY	USD	16'935	9'387	7'406	18'916	1'161'064.08	0.49
CONSOLIDATED EDISON	USD	8'410	3'322		11'732	1'122'400.44	0.47
ENAGAS	EUR	23'802	12'907		36'709	705'920.13	0.30
ENPHASE ENERGY	USD		1'170		1'170	246'027.60	0.10
NATIONAL GRID PLC	GBP	51'482	23'526		75'008	1'016'916.61	0.43
NISOURCE	USD	37'938	12'607	5'503	45'042	1'259'374.32	0.53
ONEOK (new)	USD	9'100	14'566		23'666	1'503'737.64	0.63
SNAM	EUR	84'981	13'905		98'886	525'248.22	0.22
UGI	USD	14'550	8'249	1'538	21'261	739'032.36	0.31
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	12'421	3'975	3'497	12'899	398'000.97	0.17
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	19'001	6'798	2'284	23'515	682'483.79	0.29
WEC ENERGY GROUP	USD	5'072	3'480	1'572	6'980	661'634.20	0.28
WILLIAMS COMPANIES	USD	18'120	14'134	10'656	21'598	644'916.28	0.27
						11'175'809.39	4.71
Fahrzeuge							
FORD MOTOR	USD	8'533	2'848		11'381	143'400.60	0.06
GENERAL MOTORS	USD	3'538	2'044		5'582	204'747.76	0.09
STELLANTIS NV	EUR		18'918		18'918	343'982.73	0.14
TESLA MOTORS	USD	3'496	10'383	497	13'382	2'776'229.72	1.17
TOYOTA MOTOR	JPY	25'500	28'700	3'600	50'600	714'764.60	0.30
						4'183'125.41	1.76
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ANTOFAGASTA	GBP	29'333	9'450	7'498	31'285	611'557.29	0.26
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A-	USD	1'630	695		2'325	204'228.00	0.09
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LT -A-	CAD		4'284	4'284			
BROOKFIELD CORP	CAD		12'257	1'706	10'551	343'266.42	0.14
CME GROUP -A-	USD	1'937	379	972	1'344	257'402.88	0.11
EUROAPI	EUR		188	188			
HALEON PLC	GBP		31'966	31'966			
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	USD	2'589	954	841	2'702	281'791.58	0.12
INVESTOR AB -B-	SEK	25'185	10'301	8'442	27'044	537'382.53	0.23
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	5'140	3'672	1'380	7'432	321'805.60	0.14
NEW LINDE PLC	EUR		1'374		1'374	483'810.74	0.20
SUNCORP GROUP LTD	AUD	41'997	38'948		80'945	656'507.24	0.28
						3'697'752.28	1.56
Forstwirtschaft, Papier und Forstprodukte							
KIMBERLY-CLARK	USD	5'746	2'204	1'967	5'983	803'038.26	0.34
UPM-KYMMENE	EUR	15'000	4'878		19'878	668'410.22	0.28
						1'471'448.48	0.62
Fotografie und Optik							
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2'717	834	1'412	2'139	385'770.15	0.16

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
HOYA	JPY	2'600	3'200	900	4'900	536'058.42	0.23
						921'828.57	0.39
Gesundheits- und Sozialdienste							
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1'681	1'998	346	3'333	1'532'546.73	0.65
HUMANA	USD	806	552	214	1'144	555'366.24	0.23
						2'087'912.97	0.88
Grafikverlags- und Druckmedien							
COMCAST -A-	USD	10'472	9'653	6'714	13'411	508'411.01	0.21
RELX	GBP	22'809	9'119		31'928	1'033'499.99	0.44
S&P GLOBAL	USD	2'429	883	721	2'591	893'299.07	0.38
SNAP INC -A-	USD	2'570		2'570			
						2'435'210.07	1.03
Gummi und Reifen							
BRIDGESTONE	JPY	10'900	8'700		19'600	790'391.63	0.33
						790'391.63	0.33
Immobilien							
AMERICAN TOWER	USD	3'184	1'344		4'528	925'251.52	0.39
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	CAD	9'918	2'339	12'257			
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	4'192	818	2'029	2'981	312'528.04	0.13
CROWN CASTLE REIT	USD	2'861	2'211	1'112	3'960	530'006.40	0.22
EQUINIX	USD	713	440	179	974	702'292.96	0.30
GOODMAN GROUP (stapled security)	AUD	29'698	10'515	7'681	32'532	409'395.34	0.17
mitsui fudosan	JPY	13'700	12'400		26'100	487'132.12	0.21
PROLOGIS	USD	4'130	4'331	1'213	7'248	904'332.96	0.38
PUBLIC STORAGE	USD	812	341		1'153	348'367.42	0.15
						4'619'306.76	1.95
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
ACCENTURE -A-	USD	2'350	1'009		3'359	960'035.79	0.40
ACTIVISION BLIZZARD	USD	3'744	913	1'565	3'092	264'644.28	0.11
ADOBE INC	USD	2'176	1'254		3'430	1'321'819.10	0.56
ALPHABET -A-	USD	1'364	34'717	10'488	25'593	2'654'761.89	1.12
AUTODESK	USD	2'322	1'548		3'870	805'579.20	0.34
BOOKING HOLDINGS INC	USD	124	91		215	570'268.15	0.24
COINBASE GLOBAL INC -A-	USD		1'450		1'450	97'976.50	0.04
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A-	USD	1'092	680	406	1'366	187'497.16	0.08
DOCUSIGN INC	USD	1'397	1'134	2'531			
FIDELITY NATIONAL	USD	5'797	3'417	1'775	7'439	404'160.87	0.17
FORTINET	USD	501	5'808	796	5'513	366'393.98	0.15
GE HEALTHCARE INC	USD		2'393	2'393			
GLOBAL PAYMENTS	USD	1'428	642	594	1'476	155'334.24	0.07
HUBSPOT	USD	478		478			
M3	JPY	2'600	1'100	3'700			
MERCADOLIBRE	USD	261	200	82	379	499'544.74	0.21
META PLATFORMS INC	USD	4'378	1'260	306	5'332	1'130'064.08	0.48
MICROSOFT	USD	33'880	15'432	1'137	48'175	13'888'852.50	5.85
NETFLIX	USD	666	645		1'311	452'924.28	0.19
NVIDIA	USD	13'396	5'923	852	18'467	5'129'578.59	2.16
ORACLE	USD	5'138	1'806		6'944	645'236.48	0.27
PALO ALTO NET	USD	204	1'470	323	1'351	269'848.74	0.11
PROSUS NV	EUR	7'158	3'046		10'204	797'536.61	0.34
ROKU INC -A-	USD	450		450			
SALESFORCE.COM	USD	3'820	3'846		7'666	1'531'513.48	0.64
SAP SE	EUR	8'997	3'402	550	11'849	1'494'080.54	0.63
SEA LTD ADR -A-	USD	862	547	1'409			
SERVICENOW	USD	1'368	576	247	1'697	788'629.84	0.33
SHOPIFY INC	USD	686	7'274	7'960			
SNOWFLAKE INC -A-	USD	634		634			
SOFTBANK	JPY	5'300	3'600	1'400	7'500	292'020.50	0.12
SPLUNK	USD	4'016	1'589		5'605	537'407.40	0.23
TRADE DESK INC/THE	USD	1'613	491		2'104	128'154.64	0.05
TWILIO -A-	USD	1'387	339	1'726			
TWITTER	USD	2'814	704	3'518			
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	8'213	1'671	2'402	7'482	237'179.40	0.10

Jahresbericht per 31. März 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
ZSCALER INC	USD	846	1'115		1'961	229'103.63	0.10
						35'840'146.61	15.09
Landwirtschaft und Fischerei							
YARA INTERNATIONAL	NOK		9'757		9'757	422'864.49	0.18
						422'864.49	0.18
Maschinenbau und Industrieanlagen							
AMETEK	USD	1'895	547	289	2'153	312'895.49	0.13
APPLIED MATERIALS	USD	11'158	3'756	3'447	11'467	1'408'491.61	0.59
CATERPILLAR	USD	3'360	1'101	1'322	3'139	718'328.76	0.30
DAIFUKU	JPY	4'700	19'900		24'600	451'557.69	0.19
DANAHER	USD	1'811	3'303		5'114	1'288'932.56	0.54
DEERE & CO	USD	1'618	655	239	2'034	839'797.92	0.35
LINDE PLC	EUR	2'438	621	3'059			
PARKER-HANNIFIN	USD	1'552	603		2'155	724'317.05	0.31
ROPER TECHNOLOGIES	USD	956	414		1'370	603'745.30	0.25
SANDVIK	SEK	30'357	9'463	6'593	33'227	704'301.83	0.30
						7'052'368.21	2.97
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD		6'675		6'675	531'730.50	0.22
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	136	114	73	177	302'367.33	0.13
COCA-COLA	USD	22'420	15'517		37'937	2'353'232.11	0.99
DANONE	EUR	7'542	3'160		10'702	666'354.14	0.28
GENERAL MILLS	USD		7'632		7'632	652'230.72	0.27
MONDELEZ INTERNATIONAL	USD	7'381	6'171		13'552	944'845.44	0.40
MONSTER BEVERAGE	USD	3'183	4'667		7'850	423'978.50	0.18
ORKLA	NOK	76'853	28'451		105'304	746'662.85	0.31
PEPSICO	USD	7'402	2'810	1'520	8'692	1'584'551.60	0.67
STARBUCKS	USD	3'032	4'255		7'287	758'795.31	0.32
UNILEVER	GBP	7'016			7'016	363'473.47	0.15
UNILEVER PLC	EUR	1'780	5'275		7'055	365'539.31	0.15
						9'693'761.28	4.08
Nichteisenmetalle							
ANTOFAGASTA PLC	EUR	1'503			1'503	29'311.17	0.01
RIO TINTO	GBP		10'653		10'653	721'544.42	0.30
RIO TINTO	AUD		7'967		7'967	641'043.93	0.27
						1'391'899.52	0.59
Petroleum							
BAKER HUGHES A GE CO	USD	20'679	8'779		29'458	850'157.88	0.36
CHENIERE ENERGY	USD	5'632	6'204	3'169	8'667	1'365'919.20	0.58
ENBRIDGE	CAD	11'226	22'765	2'864	31'127	1'185'185.76	0.50
HALLIBURTON	USD	21'568	23'250	11'665	33'153	1'048'960.92	0.44
PEMBINA PIPELINE	CAD	17'369	6'307		23'676	765'901.83	0.32
TARGA RESOURCES	USD		9'645		9'645	703'602.75	0.30
						5'919'728.34	2.49
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
ABBOTT LABORATORIES	USD	3'439	5'723		9'162	927'744.12	0.39
ABBVIE	USD	3'593	1'403	232	4'764	759'238.68	0.32
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	799	1'173	282	1'690	338'540.80	0.14
ASTELLAS PHARMA	JPY	37'600	9'700	5'900	41'400	585'740.60	0.25
ASTRAZENECA	GBP	6'664	3'732		10'396	1'443'751.62	0.61
BECTON DICKINSON	USD	965	868		1'833	453'740.82	0.19
BOSTON SCIENTIFIC	USD	6'020	4'234	3'090	7'164	358'414.92	0.15
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	9'126	10'478	3'658	15'946	1'105'217.26	0.47
CVS HEALTH	USD	4'986	1'844	661	6'169	458'418.39	0.19
DAIICHI SANKYO	JPY		14'800	2'100	12'700	460'135.34	0.19
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	5'215	2'912		8'127	672'346.71	0.28
ELI LILLY & CO	USD	2'141	2'125		4'266	1'465'029.72	0.62
EMBECTA CORPORATION	USD		193	193			
ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	USD	1'212	265	318	1'159	285'647.14	0.12
GLAXOSMITHKLINE	GBP	30'106	1'860	31'966			
GSK PLC	GBP		27'554	27'554			
INTUITIVE SURGICAL	USD	1'471	579		2'050	523'713.50	0.22
IOVIA HOLDINGS INC	USD	1'156	329	546	939	186'757.71	0.08
JOHNSON & JOHNSON	USD	6'830	4'334	1'996	9'168	1'421'040.00	0.60
KAO	JPY	8'500	4'200	2'400	10'300	399'880.62	0.17
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	2'600	600	800	2'400	145'886.27	0.06
MEDTRONIC	USD	3'006	716		3'722	300'067.64	0.13
MERCK & CO	USD	9'355	7'135		16'490	1'754'371.10	0.74
NOVO-NORDISK -B-	DKK	9'137	4'637		13'774	2'181'243.73	0.92

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
PFIZER	USD	7'443	14'989		22'432	915'225.60	0.39
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	379	155		534	438'771.78	0.18
SANOFI	EUR	4'013	3'121	417	6'717	731'519.91	0.31
STRYKER	USD	1'247	663	617	1'293	369'112.71	0.16
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	9'100	7'800		16'900	552'370.69	0.23
UNITEDHEALTH GROUP	USD	1'092	3'596	330	4'358	2'059'547.22	0.87
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	2'011	352	737	1'626	512'303.82	0.22
ZOETIS -A-	USD	2'848	1'610		4'458	741'989.52	0.31
						22'547'767.94	9.49
Tabak und alkoholische Getränke							
CARLSBERG -B-	DKK	4'708	2'265	1'521	5'452	845'246.52	0.36
CONSTELLATION BRANDS -A-	USD	936	280		1'216	274'682.24	0.12
DIAGEO	GBP	19'329	8'192		27'521	1'229'763.15	0.52
PERNOD-RICARD	EUR	2'902	1'072		3'974	901'073.17	0.38
						3'250'765.08	1.37
Telekommunikation							
AT&T	USD	13'536	18'250	12'850	18'936	364'518.00	0.15
CHARTER COMMUNICATIONS -A-	USD	347	180		527	188'460.47	0.08
DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	EUR	25'078	6'793	8'783	23'088	560'626.45	0.24
KDDI	JPY	19'100	7'700		26'800	824'197.33	0.35
MAGALLANES INC	USD		3'274	3'274			
QUALCOMM	USD	1'687	3'407		5'094	649'892.52	0.27
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	379'500	148'400	134'498	393'402	727'886.84	0.31
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	21'251	7'294	4'947	23'598	917'726.22	0.39
VODAFONE GROUP	GBP	564'203	185'421	94'592	655'032	723'241.10	0.30
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -A-	USD	511	1'658	665	1'504	111'055.36	0.05
						5'067'604.29	2.13
Textilien, Bekleidung und Lederwaren							
ADIDAS (reg. shares)	EUR	2'393	908		3'301	583'789.54	0.25
LULULEMON ATHLETICA	USD	547	496		1'043	379'850.17	0.16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	1'039	1'682	404	2'317	2'125'612.05	0.90
NIKE -B-	USD	3'176	891	1'090	2'977	365'099.28	0.15
						3'454'351.04	1.45
Umweltdienstleistungen und Recycling							
REPUBLIC SERVICES	USD	4'369	1'602	1'342	4'629	625'933.38	0.26
						625'933.38	0.26
Verkehr und Transport							
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	USD	339	556		895	105'583.15	0.04
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	3'208	2'720		5'928	698'515.76	0.29
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	900	800	511	1'189	141'243.47	0.06
CSX	USD	14'282	4'687	2'051	16'918	506'524.92	0.21
DEUTSCHE POST (reg. shares)	EUR	10'611	10'853	6'453	15'011	702'741.92	0.30
FEDEX	USD	1'035	586	305	1'316	300'692.84	0.13
FERROVIAL	EUR	9'357	4'263		13'620	400'862.89	0.17
FERROVIAL SA (rights) 16.11.2022	EUR		10'887	10'887			
FERROVIAL SA (rights) 24.05.2022	EUR		9'357	9'357			
NIPPON YUSEN	JPY		11'900	11'900			
TRANSURBAN GROUP (stapled security)	AUD	54'968	18'977		73'945	703'733.52	0.30
UNION PACIFIC	USD	2'524	873	300	3'097	623'302.22	0.26
UNITED PARCEL SERVICE -B-	USD	3'094	981		4'075	790'509.25	0.33
						4'973'709.94	2.09
Verschiedene Handelsunternehmen							
TOYOTA TSUSHO	JPY		5'100		5'100	215'358.07	0.09
						215'358.07	0.09
Verschiedene Konsumgüter							
3M	USD	5'468	2'200		7'668	805'983.48	0.34
COLGATE-PALMOLIVE	USD	6'670	2'309	977	8'002	601'350.30	0.25
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	12'435	2'965	6'421	8'979	540'715.38	0.23
NINTENDO	JPY	1'200	14'100	6'200	9'100	350'831.09	0.15
PROCTER & GAMBLE	USD	5'625	2'107		7'732	1'149'671.08	0.48
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	4'030	1'787		5'817	442'902.23	0.19
STANLEY BLACK & DECKER	USD	1'500	389	1'889			
						3'891'453.56	1.64
Versicherungsgesellschaften							
AIA GROUP	HKD	93'577	37'200	47'600	83'177	875'751.03	0.37
ALLIANZ SE (reg. shares) ((restricted))	EUR	5'347	1'737	978	6'106	1'411'686.20	0.59
AVIVA	GBP	121'459	7'784	129'243			
AVIVA PLC	GBP		146'721	83'408	63'313	316'415.92	0.13

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
AVIVA PLC -B-	GBP		129'243	129'243			
CHUBB N	USD	2'791	719	1'693	1'817	352'825.06	0.15
CIGNA CORP	USD	2'364	2'136	823	3'677	939'583.81	0.40
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	236'858	109'478		346'336	1'023'017.12	0.43
MANULIFE FINANCIAL	CAD	38'151	13'732	9'474	42'409	777'139.05	0.33
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) (restricted)	EUR	2'856	968		3'824	1'339'853.60	0.56
PROGRESSIVE	USD		2'006		2'006	286'978.36	0.12
PRUDENTIAL	GBP	49'796	13'612	12'961	50'447	687'362.85	0.29
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	15'521	4'334	5'880	13'975	1'156'291.50	0.49
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	13'337	5'909		19'246	897'912.62	0.38
TRAVELERS COMPANIES	USD	3'346	1'415		4'761	816'083.01	0.34
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						10'880'900.13	4.58
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						235'405'006.29	99.13
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Verkehr und Transport							
FERROVIAL SA	EUR		194	194			
FERROVIAL SA	EUR		107	107			
						0.00	0.00
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						0.00	0.00
Total Devisentermingeschäfte						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00
Total Anlagen						235'405'006.29	99.13
Bankguthaben auf Sicht						1'701'582.53	0.72
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						373'238.01	0.16
Gesamtfondsvermögen (GFV)						237'479'826.83	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						109'727.01	0.05
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						237'370'099.82	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	235'405'006.29	99.13
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
27.01.2023	Bought	HKD	263'100	USD	33'601	0.00	0.00
Total Devisentermingeschäfte						0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	60.59	62.62	51.16
Anteilklasse JP				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	18.32	19.90	16.85
Inventarwert pro Anteil	USD	123.65	134.33	122.46
Anteilklasse NP				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	42.27	42.72	34.31
Inventarwert pro Anteil	USD	124.14	134.70	122.59

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse JP		Anteilklasse NP	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	USD	2.183	USD	2.425
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	USD	0.764	USD	0.849
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	USD	1.419	USD	1.576

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2023	Anteilklasse JP		Anteilklasse NP	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	USD	2.183	USD	2.425
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	USD	0.764	USD	0.849
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	USD	1.419	USD	1.576
Coupon Nr. Ertrag		3		3

1) Anleger mit ausländischem Wohnsitz erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.03.2023
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.669739
DAENISCHE KRONE	0.145846
ENGLISCHES PFUND	1.236429
EURO	1.086450
HONGKONG-DOLLAR	0.127390
ISRAELISCHER SCHEKEL	0.277729
JAPANISCHER YEN	0.007514
KANADISCHER DOLLAR	0.738906
NORWEGISCHE KRONE	0.095483
SCHWEDISCHE KRONE	0.096436
SCHWEIZER FRANKEN	1.094660
SINGAPUR-DOLLAR	0.752129
US DOLLAR	1.000000

Vermögensrechnung per 31. März 2023

	Konsolidierung	
	31.03.2023	31.03.2022
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	20'631.87	561'688.95
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	61'414'108.14	61'969'914.34
Sonstige Vermögenswerte	140'437.22	109'852.15
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	61'575'177.23	62'641'455.44
Andere Verbindlichkeiten	25'274.78	23'120.74
Bankverbindlichkeiten	959'253.51	0.00
Nettofondsvermögen	60'590'648.94	62'618'334.70
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	62'618'334.70	51'159'385.67
Ablieferung Verrechnungssteuer	-337'922.62	-126'357.13
Ausgaben von Anteilen	4'090'554.60	9'911'480.30
Rücknahmen von Anteilen	-1'404'891.90	-3'618'394.08
Sonstiges aus Anteilverkehr	451'900.89	-435'442.47
Gesamterfolg	-4'827'326.73	5'727'662.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	60'590'648.94	62'618'334.70
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	465'290.296	417'475.000
Ausgegebene Anteile	35'020.000	73'878.296
Zurückgenommene Anteile	-11'645.000	-26'063.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	488'665.296	465'290.296
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse JP		Anteilklasse NP	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
USD	USD	USD	USD
19'902'921.26	16'852'844.29	42'715'413.46	34'306'541.38
-97'408.04	-37'996.88	-240'514.58	-88'360.25
0.00	1'472'537.95	4'090'554.60	8'438'942.35
0.00	0.00	-1'404'891.90	-3'618'394.08
1'491.12	-180'039.87	450'409.77	-255'402.58
-1'485'899.60	1'795'575.77	-3'341'427.13	3'932'086.64
18'321'104.74	19'902'921.26	42'269'544.22	42'715'413.46
148'165.000	137'620.000	317'125.296	279'855.000
0.000	10'545.000	35'020.000	63'333.296
0.000	0.000	-11'645.000	-26'063.000
148'165.000	148'165.000	340'500.296	317'125.296
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
123.65	134.33	124.14	134.70

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Konsolidierung	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5'464.31	21.48
Negativzinsen	-57.85	-205.26
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1'232'329.43	969'228.30
Sonstige Erträge	-425.27	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	33'791.52	127'324.46
Total Erträge	1'271'102.14	1'096'368.98
Aufwendungen		
Passivzinsen	237.80	1'099.11
Prüfaufwand	15'515.42	15'559.22
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	74'952.36	67'135.31
- die Depotbank	13'938.90	14'120.49
Sonstige Aufwendungen	4'791.36	1'974.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	12'491.70	36'148.20
Total Aufwendungen	121'927.54	136'036.86
Nettoertrag	1'149'174.60	960'332.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-488'316.12	4'489'673.55
Realisierter Erfolg	660'858.48	5'450'005.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'488'185.21	277'656.74
Gesamterfolg	-4'827'326.73	5'727'662.41
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'149'174.60	960'332.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'149'174.60	960'332.12
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	402'210.87	336'116.08
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	746'963.73	624'216.04

Jahresbericht per 31. März 2023

Anteilklasse JP		Anteilklasse NP	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
USD	USD	USD	USD
1'657.09	7.07	3'807.22	14.41
-17.82	-70.06	-40.03	-135.20
379'581.36	323'241.35	852'748.07	645'986.95
-128.59	0.00	-296.68	0.00
0.00	13'817.20	33'791.52	113'507.26
381'092.04	336'995.56	890'010.10	759'373.42
73.08	380.19	164.72	718.92
4'753.63	5'208.07	10'761.79	10'351.15
47'025.25	47'702.64	27'927.11	19'432.67
4'279.83	4'723.17	9'659.07	9'397.32
1'485.23	672.56	3'306.13	1'301.97
0.00	0.00	12'491.70	36'148.20
57'617.02	58'686.63	64'310.52	77'350.23
323'475.02	278'308.93	825'699.58	682'023.19
-147'779.37	1'427'844.58	-340'536.75	3'061'828.97
175'695.65	1'706'153.51	485'162.83	3'743'852.16
-1'661'595.25	89'422.26	-3'826'589.96	188'234.48
-1'485'899.60	1'795'575.77	-3'341'427.13	3'932'086.64
323'475.02	278'308.93	825'699.58	682'023.19
323'475.02	278'308.93	825'699.58	682'023.19
113'216.25	97'408.04	288'994.62	238'708.04
210'258.77	180'900.89	536'704.96	443'315.15

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Australien							
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	3'136	117	895	2'358	155'271.24	0.25
CSL	AUD	552	304	211	645	124'540.24	0.20
GOODMAN GROUP (stapled security)	AUD	9'470			9'470	119'174.16	0.19
MACQUARIE GROUP	AUD	1'281	299	810	770	90'587.64	0.15
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	8'168	359	1'537	6'990	129'770.43	0.21
PILBARA MINERAL	AUD		36'366		36'366	95'961.52	0.16
RIO TINTO	AUD		1'924		1'924	154'809.65	0.25
SUNCORP GROUP LTD	AUD	15'316	6'259		21'575	174'984.79	0.28
TRANSURBAN GROUP (stapled security)	AUD	16'021	4'264	1'798	18'487	175'940.52	0.29
WESTPAC BANKING	AUD	9'072	393	3'193	6'272	90'985.01	0.15
WOOLWORTHS	AUD	4'272	94		4'366	110'822.59	0.18
						1'422'847.79	2.31
Dänemark							
CARLSBERG -B-	DKK	1'453	225	151	1'527	236'737.24	0.38
NOVO-NORDISK -B-	DKK	2'933	819		3'752	594'164.84	0.96
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	5'946			5'946	172'572.77	0.28
						1'003'474.85	1.63
Deutschland							
ADIDAS (reg. shares)	EUR	812			812	143'604.09	0.23
ALLIANZ SE (reg. shares) ((restricted))	EUR	1'647	148	243	1'552	358'817.06	0.58
BRENNTAG (reg. shares)	EUR	2'235		738	1'497	112'547.96	0.18
DEUTSCHE POST (reg. shares)	EUR	3'497	1'941	1'656	3'782	177'054.82	0.29
DEUTSCHE TELEKOM (reg. shares)	EUR	7'761		2'397	5'364	130'249.49	0.21
INFINEON TECHNOLOGIES (reg. shares)	EUR	4'682	2'240		6'922	283'368.93	0.46
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT (reg. shares) ((restricted))	EUR	910	103		1'013	354'935.07	0.58
SAP SE	EUR	2'770	328		3'098	390'637.31	0.63
SIEMENS (reg. shares)	EUR	2'055	653	454	2'254	365'516.59	0.59
						2'316'731.32	3.76
Finnland							
UPM-KYMMENE	EUR	4'192	1'038		5'230	175'862.03	0.29
						175'862.03	0.29
Frankreich							
AIR LIQUIDE	EUR	1'066	106	373	799	133'856.94	0.22
BNP PARIBAS -A-	EUR	3'987	1'192	930	4'249	254'867.36	0.41
DANONE	EUR	2'143	644		2'787	173'531.02	0.28
ESSILORLUXOTTICA	EUR	770	254	465	559	100'816.04	0.16
EUROAPI	EUR		54	54			
LEGRAND	EUR	2'217	517	742	1'992	181'966.64	0.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	309	398	113	594	544'934.64	0.88
PERNOD-RICARD	EUR	913	333	165	1'081	245'108.23	0.40
SANOFI	EUR	1'260	494		1'754	191'020.68	0.31
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1'901	351		2'252	376'006.61	0.61
ST GOBAIN	EUR	2'284	493		2'777	157'853.19	0.26
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3'507			3'507	108'209.12	0.18
VINCI	EUR	1'752	393	179	1'966	225'813.77	0.37
						2'693'984.24	4.38
Grossbritannien							
ANTOFAGASTA	GBP	6'645		1'871	4'774	93'321.86	0.15
ANTOFAGASTA PLC	EUR	3'762			3'762	73'365.69	0.12
ASHTAD GROUP	GBP	1'956	-546		1'410	86'436.02	0.14
ASHTAD GROUP PLC	EUR		546		546	33'470.97	0.05
ASTRAZENECA	GBP	2'207	557		2'764	383'852.39	0.62
AVIVA	GBP	39'505		39'505			
AVIVA PLC	GBP		39'154	18'904	20'250	101'202.32	0.16
AVIVA PLC -B-	GBP		39'505	39'505			
COMPASS GROUP PLC	GBP	5'383	3'084		8'467	212'831.57	0.35
DIAGEO	GBP	6'319	893		7'212	322'264.88	0.52
GLAXOSMITHKLINE	GBP	9'325	196	9'521			
GSK PLC	GBP		7'708	7'708			
HALEON PLC	GBP		9'521	9'521			
HSBC HOLDINGS	GBP	54'480	4'602	20'250	38'832	263'927.48	0.43
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	79'824	5'853		85'677	253'075.16	0.41
NATIONAL GRID PLC	GBP	16'582	2'415		18'997	257'550.73	0.42
PRUDENTIAL	GBP	16'619	250	3'689	13'180	179'583.37	0.29

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	1'103	490		1'593	121'289.88	0.20
RELX	GBP	7'655	-3'853		3'802	123'069.62	0.20
RELX PLC	EUR		5'173		5'173	167'425.93	0.27
RIO TINTO	GBP		2'648		2'648	179'353.20	0.29
UNILEVER	GBP	495	16		511	26'473.05	0.04
UNILEVER PLC	EUR	2'272	659		2'931	151'863.32	0.25
VODAFONE GROUP	GBP	183'641	13'625	28'869	168'397	185'932.34	0.30
						3'216'289.78	5.22
Hongkong							
AIA GROUP	HKD	31'600		10'700	20'900	220'051.17	0.36
HKEX	HKD	4'000	800	900	3'900	172'992.76	0.28
						393'043.93	0.64
Irland							
ACCENTURE -A-	USD	704	233		937	267'803.97	0.43
CRH PLC	EUR	4'738	745		5'483	276'851.83	0.45
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4'014	558	2'033	2'539	152'898.58	0.25
LINDE PLC	EUR	727	228	955			
MEDTRONIC	USD	1'132		208	924	74'492.88	0.12
NEW LINDE PLC	EUR		359		359	126'410.52	0.21
						898'457.78	1.46
Israel							
ICL GROUP LTD	ILS		6'400		6'400	42'890.32	0.07
						42'890.32	0.07
Italien							
POSTE ITALIANE	EUR	12'733	3'728		16'461	168'324.71	0.27
SNAM	EUR	25'677			25'677	136'387.34	0.22
						304'712.05	0.49
Japan							
ASTELLAS PHARMA	JPY	12'600		2'500	10'100	142'898.07	0.23
BRIDGESTONE	JPY	3'400	1'700		5'100	205'663.13	0.33
CANON	JPY	2'100			2'100	46'634.24	0.08
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	400			400	47'516.73	0.08
DAIFUKU	JPY	1'600	5'000		6'600	121'149.62	0.20
DAIICHI SANKYO	JPY		3'800	1'100	2'700	97'824.05	0.16
FANUC	JPY	700	3'800		4'500	160'943.76	0.26
FAST RETAILING	JPY	300	640	80	860	186'616.61	0.30
HITACHI	JPY	3'000	1'500		4'500	245'202.55	0.40
HOYA	JPY	900	500	200	1'200	131'279.61	0.21
KAJIMA	JPY	5'500	2'700		8'200	98'456.70	0.16
KAO	JPY	3'100		700	2'400	93'176.07	0.15
KDDI	JPY	5'600	1'100		6'700	206'049.33	0.33
KEYENCE	JPY	200	200	190	210	101'694.36	0.17
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	700			700	42'550.16	0.07
LAWSON	JPY	3'600		3'600			
M3	JPY	1'200		1'200			
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	32'500	6'500	13'700	25'300	161'183.22	0.26
MITSUI FUDOSAN	JPY	4'800	1'500		6'300	117'583.61	0.19
NGK INSULATORS	JPY	10'100		1'500	8'600	113'210.63	0.18
NIDEC	JPY	700	500		1'200	61'717.65	0.10
NINTENDO	JPY	400	3'600	1'300	2'700	104'092.74	0.17
NIPPON YUSEN	JPY		3'000	3'000			
RECRUIT HOLDINGS	JPY	2'300	1'400	500	3'200	87'760.18	0.14
SECOM	JPY	1'800	1'400	500	2'700	165'623.30	0.27
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	300	1'700		2'000	64'242.26	0.10
SOFTBANK	JPY	2'000	900	800	2'100	81'765.74	0.13
SONY	JPY	2'500	400		2'900	261'150.40	0.42
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	7'300			7'300	93'080.64	0.15
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JPY	3'900	700		4'600	183'115.22	0.30
TAISEI	JPY	2'500	800		3'300	101'536.58	0.16
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	2'400	3'600	1'200	4'800	156'886.35	0.25
TOKYO ELECTRON	JPY	600	1'800		2'400	289'247.94	0.47
TOYOTA MOTOR	JPY	8'000	5'200		13'200	186'460.33	0.30

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
TOYOTA TSUSHO	JPY		1'200		1'200	50'672.49	0.08
						4'206'984.27	6.83
Kaimaninseln							
SEA LTD ADR -A-	USD	359		359			
						0.00	0.00
Kanada							
AGNICO EAGLE MINES	CAD	2'650	1'418		4'068	207'104.33	0.34
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	6'620	2'679	9'299			
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD		3'851		3'851	193'353.48	0.31
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	2'718		2'718			
BARRICK GOLD	USD	565		565			
BARRICK GOLD	CAD	3'481		3'481			
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT -A-	CAD	2'928	731	3'659			
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LT -A-	CAD		914	914			
BROOKFIELD CORP	CAD		3'659	1'041	2'618	85'174.06	0.14
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	3'517	4'324	4'488	3'353	141'988.44	0.23
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	1'004	658		1'662	195'838.93	0.32
ENBRIDGE	CAD	3'529	5'682	922	8'289	315'610.40	0.51
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	1'723		1'723			
MANULIFE FINANCIAL	CAD	12'603		2'203	10'400	190'578.56	0.31
NUTRIEN LTD	CAD		3'886	353	3'533	260'559.38	0.42
PEMBINA PIPELINE	CAD	5'678	1'089		6'767	218'907.66	0.36
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONA	USD	515			515	34'577.10	0.06
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	CAD	615			615	41'230.16	0.07
SHOPIFY INC	USD	235	2'115	2'350			
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	4'265	808		5'073	236'678.31	0.38
TORONTO DOMINION BANK	CAD	5'660	531	1'936	4'255	254'510.34	0.41
WSP GLOBAL	CAD	1'072	273	277	1'068	139'703.45	0.23
						2'515'814.60	4.09
Luxemburg							
TENARIS	EUR	6'869		2'056	4'813	68'501.00	0.11
						68'501.00	0.11
Niederlande							
ADYEN NV	EUR	53	19	11	61	96'706.22	0.16
ASML HOLDING	EUR	626	228	60	794	539'323.34	0.88
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	5'971	1'018	1'090	5'899	201'818.42	0.33
KONINKLIJKE DSM	EUR	1'083	13		1'096	129'434.44	0.21
LYONDELLBASELL INDUSTRIES -A-	USD	1'048	491		1'539	144'496.71	0.23
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1'097	197	94	1'200	223'770.00	0.36
PROSUS NV	EUR	2'071	593		2'664	208'216.14	0.34
ROYAL PHILIPS	EUR	2'893	105	2'998			
STELLANTIS NV	EUR		6'028		6'028	109'606.08	0.18
						1'653'371.35	2.69
Norwegen							
DNB BANK ASA	NOK	9'049	5'087		14'136	252'874.46	0.41
NORSK HYDRO	NOK	24'731	5'473	5'565	24'639	183'032.16	0.30
ORKLA	NOK	25'724			25'724	182'397.20	0.30
YARA INTERNATIONAL	NOK		2'309		2'309	100'071.14	0.16
						718'374.96	1.17
Schweden							
INVESTOR AB -B-	SEK	7'508	1'558	2'013	7'053	140'147.87	0.23
SANDVIK	SEK	9'989	1'702	2'611	9'080	192'465.78	0.31
SANDVIK MATERIALS TECHNOLOGY HOLDING AB	SEK		1'475	1'475			
						332'613.65	0.54
Schweiz							
CHUBB N	USD	837	185	554	468	90'876.24	0.15
TE CONNECTIVITY (reg. shares)	USD	844	391		1'235	161'970.25	0.26
						252'846.49	0.41
Singapur							
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	126'000	18'300	43'600	100'700	186'318.84	0.30
						186'318.84	0.30
Spanien							
BANCO SANTANDER (reg. shares)	EUR	36'881			36'881	137'277.64	0.22
ENAGAS	EUR	6'891	3'486		10'377	199'551.42	0.32
FERROVIAL	EUR	3'722	98	607	3'213	94'564.79	0.15
FERROVIAL SA (rights) 16.11.2022	EUR		3'157	3'157			

Jahresbericht per 31. März 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
FERROVIAL SA (rights) 24.05.2022	EUR		3'722	3'722		431'393.85	0.70
Vereinigte Staaten							
3M	USD	1'789	196		1'985	208'643.35	0.34
ABBOTT LABORATORIES	USD	1'064	1'171		2'235	226'316.10	0.37
ABBVIE	USD	1'033	211		1'244	198'256.28	0.32
ACTIVISION BLIZZARD	USD	1'277		461	816	69'841.44	0.11
ADOBE INC	USD	719	210		929	358'008.73	0.58
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1'850	711	388	2'173	212'975.73	0.35
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	453		173	280	80'418.80	0.13
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	260	164		424	84'935.68	0.14
ALPHABET -A-	USD	435	9'430	3'062	6'803	705'675.19	1.15
AMAZON.COM	USD	351	8'021	343	8'029	829'315.41	1.35
AMERICAN EXPRESS	USD	1'356	247	397	1'206	198'929.70	0.32
AMERICAN TOWER	USD	1'104	322	146	1'280	261'555.20	0.42
AMERICAN WATER WORKS	USD	1'197	231	521	907	132'866.43	0.22
AMETEK	USD	572			572	83'128.76	0.14
AMGEN	USD	1'123	203	443	883	213'465.25	0.35
AMPHENOL -A-	USD	1'642		367	1'275	104'193.00	0.17
APPLE	USD	12'713	1'966	5'004	9'675	1'595'407.50	2.59
APPLIED MATERIALS	USD	3'642	394	1'084	2'952	362'594.16	0.59
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	USD		1'652		1'652	131'598.32	0.21
AT&T	USD	4'166	3'133	2'354	4'945	95'191.25	0.15
AUTODESK	USD	686	389	85	990	206'078.40	0.33
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	940	150		1'090	242'666.70	0.39
BAKER HUGHES A GE CO	USD	6'477	2'505	1'093	7'889	227'676.54	0.37
BANK OF AMERICA	USD	6'145	5'194	1'023	10'316	295'037.60	0.48
BECTON DICKINSON	USD	256	222		478	118'324.12	0.19
BIOGEN	USD	418			418	116'216.54	0.19
BLACKROCK	USD	321	56	196	181	121'110.72	0.20
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A-	USD	449			449	39'440.16	0.06
BLOCK INC	USD	703		703			
BOOKING HOLDINGS INC	USD	34	22		56	148'534.96	0.24
BOSTON SCIENTIFIC	USD	1'791	1'010	930	1'871	93'606.13	0.15
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	3'197	2'194	948	4'443	307'944.33	0.50
BROADCOM INC	USD	221	174	124	271	173'857.34	0.28
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	1'385		631	754	79'049.36	0.13
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	531			531	51'060.96	0.08
CATERPILLAR	USD	991	182	376	797	182'385.48	0.30
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD		360		360	26'096.40	0.04
CHARLES SCHWAB	USD	964	729	526	1'167	61'127.46	0.10
CHARTER COMMUNICATIONS -A-	USD	138			138	49'350.18	0.08
CHENIERE ENERGY	USD	1'771	1'234	805	2'200	346'720.00	0.56
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	39	32	25	46	78'581.34	0.13
CIGNA CORP	USD	805	381	283	903	230'743.59	0.37
CISCO SYSTEMS	USD	9'334		2'737	6'597	344'858.18	0.56
CITIGROUP	USD	1'863	693		2'556	119'850.84	0.19
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	3'099	1'005	1'892	2'212	67'178.44	0.11
CME GROUP -A-	USD	548	175	401	322	61'669.44	0.10
CMS ENERGY	USD	5'502	1'715	2'425	4'792	294'132.96	0.48
COCA-COLA	USD	7'289	2'934	334	9'889	613'414.67	1.00
COINBASE GLOBAL INC -A-	USD		594		594	40'136.58	0.07
COLGATE-PALMOLIVE	USD	2'411		506	1'905	143'160.75	0.23
COMCAST -A-	USD	3'016	2'353	1'867	3'502	132'760.82	0.22
CONSOLIDATED EDISON	USD	2'813	369		3'182	304'421.94	0.49
CONSTELLATION BRANDS -A-	USD	294			294	66'411.66	0.11
COSTCO WHOLESALE	USD	254	209		463	230'050.81	0.37
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A-	USD	410			410	56'276.60	0.09
CROWN CASTLE REIT	USD	824	414	269	969	129'690.96	0.21
CSX	USD	4'651			4'651	139'250.94	0.23
CVS HEALTH	USD	1'497	343	413	1'427	106'040.37	0.17
DANAHER	USD	522	887		1'409	355'124.36	0.58
DEERE & CO	USD	509	99	104	504	208'091.52	0.34
DOCUSIGN INC	USD	489	528	1'017			
DOLLAR TREE	USD		684	128	556	79'813.80	0.13
DOWDUPONT INC	USD	1'732	494	1'101	1'125	80'741.25	0.13
ECOLAB	USD	1'065			1'065	176'289.45	0.29
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1'667	365		2'032	168'107.36	0.27
ELEVANCE HEALTH INC	USD	527	504	113	918	422'105.58	0.69
ELI LILLY & CO	USD	752	531	134	1'149	394'589.58	0.64

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
EMBECTA CORPORATION	USD		51	51			
EMERSON ELECTRIC	USD	1'796		389	1'407	122'605.98	0.20
ENPHASE ENERGY	USD		274		274	57'616.72	0.09
EQUINIX	USD	208	102	56	254	183'144.16	0.30
ESTEE LAUDER COMPANIES -A-	USD	381		62	319	78'620.74	0.13
FEDEX	USD	312	172	86	398	90'939.02	0.15
FIDELITY NATIONAL	USD	1'693	1'180	542	2'331	126'643.23	0.21
FIRST HORIZON NATIONAL	USD		1'824		1'824	32'430.72	0.05
FISERV	USD	997	593		1'590	179'717.70	0.29
FORD MOTOR	USD	1'888			1'888	23'788.80	0.04
FORTINET	USD	167	1'221		1'388	92'246.48	0.15
GE HEALTHCARE INC	USD		511	511			
GENERAL ELECTRIC CO	USD	1'126	826	388	1'564	149'518.40	0.24
GENERAL MILLS	USD		1'909		1'909	163'143.14	0.26
GENERAL MOTORS	USD	1'188			1'188	43'575.84	0.07
GILEAD SCIENCES	USD	2'403	1'172	1'358	2'217	183'944.49	0.30
GLOBAL PAYMENTS	USD	438			438	46'095.12	0.07
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	670	96	183	583	190'705.13	0.31
HALLIBURTON	USD	6'780	4'853	3'088	8'545	270'363.80	0.44
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS (reg. shares)	USD	1'489	222	720	991	139'602.17	0.23
HOME DEPOT	USD	1'631	390	120	1'901	561'023.12	0.91
HUBSPOT	USD	137		137			
HUMANA	USD	254	88	43	299	145'152.54	0.24
IBM	USD	1'826	1'045	635	2'236	293'117.24	0.48
INTEL	USD	7'359	1'197	1'615	6'941	226'762.47	0.37
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	USD	925		345	580	60'488.20	0.10
INTUIT	USD	505	97	76	526	234'506.58	0.38
INTUITIVE SURGICAL	USD	480			480	122'625.60	0.20
IOVIA HOLDINGS INC	USD	327		97	230	45'744.70	0.07
JOHNSON & JOHNSON	USD	2'157	1'210	881	2'486	385'330.00	0.63
JP MORGAN CHASE	USD	4'490		1'676	2'814	366'692.34	0.60
JUNIPER NETWORKS	USD	6'928		2'134	4'794	165'009.48	0.27
KIMBERLY-CLARK	USD	1'924		471	1'453	195'021.66	0.32
KROGER	USD		1'776		1'776	87'681.12	0.14
LENNAR -A-	USD	943			943	99'118.73	0.16
LOEWS	USD	2'373		885	1'488	86'333.76	0.14
LOWE'S COMPANIES	USD	1'443	182	241	1'384	276'758.48	0.45
LULULEMON ATHLETICA	USD	211	51		262	95'417.78	0.15
MAGALLANES INC	USD		1'007	1'007			
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	413			413	68'574.52	0.11
MARSH & MCLENNAN	USD	1'226		486	740	123'247.00	0.20
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1'616	867	790	1'693	73'306.90	0.12
MASTERCARD	USD	1'115	306	94	1'327	482'245.07	0.78
MCDONALD'S	USD	583	142	269	456	127'502.16	0.21
MERCADOLIBRE	USD	76	55	33	98	129'169.88	0.21
MERCK & CO	USD	2'778	1'975	397	4'356	463'434.84	0.75
META PLATFORMS INC	USD	1'467	214	299	1'382	292'901.08	0.48
MICRON TECHNOLOGY	USD	1'325	1'433	442	2'316	139'747.44	0.23
MICROSOFT	USD	10'848	2'485	706	12'627	3'640'364.10	5.91
MODERNA INC	USD	191	253		444	68'189.52	0.11
MONDELEZ INTERNATIONAL	USD	2'112	1'769		3'881	270'583.32	0.44
MONSTER BEVERAGE	USD	930	930		1'860	100'458.60	0.16
MORGAN STANLEY	USD	3'174	400	646	2'928	257'078.40	0.42
NETFLIX	USD	200	302	108	394	136'119.12	0.22
NEWMONT MINING	USD	3'145	549	3'694			
NIKE -B-	USD	917		240	677	83'027.28	0.13
NISOURCE	USD	12'301	1'214	2'326	11'189	312'844.44	0.51
NVIDIA	USD	4'279	1'141	525	4'895	1'359'684.15	2.21
ON SEMICONDUCTOR	USD		1'621		1'621	133'440.72	0.22
ONEOK (new)	USD	2'861	3'170		6'031	383'209.74	0.62
ORACLE	USD	1'443	894	398	1'939	180'171.88	0.29
PALO ALTO NET	USD	50	355		405	80'894.70	0.13
PARKER-HANNIFIN	USD	535			535	179'818.85	0.29
PAYPAL HOLDINGS	USD	1'977		904	1'073	81'483.62	0.13
PEPSICO	USD	2'283	348	414	2'217	404'159.10	0.66
PFIZER	USD	2'559	3'821		6'380	260'304.00	0.42
PNC FINANCIAL SERVICES	USD	661	641	128	1'174	149'215.40	0.24
PPG INDUSTRIES	USD	1'077	583	738	922	123'160.76	0.20
PROCTER & GAMBLE	USD	1'822	253		2'075	308'531.75	0.50
PROGRESSIVE	USD		496		496	70'957.76	0.12
PROLOGIS	USD	1'364	753	302	1'815	226'457.55	0.37

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	4'995	425	1'564	3'856	319'045.44	0.52
PUBLIC STORAGE	USD	289			289	87'318.46	0.14
QUALCOMM	USD	503	709		1'212	154'626.96	0.25
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	101	49		150	123'250.50	0.20
REPUBLIC SERVICES	USD	1'383	266	502	1'147	155'097.34	0.25
ROKU INC -A-	USD	91		91			
ROPER TECHNOLOGIES	USD	299	50		349	153'800.81	0.25
S&P GLOBAL	USD	774	101	231	644	222'031.88	0.36
SALESFORCE.COM	USD	1'154	812		1'966	392'767.48	0.64
SERVICENOW	USD	468	82	60	490	227'712.80	0.37
SHERWIN-WILLIAMS	USD	389			389	87'435.53	0.14
SNAP INC -A-	USD	1'499		1'499			
SNOWFLAKE INC -A-	USD	198		198			
SPLUNK	USD	1'424			1'424	136'533.12	0.22
STANLEY BLACK & DECKER	USD	517		517			
STARBUCKS	USD	1'065	799		1'864	194'098.32	0.32
STEEL DYNAMICS	USD	2'231	467	773	1'925	217'640.50	0.35
STRYKER	USD	463		134	329	93'919.63	0.15
TARGA RESOURCES	USD		2'559		2'559	186'679.05	0.30
TARGET	USD	1'131	213	343	1'001	165'795.63	0.27
TESLA MOTORS	USD	1'119	2'389	113	3'395	704'326.70	1.14
TEXAS INSTRUMENTS	USD	1'900	212		2'112	392'853.12	0.64
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	289		89	200	115'274.00	0.19
TJX COS	USD	1'800			1'800	141'048.00	0.23
TRADE DESK INC/THE	USD	450			450	27'409.50	0.04
TRAVELERS COMPANIES	USD	1'084	103		1'187	203'463.67	0.33
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	3'461	735	1'243	2'953	100'697.30	0.16
TWILIO -A-	USD	403		403			
TWITTER	USD	1'295		1'295			
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2'425			2'425	76'872.50	0.12
UGI	USD	4'425	928		5'353	186'070.28	0.30
UNION PACIFIC	USD	753			753	151'548.78	0.25
UNITED PARCEL SERVICE -B-	USD	923	198		1'121	217'462.79	0.35
UNITEDHEALTH GROUP	USD	373	832	86	1'119	528'828.21	0.86
US BANCORP	USD	2'590	912	762	2'740	98'777.00	0.16
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	6'733	694	1'520	5'907	229'723.23	0.37
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	574		159	415	130'754.05	0.21
VISA -A-	USD	1'974	505	160	2'319	522'841.74	0.85
WAL-MART STORES	USD	982	149		1'131	166'765.95	0.27
WALT DISNEY	USD	1'700	1'033		2'733	273'655.29	0.44
WEC ENERGY GROUP	USD	1'441	650	339	1'752	166'072.08	0.27
WELLS FARGO	USD	2'293	819	748	2'364	88'366.32	0.14
WILLIAMS COMPANIES	USD	6'171	2'505	3'354	5'322	158'914.92	0.26
WORKDAY -A-	USD	539	203		742	153'252.68	0.25
YUM BRANDS	USD	1'041	288	458	871	115'041.68	0.19
ZOETIS -A-	USD	869	248		1'117	185'913.48	0.30
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -A-	USD	208	888	475	621	45'854.64	0.07
ZSCALER INC	USD	348	210		558	65'191.14	0.11
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						38'579'595.04	62.65
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						61'414'108.14	99.74
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Spanien							
FERROVIAL SA	EUR		42	42			
FERROVIAL SA	EUR		56	56			
						0.00	0.00
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						0.00	0.00
Total Devisentermingeschäfte						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total Anlagen						61'414'108.14	99.74
Bankguthaben auf Sicht						20'631.87	0.03
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						140'437.22	0.23
Gesamtfondsvermögen (GFV)						61'575'177.23	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						959'253.51	1.56
./. Andere Verbindlichkeiten						25'274.78	0.04
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						60'590'648.94	98.40

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	61'414'108.14	99.74
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
09.05.2022	Bought	USD	107'428	JPY	13'980'000	0.00	0.00
31.05.2022	Bought	CHF	1'130	EUR	1'098	0.00	0.00
Total Devisentermingeschäfte						0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	189.28	135.14	68.22
Inventarwert pro Anteil	CHF	99.06	107.46	108.84

Verwendung des Erfolges**Thesaurierung pro Anteil****1. Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber**

Thesaurierung 2023	Anteilklasse B	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.615
./ 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.215
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	0.400
Coupon Nr. Ertrag		6

**2. Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber
(verrechnungssteuerbefreite Erträge aus direktem Immobilienbesitz)**

Thesaurierung 2023	Anteilklasse B	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.007
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	0.007
Coupon Nr. Ertrag		7

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.03.2023
EURO	0.992500
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.913526

Vermögensrechnung per 31. März 2023

	31.03.2023	31.03.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	432'380.50	628'206.99
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	79'565'720.50	55'481'927.50
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	108'621'234.44	78'547'034.90
Sonstige Vermögenswerte	777'619.22	571'890.47
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	189'396'954.66	135'229'059.86
Andere Verbindlichkeiten	115'827.02	87'587.62
Nettofondsvermögen	189'281'127.64	135'141'472.24
	01.04.2022 -	01.04.2021 -
	31.03.2023	31.03.2022
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	135'141'472.24	68'223'314.37
Ablieferung Verrechnungssteuer	-239'577.82	-175'181.21
Ausgaben von Anteilen	73'123'393.00	74'647'777.25
Rücknahmen von Anteilen	-7'869'925.45	-4'490'675.15
Sonstiges aus Anteilverkehr	4'834'368.63	-1'647'162.82
Gesamterfolg	-15'708'602.96	-1'416'600.20
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	189'281'127.64	135'141'472.24
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'257'576.573	626'824.054
Ausgegebene Anteile	732'410.472	671'429.635
Zurückgenommene Anteile	-79'175.724	-40'677.116
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'910'811.321	1'257'576.573
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil	99.06	107.46

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'371.68	261.70
Negativzinsen	-2'669.53	-7'529.95
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	436'666.98	280'983.48
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'174'648.68	653'713.99
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	24'323.56	14'400.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	359'818.30	242'498.97
Total Erträge	1'994'159.67	1'184'328.83
Aufwendungen		
Passivzinsen	134.73	1'520.12
Prüfaufwand	14'512.49	17'840.97
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	986'757.09	677'937.93
- die Depotbank	19'256.00	12'989.10
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	-15'272.25	-10'930.66
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	15'272.25	10'930.66
Sonstige Aufwendungen	4'514.52	2'784.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	38'133.90	14'872.06
Total Aufwendungen	1'063'308.73	727'944.27
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	930'850.94	456'384.56
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	257'628.81	204'252.23
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	1'188'479.75	660'636.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'071'593.95	-953'535.16
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-257'628.81	-204'252.23
Realisierter Erfolg	-1'140'743.01	-497'150.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14'567'859.95	-919'449.60
Gesamterfolg	-15'708'602.96	-1'416'600.20
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'188'479.75	660'636.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'188'479.75	660'636.79
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	411'126.92	228'799.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	763'521.76	424'913.75
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	13'831.07	6'922.80

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Anleihen							
Australien							
0.113	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.113%/19-10.12.2029	CHF	1'170'000		1'170'000	1'016'145.00	0.54
						1'016'145.00	0.54
Chile							
0.298	BANCO SANTANDER CHILE 0.2975%/21-22.10.2026	CHF	430'000		430'000	388'075.00	0.20
						388'075.00	0.20
Dänemark							
-	KOMMUNEKREDIT 0%/21-03.03.2042	CHF	200'000		200'000	139'300.00	0.07
						139'300.00	0.07
Deutschland							
0.500	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.5%/18-18.07.2028	CHF	2'045'000	970'000	3'015'000	2'784'352.50	1.47
0.273	HENKEL AG & CO. KGAA 0.2725%/20-28.04.2023	CHF	1'180'000		1'180'000	1'178'938.00	0.62
0.010	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.01%/21-10.11.2026	CHF	200'000	800'000	1'000'000	929'000.00	0.49
0.125	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.125%/21-05.10.2029	CHF	150'000	440'000	590'000	520'675.00	0.27
1.250	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25%/22-30.06.2027	CHF		400'000	400'000	387'400.00	0.20
0.250	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.25%/21-30.03.2027	CHF	400'000		400'000	363'200.00	0.19
						6'163'565.50	3.25
Finnland							
0.125	NORDEA BANK ABP 0.125%/20-02.06.2026	CHF	750'000		750'000	700'500.00	0.37
						700'500.00	0.37
Frankreich							
0.528	BNP PARIBAS SA 0.5275%/22-20.01.2028	CHF	200'000	400'000	600'000	539'400.00	0.28
0.164	CREDIT AGRICOLE SA 0.1637%/21-28.04.2028	CHF	150'000	540'000	690'000	611'340.00	0.32
0.200	ORANGE SA 0.2%/19-24.11.2025	CHF	1'730'000	270'000	2'000'000	1'909'000.00	1.01
2.278	SOCIETE GENERALE 2.2775%/23-27.02.2026	CHF		250'000	250'000	248'250.00	0.13
						3'307'990.00	1.75
Grossbritannien							
0.320	HSBC HOLDINGS PLC 0.32%/21-03.11.2027	CHF	200'000		200'000	179'800.00	0.09
0.375	VODAFONE GROUP 0.375%/16-03.12.2024	CHF	1'510'000	215'000	1'725'000	1'678'425.00	0.89
						1'858'225.00	0.98
Jersey							
0.500	HEATHROW FUNDING LIMITED 0.5%/16-17.05.2026	CHF	950'000		950'000	929'955.00	0.49
						929'955.00	0.49
Kanada							
0.150	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.15%/18-31.07.2023	CHF	750'000		750'000	746'025.00	0.39
0.283	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.2825%/22-03.02.2027	CHF	450'000		450'000	413'775.00	0.22
0.100	ROYAL BANK OF CANADA 0.1%/18-18.07.2023	CHF	750'000		750'000	746'325.00	0.39
						1'906'125.00	1.01
Liechtenstein							
0.200	LGT BANK LTD 0.2%/16-12.10.2026	CHF	2'720'000	910'000	3'630'000	3'366'825.00	1.78
						3'366'825.00	1.78
Luxemburg							
1.625	BEI 1.625%/12-02.04.2026	CHF	200'000		200'000	199'300.00	0.11
						199'300.00	0.11
Niederlande							
0.300	BMW INTL INVESTMENT BV 0.3%/19-05.09.2024	CHF	600'000		600'000	584'940.00	0.31
2.500	BNG 2.5%/05-21.07.2025	CHF	570'000		570'000	578'835.00	0.31
0.625	NEDER WATERSCHAPSBANK 0.625%/17-21.08.2037	CHF	550'000		550'000	457'600.00	0.24
						1'621'375.00	0.86
Schweiz							
1.875	BASELLANDSCHAFT KANTONBK 1.875%/23-28.03.2025	CHF		400'000	400'000	398'944.00	0.21
0.010	BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.01%/22-28.07.2026	CHF		600'000	600'000	561'900.00	0.30
2.125	BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.125%/22-04.10.2052	CHF		400'000	400'000	397'200.00	0.21
0.250	BASLER KANTONALBANK 0.25%/21-10.03.2036	CHF	200'000	100'000	300'000	237'000.00	0.13
0.300	BASLER KANTONALBANK 0.3%/17-22.06.2027	CHF	600'000		600'000	557'100.00	0.29
0.625	BELL FOOD GROUP AG 0.625%/16-24.03.2025	CHF	250'000		250'000	242'250.00	0.13
0.300	BERNER KANTONALBANK AG 0.3%/20-29.05.2030	CHF	200'000	410'000	610'000	531'310.00	0.28
0.200	CANTON OF BERN 0.2%/21-26.11.2036	CHF	200'000	205'000	405'000	322'987.50	0.17
2.000	CANTON OF TICINO 2%/22-20.11.2037	CHF		300'000	300'000	298'800.00	0.16
0.418	CEMBRA MONEY BANK LTD. 0.4175%/21-15.11.2028	CHF	200'000	260'000	460'000	406'410.00	0.21
1.700	CITY OF BERN 1.7%/23-24.01.2033	CHF		400'000	400'000	392'400.00	0.21
0.750	COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75%/18-06.06.2025	CHF	220'000	400'000	620'000	599'850.00	0.32
0.750	COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75%/20-05.05.2023	CHF	400'000		400'000	399'640.00	0.21
0.150	EMIS FUER GEM WOHNBAUT 0.15%/21-09.09.2041	CHF	200'000	140'000	340'000	249'050.00	0.13

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
2.875 EUROFIMA BASEL 2.875%/05-04.02.2030	CHF	1'020'000	825'000		1'845'000	1'952'010.00	1.03
0.625 FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.625%/17-24.06.2029	CHF	200'000	250'000		450'000	410'175.00	0.22
0.125 GIVAUDAN SA 0.125%/21-07.06.2027	CHF	200'000	260'000		460'000	437'230.00	0.23
1.450 HELVETIA SCHWEIZ.FEUERVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT ST.GALLEN & HELVETIA-UNFALL SCHWEIZ.VERSICHERUNGS-GES. 1.45%/22-25.06.2026	CHF		300'000		300'000	292'950.00	0.15
2.250 KANTON BERN 2.25%/10-31.05.2023	CHF	2'180'000	205'000		2'385'000	2'388'100.50	1.26
0.400 KANTON GENF 0.4%/16-28.04.2036	CHF	550'000	255'000		805'000	662'515.00	0.35
1.500 KANTON GENF 1.5%/12-05.03.2032	CHF	300'000	105'000		405'000	392'040.00	0.21
1.000 KANTON OF SOLOTHURN 1%/15-20.02.2045	CHF	200'000			200'000	165'800.00	0.09
2.000 KANTON ZÜRICH 2%/13-29.07.2038	CHF	400'000			400'000	408'800.00	0.22
1.000 LAFARGEHOLCIM LTD 1%/18-11.12.2024	CHF	300'000			300'000	295'200.00	0.16
0.250 LUZERNER KANTONALBANK AG 0.25%/22-24.01.2030	CHF	300'000			300'000	265'050.00	0.14
0.875 LUZERNER KANTONALBK AG (subordinated) 0.875%/21-14.05.2031	CHF	230'000	360'000		590'000	490'290.00	0.26
0.350 LUZERNER KANTONALBK AG 0.35%/18-05.02.2027	CHF	1'580'000	955'000		2'535'000	2'372'760.00	1.25
0.750 NESTLE SA 0.75%/18-28.06.2028	CHF	200'000	430'000		630'000	592'515.00	0.31
0.250 NOVARTIS 0.25%/15-13.05.2025	CHF	455'000	5'000		460'000	445'740.00	0.24
0.400 PARTNERS GROUP HOLDING A 0.4%/19-21.06.2027	CHF	200'000	160'000		360'000	330'840.00	0.17
- PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -531- 0%/21-15.02.2036	CHF	150'000	730'000		880'000	676'280.00	0.36
0.200 PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -536- 0.2%/21-12.06.2035	CHF	400'000	205'000		605'000	485'210.00	0.26
0.100 PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -541- 0.1%/21-05.05.2031	CHF	420'000			150'000	489'174.00	0.26
1.500 PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -553- 1.5%/23-17.12.2029	CHF		300'000	300'000			
1.650 PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -557- 1.65%/23-21.12.2032	CHF		300'000	300'000			
2.125 PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -570- 2.125%/23-21.09.2038	CHF		300'000				0.16
0.250 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -691- 0.25%/20-15.03.2041	CHF	335'000	150'000		485'000	354'195.50	0.19
- PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -695- 0%/20-26.10.2029	CHF	150'000	270'000		420'000	368'760.00	0.19
0.375 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -703- 0.375%/21-24.01.2042	CHF	300'000	100'000		400'000	295'840.00	0.16
0.125 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -706- 0.125%/21-19.08.2031	CHF	370'000	105'000		475'000	406'220.00	0.21
0.250 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -707- 0.25%/21-25.03.2036	CHF	400'000	500'000		900'000	716'850.00	0.38
1.500 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -727- 1.5%/22-22.12.2042	CHF		200'000		200'000	184'140.00	0.10
1.500 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -727- 1.5%/23-22.12.2042	CHF		400'000	400'000			
0.300 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -481- 0.3%/16-06.06.2031	CHF	400'000	105'000		505'000	440'208.50	0.23
1.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 581 1.625%/13-03.07.2030	CHF	300'000	140'000		440'000	428'780.00	0.23
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -608- 0.625%/15-25.04.2033	CHF	450'000	100'000		550'000	480'425.00	0.25
1.000 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -614 1%/15-12.05.2032	CHF	400'000	240'000		640'000	585'984.00	0.31
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 617 0.625%/15-16.05.2031	CHF	350'000	110'000		460'000	412'482.00	0.22
0.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -647- 0.25%/17-18.01.2027	CHF	325'000			325'000	304'525.00	0.16
0.875 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -668- 0.875%/19-19.06.2043	CHF	250'000	100'000		350'000	282'975.00	0.15
0.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -671- 0.25%/19-15.04.2030	CHF	300'000	230'000		530'000	469'421.00	0.25
0.500 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -677- 0.5%/19-25.01.2044	CHF	400'000			400'000	296'520.00	0.16
2.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -722- 2.375%/22-20.05.2037	CHF		510'000		510'000	530'655.00	0.28
0.125 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S.635 0.125%/16-15.07.2031	CHF	350'000	100'000		450'000	385'560.00	0.20
0.375 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S.637 0.375%/16-15.06.2046	CHF	510'000	100'000		610'000	427'915.00	0.23
0.875 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. - 606- 0.875%/15-07.05.2035	CHF	400'000	380'000		780'000	683'202.00	0.36
2.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S.548 2.625%/11-14.02.2031	CHF	200'000			200'000	208'860.00	0.11
0.125 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0.125%/20-23.04.2032	CHF	405'000	150'000		555'000	469'530.00	0.25
0.250 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0.25%/20-12.06.2040	CHF	140'000	520'000		660'000	490'182.00	0.26
0.650 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0.65%/18-15.02.2033	CHF	350'000			350'000	307'300.00	0.16
1.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 1.5%/22-17.12.2029	CHF		300'000		300'000	290'610.00	0.15
0.625 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 460 0.625%/15-12.02.2030	CHF	510'000			510'000	465'375.00	0.25
0.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -464- 0.5%/15-30.04.2030	CHF	250'000	270'000		520'000	468'780.00	0.25
0.600 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -476- 0.6%/16-11.12.2035	CHF	350'000	345'000		695'000	583'800.00	0.31
0.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -490- 0.5%/17-20.02.2032	CHF	360'000	140'000		500'000	438'600.00	0.23

Jahresbericht per 31. März 2023

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.550 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -508- 0.55%/19-29.01.2031	CHF	360'000	110'000		470'000	421'355.00	0.22
0.300 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -509- 0.3%/19-09.04.2029	CHF	300'000	270'000		570'000	515'850.00	0.27
1.650 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -557- 1.65%/22-21.12.2032	CHF		300'000		300'000	290'550.00	0.15
1.800 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -568- 1.8%/22-12.12.2034	CHF		450'000		450'000	439'200.00	0.23
1.000 PSP SWISS PROPERTY AG 1%/15-06.02.2025	CHF	1'005'000	60'000		1'065'000	1'034'647.50	0.55
1.500 ROCHE KAPITALMARKT AG 1.5%/22-23.06.2026	CHF		300'000		300'000	296'250.00	0.16
0.450 ROCHE KAPITALMARKT T. -3- 0.45%/17-23.03.2029	CHF	1'710'000	485'000		2'195'000	1'999'645.00	1.06
0.250 SGS LTD 0.25%/15-08.05.2023	CHF	350'000			350'000	349'475.00	0.18
0.950 SGS LTD 0.95%/20-06.11.2026	CHF	140'000	310'000		450'000	428'625.00	0.23
0.500 ST. GALLER KANTONALBANK 0.5%/15-24.06.2025	CHF	950'000			950'000	919'125.00	0.49
2.550 STADT ZUERICH 2.55%/06-10.03.2036	CHF	500'000			500'000	536'000.00	0.28
0.375 SULZER AG 0.375%/16-11.07.2022	CHF	700'000		700'000			
- SWISS CONFEDERATION 0%/16-22.06.2029	CHF		450'000		450'000	418'905.00	0.22
0.500 SWISS CONFEDERATION 0.5%/15-27.05.2030	CHF	200'000	1'890'000		2'090'000	1'996'577.00	1.05
0.500 SWISS CONFEDERATION 0.5%/17-24.05.2055	CHF	1'480'000	410'000		1'890'000	1'530'900.00	0.81
1.250 SWISS CONFEDERATION 1.25%/12-27.06.2037	CHF	2'560'000	1'760'000		4'320'000	4'296'672.00	2.27
0.375 SWISSCOM LTD 0.375%/17-31.05.2027	CHF	3'680'000	1'925'000		5'605'000	5'243'477.50	2.77
- SWITZERLAND 0%/23-22.06.2029	CHF		600'000	600'000			
0.500 SWITZERLAND 0.5%/17-28.06.2045	CHF	150'000	350'000		500'000	429'000.00	0.23
0.435 UBS GROUP INC. 0.435%/21-09.11.2028	CHF	200'000	200'000		400'000	351'800.00	0.19
0.250 ZUERCHER KANTONALBANK 0.25%/18-08.05.2025	CHF	600'000			600'000	577'800.00	0.31
2.125 ZUERCHER KANTONALBANK S. 113 2.125%/10-29.06.2022	CHF	200'000		200'000			
0.125 ZUERCHER KANTONALBANK S. 138 0.125%/16-13.05.2026	CHF	600'000			600'000	565'200.00	0.30
0.200 ZUERCHER KANTONALBANK S. -153- 0.2%/22-31.07.2030	CHF	150'000	450'000		600'000	524'700.00	0.28
- ZURICH INSURANCE CO (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/22-03.05.2052	CHF	410'000			410'000	322'670.00	0.17
						54'717'960.00	28.89
Supranational							
0.200 NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.2%/20-28.11.2028	CHF	300'000			300'000	270'300.00	0.14
						270'300.00	0.14
Vereinigte Arabische Emirate							
0.148 FIRST ABU DHABI BANK P.J.S.C. 0.1475%/21-17.11.2026	CHF	200'000			200'000	183'900.00	0.10
						183'900.00	0.10
Vereinigte Staaten							
0.410 AMGEN 0.41%/16-08.03.2023	CHF	1'650'000		1'650'000			
0.750 APPLE INC 0.75%/15-25.02.2030	CHF	460'000			460'000	424'580.00	0.22
0.423 BANK OF AMERICA CORP 0.4225%/21-23.11.2029	CHF	270'000	1'495'000		1'765'000	1'517'900.00	0.80
0.450 ELI LILLY & CO 0.45%/16-24.05.2028	CHF	400'000			400'000	370'800.00	0.20
0.125 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.125%/20-25.09.2028	CHF		550'000		550'000	482'900.00	0.25
						2'796'180.00	1.48
Total Anleihen							
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						79'565'720.50	42.01
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
Irland							
BLACKROCK FIXED INCOME DUBLIN FUNDS PLC - ISHARES GREEN BOND INDEX FUND (IE) -D CHF HEDGED ACC- CHF	CHF	1'347'000	856'200		2'203'200	19'018'022.40	10.04
						19'018'022.40	10.04
Luxemburg							
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QB- USD	USD	4'240	1'810	6'050			
						0.00	0.00
Schweiz							
BLKB IQ FUND (CH) IQ RESPONSIBLE EQUITY SWITZERLAND -N- CHF	CHF	128'100	61'300		189'400	26'158'034.00	13.81
BLKB IQ FUND (CHF) IQ RESPONSIBLE EQUITY WORLD EX SWITZERLAND -N- USD	USD	254'500	115'400		369'900	52'528'600.34	27.73
CREDIT SUISSE INDEX FUND (CH) I - CSIF (CH) I REAL ESTATE SWITZERLAND BLUE -QA-	CHF	1'680	910		2'590	3'683'057.70	1.94
SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND EMERGING MARKETS RESPONSIBLE -NT CHF- CHF	CHF		80'000		80'000	7'233'520.00	3.82
						89'603'212.04	47.31
Total Kollektive Kapitalanlagen						108'621'234.44	57.35
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						108'621'234.44	57.35

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total Anlagen						188'186'954.94	99.36
Bankguthaben auf Sicht						432'380.50	0.23
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						777'619.22	0.41
Gesamtfondsvermögen (GFV)						189'396'954.66	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						115'827.02	0.06
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						189'281'127.64	99.94

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	79'565'720.50	42.01
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	108'621'234.44	57.35
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. März 2023

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zum Zusammenschluss unterzeichnet, welche per 12. Juni 2023 vollzogen wurde. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG bzw. der UBS Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können in Zukunft ändern.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER) ²
BLKB iQ Fund (CH) Swiss Dynamic Allocation	B	22 767 584	CHF	0.01%	0.81%	0.92% ³
	J	22 767 585	CHF	0.01%	0.55%	0.66% ³
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland	B	37 270 150	CHF	0.01%	0.33%	0.35%
	B1	37 270 151	CHF	0.01%	0.33%	0.35%
	J	37 270 154	CHF	0.01%	0.18%	0.20%
	N	37 270 155	CHF	0.01%	0.03%	0.05%
	N1	37 270 158	CHF	0.01%	0.03%	0.05%
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland	B	37 270 159	USD	0.03%	0.44%	0.48%
	B1	37 270 161	USD	0.03%	0.45%	0.48%
	J	37 270 164	USD	0.03%	0.25%	0.29%
	N	37 270 165	USD	0.03%	0.04%	0.08%
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension	JP	54 383 825	USD	0.02%	0.27%	0.33%
	NP	54 383 833	USD	0.02%	0.07%	0.13%
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced	B	47 944 824	CHF	0.01%	0.64%	0.74% ³

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

³ Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war. Die TER der Zielfonds können auch von KIID's, etc. stammen. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 3%.

Erläuterung 4: Fondsp performance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
BLKB iQ Fund (CH) Swiss Dynamic Allocation	B	22 767 584	31.03.2014	CHF	-	-17.7%	16.2%	-2.3%
	J	22 767 585	31.03.2014	CHF	-	-17.5%	16.5%	-2.0%
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland	B	37 270 150	28.09.2017	CHF	-	-16.8%	24.1%	4.0%
	B1	37 270 151	28.09.2017	CHF	-	-16.8%	24.1%	4.0%
	J	37 270 154	10.11.2017	CHF	-	-16.7%	24.3%	4.1%
	N	37 270 155	28.09.2017	CHF	-	-16.6%	24.5%	4.3%
	N1	37 270 158	28.09.2017	CHF	-	-16.6%	24.5%	4.3%
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland	B	37 270 159	28.09.2017	USD	-	-19.4%	22.4%	17.2%
	B1	37 270 161	28.09.2017	USD	-	-19.4%	22.4%	17.2%
	J	37 270 164	28.09.2017	USD	-	-19.2%	22.7%	17.4%
	N	37 270 165	28.09.2017	USD	-	-19.1%	22.9%	17.7%
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension	JP	54 383 825	23.09.2020	USD	24.6%	-19.3%	22.9%	-
	NP	54 383 833	22.09.2020	USD	25.2%	-19.1%	23.2%	-
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced	B	47 944 824	31.07.2019	CHF	-	-15.5%	8.3%	3.8%

¹ Die Fondsp performance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG
BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Real Estate Investment Trust (REIT)

Die Erträge aus Immobilien-Investmentsgesellschaften (REIT) gelten steuerlich als Fondserträge und sind entsprechend separat ausgewiesen.

Erläuterung 10: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert 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 eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 offenstehenden 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste gängige Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird danach 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 Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Erläuterung 11: Änderungen des Fondsvertrags per 1. Dezember 2022

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 28. November 2022 bewilligt. Die Änderungen sind per 1. Dezember 2022 in Kraft getreten. Die Publikation auf der elektronischen Plattform «www.swissfunddata.ch» am 27. Juni 2022 sowie am 25. November 2022 lautet wie folgt:

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Fonds wie folgt zu ändern:

1. § 6 Anteile und Anteilklassen

In Bezug auf die Anteile der **Klasse D** wird in Ziff. 4 präzisiert, dass es sich um thesaurierende Anteile handelt, die qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG i.V.m. Art. 4 Abs. 3 FIDLEG inklusive Anlagestiftungen offenstehen.

2. § 8 Anlagepolitik (neu: § 8 Anlageziel und Anlagepolitik)

Ziff. 2 wird dahingehend angepasst, dass unter dieser Ziffer das Anlageziel und die Anlagepolitik der einzelnen Teilvermögen aufgeführt wird.

Das Anlageziel des Teilvermögens BLKB iQ Fund (CH) Swiss Dynamic Allocation in Ziff. 2. A) wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, einen angemessenen Anlageertrag in der Rechnungseinheit mittels Investitionen in die nachstehend aufgeführten Anlagen zu erreichen. Dabei sind die Grundsätze der Risikoverteilung, der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Vermögens des Teilvermögens zu berücksichtigen. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Dieses Teilvermögen zeichnet sich dadurch aus, dass die Anlageallokation – insbesondere der prozentuale Anteil an Beteiligungswertpapieren und -wertrechten einerseits sowie Obligationen, Notes und andere fest- oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte andererseits – für das Teilvermögen durch ein quantitatives Modell errechnet wird. Die Umsetzung der modellbasierten Anlageallokation erfolgt durch eine quantitative und qualitative Analyse der Anlagen. Aufgrund der modellbasierten Anlageallokation kann das Portfolio des Teilvermögens sowohl bis zu 100% aus Beteiligungswertpapieren und -wertrechten als auch bis zu 100% aus Obligationen, Notes und anderen fest- oder variabel verzinslichen Forderungswertpapieren und Forderungswertrechten bestehen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland in Ziff. 2. B) wird angepasst und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und -wertrechten. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (*Positive Screening / ESG-Tilting*) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in einem auf den Zielmarkt ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Diese Über- und Untergewichtung entsprechend dem ESG-Rating wird dadurch beschränkt, dass die absolute Gewichtung einzelner Titel nicht mehr als zwei Prozentpunkte von der Gewichtung im Ausgangsportfolio abweichen darf. Weil das Ausgangsportfolio bezüglich Kapitalgewichtungen teilweise sehr konzentriert ist, wird zudem die Höhe der Über- und Untergewichtungen in Abhängigkeit von der Gewichtung eines Titels im Ausgangsportfolio reduziert, wobei diese Reduktion bei Titeln mit einer geringen Gewichtung im Ausgangsportfolio durch Anwendung eines Glättungsfaktors (*Smoothing Factor*) erfolgt. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird anschliessend das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel vierteljährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland in Ziff. 2. C) wird angepasst und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und -wertrechten. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (*Positive Screening / ESG-Tilting*) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in einem auf den Zielmarkt gemäss Anlagepolitik ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird anschliessend das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel vierteljährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) wird durch den Vermögensverwalter einzig ein Klassifikationsmodell angewendet, welches Zielfonds als solche ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren und solche mit Berücksichtigung von ESG-Faktoren einstuft, wobei Zielfonds ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren den für das Teilvermögen geltenden Nachhaltigkeitsvorgaben nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension in Ziff. 2. D) wird angepasst und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und -wertrechten. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (*Positive Screening / ESG-Tilting*) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in einem auf den Zielmarkt gemäss Anlagepolitik ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel vierteljährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) wird durch den Vermögensverwalter einzig ein Klassifikationsmodell angewendet, welches Zielfonds als solche ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren und solche mit Berücksichtigung von ESG-Faktoren einstuft, wobei Zielfonds ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren den für das Teilvermögen geltenden Nachhaltigkeitsvorgaben nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced in Ziff. 2. E) wird angepasst und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und -wertrechten sowie Obligationen sowie Schweizer Immobilienfonds. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (*Positive Screening / ESG-Tilting* und Mindest-ESG-Rating) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) oder fehlendem Einbezug von ESG-Faktoren bei Anlagen in gewisse Anlageklassen, namentlich in Anteile bzw. Aktien an Schweizer kollektiven Kapitalanlagen der Art «Immobilienfonds», den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Es werden keine Direktanlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte getätigt, sofern diese bei vorhandenem ESG-Rating kein Mindest-ESG-Rating von BBB auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von CCC bis höchstens AAA aufweisen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in dem auf den Zielmarkt gemäss Anlagepolitik ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel vierteljährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) wird durch den Vermögensverwalter einzig ein Klassifikationsmodell angewendet, welches Zielfonds als solche ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren und solche mit Berücksichtigung von ESG-Faktoren einstuft, wobei Zielfonds ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren den für das Teilvermögen geltenden Nachhaltigkeitsvorgaben nicht entsprechen. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Es wird eine neue Ziff. 3 eingefügt, wonach die Fondsleitung ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicherstellt. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.

3. § 15 Risikoverteilung

Ziff. 7 wird dahingehend ergänzt, dass neu auch die höheren Limiten gemäss Ziff. 14 vorbehalten bleiben. Ziff. 7 lautet neu wie folgt:

«Anlagen gemäss der vorstehenden Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe dürfen insgesamt 10% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 12, 13, 14 und 15 nachfolgend.»

In Bezug auf das Teilvermögen **BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland** wird in Ziff. 14 Bst. b eine neue Risikoverteilungsvorschrift eingeführt, welche wie folgt lautet:

«Anlagen gemäss der vorstehenden Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe dürfen insgesamt 30% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 12 und 13.»

4. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Der erste Satz in Ziff. 2 wird dahingehend angepasst, dass der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile auf dem am Bewertungstag anhand der Tabelle am Ende des Prospekts (bisher: gestützt auf die Schlusskurse des Vortages) gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil basiert.

5. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Ziff. 4 wird um eine neue Bst. a ergänzt, welche wie folgt lautet:

«Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen»

In diesem Zusammenhang wird auch Ziff. 5 angepasst, welche neu wie folgt lautet:

«Die Kosten nach Ziff. 4 Bst. a werden direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert der betreffenden Anlagen abgezogen.»

6. FIDLEG/AMAS-Änderungen

Im Weiteren wurden im Fondsvertrag und im Prospekt Anpassungen an die neuen rechtlichen und regulatorischen Vorgaben vorgenommen gemäss: (i) dem Bundesgesetz über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) vom 15. Juni 2018, dem Bundesgesetz über die Finanzinstitute (FINIG) vom 15. Juni 2018 sowie deren ausführenden Verordnungen, (ii) dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006 (Stand am 1. Januar 2020 und dessen ausführende Verordnungen, sowie (iii) dem Musterprospekt mit integriertem Musterfondsvertrag eines schweizerischen Effektenfonds (für Einzelfonds) der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. Mai 2015 (Stand am 27. August 2021).

7. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Zusätzlich wurden weitere formelle Änderungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.

8. Änderungen des Prospekts

Der Prospekt des Fonds wird entsprechend angepasst.

Ergänzung zur Publikation vom 27. Juni 2022

In Bezug auf die Publikation vom 27. Juni 2022 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch, mit welcher die Anlegerinnen und Anleger über eine von der Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA») beabsichtigte Änderung des Fondsvertrages informiert wurden, erfolgt hiermit eine Nachpublikation.

1. § 8 Anlagepolitik (neu: § 8 Anlageziel und Anlagepolitik)

Das Anlageziel des Teilvermögens **BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland** in Ziff. 2. C) wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 27. Juni 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und -wertrechten. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (Positive Screening / ESG-Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in einem auf den Zielmarkt gemäss Anlagepolitik ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird anschliessend das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel viermal jährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) wird durch den Vermögensverwalter einzig ein Klassifikationsmodell angewendet, welches Zielfonds als solche ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren und solche mit Berücksichtigung von ESG-Faktoren einstuft, wobei Zielfonds ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren den für das Teilvermögen geltenden Nachhaltigkeitsvorgaben nicht entsprechen. Eine genügende Berücksichtigung von ESG-Faktoren liegt vor, wenn gemäss der Strategie des externen Vermögensverwalters des Zielfonds sowohl zwingend Ausschlüsse von Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit im Bereich von aufgrund ihres militärischen und zivilen Schädigungspotentials kontroverser Waffen als auch mindestens ein Ansatz zur ESG-Integration angewandt werden. Die Bestimmung und Operationalisierung der beim Zielfonds berücksichtigten ESG-Aspekte, welche von dem für dieses Teilvermögen verfolgten Ansatz zur ESG-Integration abweichen können, erfolgen durch den jeweiligen externen Vermögensverwalter (z.B. «Best-in-Class-Ansatz», «ESG-Weighted-Ansatz», nachhaltige thematische Anlagen etc.). Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension** in Ziff. 2. D) wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 27. Juni 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und -wertrechten. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (Positive Screening / ESG-Tilting) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in einem auf den Zielmarkt gemäss Anlagepolitik ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel viermal jährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) wird durch den Vermögensverwalter einzig ein Klassifikationsmodell angewendet, welches Zielfonds als solche ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren und solche mit Berücksichtigung von ESG-Faktoren einstuft, wobei Zielfonds ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren den für das Teilvermögen geltenden Nachhaltigkeitsvorgaben nicht entsprechen. Eine genügende Berücksichtigung von ESG-Faktoren liegt vor, wenn gemäss der Strategie des externen Vermögensverwalters des Zielfonds sowohl zwingend Ausschlüsse von Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit im Bereich von aufgrund ihres militärischen und zivilen Schädigungspotentials kontroverser Waffen als auch mindestens ein Ansatz zur ESG-Integration angewandt werden. Die Bestimmung und Operationalisierung der beim Zielfonds berücksichtigten ESG-Aspekte, welche von dem für dieses Teilvermögen verfolgten Ansatz zur ESG-Integration abweichen können, erfolgen durch den jeweiligen externen Vermögensverwalter (z.B. «Best-in-Class-Ansatz», «ESG-Weighted-Ansatz», nachhaltige thematische Anlagen etc.). Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced** in Ziff. 2. E) wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 27. Juni 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in der realen Erhaltung des Kapitals und der Erzielung eines Einkommens, grundsätzlich auf Beteiligungswertpapieren und – wertrechten sowie Obligationen sowie Schweizer Immobilienfonds. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «Ausschlüsse» (Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit in kontroversen Sektoren) und «ESG-Integration» (Positive Screening / ESG-Tilting und Mindest-ESG-Rating) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) oder fehlendem Einbezug von ESG-Faktoren bei Anlagen in gewisse Anlageklassen, namentlich in Anteile bzw. Aktien an Schweizer kollektiven Kapitalanlagen der Art «Immobilienfonds», den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Es werden keine Direktanlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte getätigt, sofern diese bei vorhandenem ESG-Rating kein Mindest-ESG-Rating von BBB auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von CCC bis höchstens AAA aufweisen. Bei Direktanlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgt die Konstruktion des Zielfortfolios des Teilvermögens durch eine Über- bzw. Untergewichtung der Titel in dem auf den Zielmarkt gemäss Anlagepolitik ausgerichteten und durch Ausschlüsse bereinigten Ausgangsportfolio entsprechend deren ESG-Rating auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC. Dazu wird das Ausgangsportfolio basierend auf dem ESG-Rating der darin enthaltenen Titel in fünf etwa gleich grosse Gruppen unterteilt, wobei zur Konstruktion des Zielfortfolios die Titel der 1. Gruppe mit dem höchsten ESG-Rating um 50% und jene in der 2. Gruppe um 25% übergewichtet werden. Die Gewichtung der Titel in der 3. Gruppe wird unverändert belassen. Die Titel in der 5. Gruppe mit dem tiefsten ESG-Rating werden um 50% und jene in der 4. Gruppe um 25% untergewichtet. Summieren sich die Gewichtungen im Zielfortfolio nicht auf 100%, so wird das Residuum erneut abhängig vom ESG-Rating der Titel auf die bestehenden Gewichtungen verteilt. Diese Portfoliokonstruktion wird durch den Vermögensverwalter in der Regel viermal jährlich vorgenommen. Zwischen diesen Stichtagen kann es sein, dass die oben beschriebenen Über- oder Untergewichtungen die angestrebten Werte nicht oder nur teilweise erreichen oder auch überschreiten. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) wird durch den Vermögensverwalter einzig ein Klassifikationsmodell angewendet, welches Zielfonds als solche ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren und solche mit Berücksichtigung von ESG-Faktoren einstuft, wobei Zielfonds ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren den für das Teilvermögen geltenden Nachhaltigkeitsvorgaben nicht entsprechen. Eine genügende Berücksichtigung von ESG-Faktoren liegt vor, wenn gemäss der Strategie des externen Vermögensverwalters des Zielfonds sowohl zwingend Ausschlüsse von Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit im Bereich von aufgrund ihres militärischen und zivilen Schädigungspotentials kontroverser Waffen als auch mindestens ein Ansatz zur ESG-Integration angewandt werden. Die Bestimmung und Operationalisierung der beim Zielfonds berücksichtigten ESG-Aspekte, welche von dem für dieses Teilvermögen verfolgten Ansatz zur ESG-Integration abweichen können, erfolgen durch den jeweiligen externen Vermögensverwalter (z.B. «Best-in-Class-Ansatz», «ESG-Weighted-Ansatz», nachhaltige thematische Anlagen etc.). Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

2. § 20 Rechenschaftsablage

In § 20 Ziff. 2 wird die Angabe der Dauer des ersten Rechnungsjahres der Teilvermögen BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland, BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland, BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced und BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension gelöscht. § 20 Ziff. 2 lautet entsprechend neu wie folgt:

«Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. April bis zum 31. März des nächsten Jahres.»

3. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Zusätzlich wurden weitere formelle Änderungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.

4. Änderungen des Prospekts

Der Prospekt des Fonds wird entsprechend angepasst.

Kurzbericht der kollektivanlagen- gesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Credit Suisse Funds AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds BLKB iQ Fund (CH) mit den Teilvermögen

- BLKB iQ Fund (CH) Swiss Dynamic Allocation
- BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity Switzerland
- BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland
- BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland Pension
- BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balanced

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. März 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 9 bis 65) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder

Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Raffael Simone
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Yael Fries
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 13. Juli 2023

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com