

BLKB NEXT GENERATION FUND VORSORGE BALANCED

Halbjahresbericht per 31.03.2023

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

Klasse	Valor	Währung
A	39592982	CHF
B	39592983	CHF
Vt	39592984	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.05.2023

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	3
2	Vertriebsorganisation	4
3	Abschlusszahlen	5
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	14
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	14
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Verwaltungskommission	15
8	Benchmark	15
9	TER	15
10	Fussnoten	16
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer
Andreas Hogg
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services
Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegationen

Anlageentscheide Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		270'004'065.53	251'178'039.22	267'165'967.71	211'700'858.95
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'317'505.48	5'107'093.64	5'649'080.12	4'577'674.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		51'433.067	51'295.000	49'251.000	43'454.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		103.39	99.56	114.70	105.35
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		103.60	99.78	114.76	105.45
Ausschüttung je Anteil		-	0.25	0.25	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.33 %	1.35 %	1.36 %	1.35 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		26'859'682.13	21'479'594.31	16'478'833.44	7'090'689.78
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		258'024.706	214'620.353	143'152.277	67'170.001
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		104.10	100.08	115.11	105.56
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		104.32	100.30	115.17	105.67
Thesaurierung je Anteil		-	0.22	0.18	0.24
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.33 %	1.35 %	1.36 %	1.35 %
Klasse Vt					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		237'826'877.92	224'591'351.27	245'038'054.15	200'032'495.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'276'970.886	2'238'235.329	2'124'285.000	1'892'516.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		104.45	100.34	115.35	105.70
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		104.67	100.56	115.41	105.80
Thesaurierung je Anteil		-	0.25	0.25	0.26
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.33 %	1.35 %	1.36 %	1.35 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse A	-6.38 %	-13.19 %	7.81 %	3.46 %
Klasse B	-6.38 %	-13.19 %	7.81 %	3.46 %
Klasse Vt	-6.58 %	-13.37 %	7.80 %	3.46 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	7'125'339.94	22'958'996.86
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	87'773'643.43	81'695'081.28
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	106'932'425.57	90'955'515.62
Strukturierte Produkte	1'905'319.04	1'798'164.96
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	65'767'640.14	53'264'183.63
Sonstige Vermögenswerte	773'089.58	750'783.64
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	270'277'457.70	251'422'725.99
Andere Verbindlichkeiten	-273'392.17	-244'686.77
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	270'004'065.53	251'178'039.22

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		51'295.000	49'251.000
Ausgegebene Anteile		138.067	4'990.000
Zurückgenommene Anteile		-	-2'946.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		51'433.067	51'295.000

Klasse B	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		214'620.353	143'152.277
Ausgegebene Anteile		55'905.616	86'093.326
Zurückgenommene Anteile		-12'501.263	-14'625.250
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		258'024.706	214'620.353

Klasse Vt	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'238'235.329	2'124'285.000
Ausgegebene Anteile		153'710.127	297'721.981
Zurückgenommene Anteile		-114'974.570	-183'771.652
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'276'970.886	2'238'235.329

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		251'178'039.22	267'165'967.71
Ausbezahlte Ausschüttung		-12'858.27	-12'421.50
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-17'876.94	-10'536.45
Saldo aus dem Anteilverkehr		8'528'344.24	21'240'756.82
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		10'328'417.28	-37'205'727.36
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		270'004'065.53	251'178'039.22

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		782.81	479.45
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-67.69	-65'359.34
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		879'024.78	2'157'723.63
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		324'814.22	466'428.85
Erträge der Gratisaktien		58.33	140.69
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		411'513.57	634'684.17
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	552'737.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-18'551.49	-24'056.48
Total Ertrag		1'597'574.53	3'722'778.07
Aufwand			
Passivzinsen		-180.10	-342.98
Reglementarische Vergütungen		-1'514'274.13	-3'099'268.40
Sonstige Aufwendungen		-252.01	-342.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		10'359.73	11'859.94
Total Aufwand		-1'504'346.51	-3'088'093.44
Nettoertrag / Verlust		93'228.02	634'684.63
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-323'386.84	4'529'678.32
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		8'075.00	241'159.55
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		32'448.81	25'290.40
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-552'737.10
Realisierter Erfolg		-189'635.01	4'878'075.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		10'518'052.29	-42'083'803.16
Gesamterfolg		10'328'417.28	-37'205'727.36

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							228'110'517.94	84.40	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							87'773'643.43	32.48	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2'335	0	0	2'335 EUR	61.33	142'135.12	0.05	a)
BE							142'135.12	0.05	
CA112711J1075	BROOKFIELD CORP	0	27'658	0	27'658 CAD	44.03	822'037.54	0.30	a)
CA1130041058	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	0	5'333	5'333	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	2'795	0	0	2'795 CAD	159.47	300'872.85	0.11	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	7'113	0	0	7'113 CAD	62.64	300'764.62	0.11	a)
CA							1'423'675.01	0.53	
CH0002497458	SGS SA-REG	208	0	0	208 CHF	2'011.00	418'288.00	0.15	a)
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	4'750	0	0	4'750 CHF	76.05	361'237.50	0.13	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	893	0	0	893 CHF	583.20	520'797.60	0.19	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	258	61	0	319 CHF	1'939.00	618'541.00	0.23	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	367	17	31	353 CHF	2'973.00	1'049'469.00	0.39	a)
CH0010754924	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	413	0	0	413 CHF	692.00	285'796.00	0.11	a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	410	0	410	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6'214	150	389	5'975 CHF	437.70	2'615'257.50	0.97	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	84'543	2'465	5'307	81'701 CHF	83.76	6'843'275.76	2.53	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	25'988	1'033	2'975	24'046 CHF	260.95	6'274'803.70	2.32	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	1'376	0	83	1'293 CHF	399.20	516'165.60	0.19	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	36'917	1'170	3'117	34'970 CHF	58.90	2'059'733.00	0.76	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	75'835	2'916	4'381	74'370 CHF	31.37	2'332'986.90	0.86	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	4'235	0	4'235	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	4'353	377	479	4'251 CHF	547.40	2'326'997.40	0.86	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'258	75	186	2'147 CHF	563.20	1'209'190.40	0.45	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	993	123	93	1'023 CHF	856.80	876'506.40	0.32	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1'989	0	133	1'856 CHF	271.90	504'646.40	0.19	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	17'574	0	6'786	10'788 CHF	53.10	572'842.80	0.21	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	92'065	6'691	5'059	93'697 CHF	111.46	10'443'467.62	3.86	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	5'968	0	0	5'968 CHF	93.84	560'037.12	0.21	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	21'605	474	1'556	20'523 CHF	145.90	2'994'305.70	1.11	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	7'913	0	0	7'913 CHF	71.85	568'549.05	0.21	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	117'415	1'765	5'609	113'571 CHF	19.29	2'190'784.59	0.81	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	1'585	0	104	1'481 CHF	328.20	486'064.20	0.18	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	0	1'777	0	1'777 CHF	253.00	449'581.00	0.17	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	7'439	184	170	7'453 CHF	255.50	1'904'241.50	0.70	a)
CH0432492467	ALCON INC	26'576	591	1'282	25'885 CHF	64.70	1'674'759.50	0.62	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	11'311	0	587	10'724 CHF	70.90	760'331.60	0.28	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	3'792	3'792	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	8'802	335	339	8'798 CHF	136.35	1'199'607.30	0.44	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	0	4'213	0	4'213 CHF	91.40	385'068.20	0.14	a)
CH							53'003'332.34	19.61	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1'171	0	350	821 EUR	100.94	82'252.29	0.03	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	3'870	0	0	3'870 EUR	37.68	144'731.62	0.05	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	784	0	0	784 EUR	171.55	133'489.88	0.05	a)
DE0006969603	PUMA SE	0	1'123	0	1'123 EUR	56.86	63'376.49	0.02	a)
DE0007164600	SAP SE	1'216	253	0	1'469 EUR	116.06	169'217.75	0.06	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	1'629	0	0	1'629 EUR	149.26	241'327.09	0.09	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	653	0	0	653 EUR	212.80	137'919.72	0.05	a)
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	392	0	0	392 EUR	322.50	125'475.04	0.05	a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	488	0	488	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE							1'097'789.88	0.41	
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	1'735	274	391	1'618 DKK	1'085.80	234'075.00	0.09	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DK							234'075.00	0.09	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	3'034	0	0	3'034 EUR	35.76	107'684.86	0.04	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	3'240	0	0	3'240 EUR	30.90	99'367.66	0.04	a)
ES							207'052.52	0.08	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	1'473	0	199	1'274 EUR	154.20	194'982.38	0.07	a)
FR0000120321	L'OREAL	0	342	0	342 EUR	411.25	139'596.19	0.05	a)
FR0000120578	SANOFI	1'783	566	0	2'349 EUR	100.24	233'703.72	0.09	a)
FR0000120628	AXA SA	7'432	1'215	0	8'647 EUR	28.17	241'722.33	0.09	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	170	0	0	170 EUR	844.40	142'475.01	0.05	a)
FR0000121485	KERING	160	0	0	160 EUR	600.00	95'282.42	0.04	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	346	0	0	346 EUR	166.00	57'006.68	0.02	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'334	0	0	1'334 EUR	153.68	203'476.72	0.08	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	3'859	0	0	3'859 EUR	28.40	108'776.40	0.04	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3'412	0	0	3'412 EUR	52.32	177'181.48	0.07	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	1'970	0	0	1'970 EUR	55.21	107'950.72	0.04	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	1'093	0	0	1'093 EUR	84.08	91'212.51	0.03	a)
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	0	3'545	0	3'545 EUR	10.53	37'032.24	0.01	a)
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	2'365	0	0	2'365 EUR	28.15	66'065.39	0.02	a)
FR							1'896'464.19	0.70	
GB0002374006	DIAGEO PLC	5'463	882	1'736	4'609 GBP	3'614.00	188'149.79	0.07	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	201'643	0	0	201'643 GBP	47.68	108'588.22	0.04	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	1'845	273	0	2'118 GBP	11'232.00	268'715.01	0.10	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	3'320	0	900	2'420 GBP	4'190.00	114'535.01	0.04	a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	69'050	0	0	69'050 GBP	89.30	69'650.47	0.03	a)
GB00BN75WP63	GSK PLC	6'022	0	0	6'022 GBP	1'429.00	97'203.49	0.04	a)
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	15'268	0	0	15'268 GBP	404.20	69'708.76	0.03	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	3'824	0	0	3'824 USD	112.19	391'926.25	0.15	a)
GB							1'308'477.00	0.48	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	2'000	0	110	1'890 USD	285.81	493'482.26	0.18	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	2'202	0	0	2'202 USD	183.98	370'100.99	0.14	a)
IE							863'583.25	0.32	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	32'857	0	0	32'857 EUR	2.37	77'207.50	0.03	a)
IT0001250932	HERA SPA	23'570	0	0	23'570 EUR	2.60	60'870.72	0.02	a)
IT							138'078.22	0.05	
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	490	0	0	490 EUR	108.70	52'864.87	0.02	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	499	0	52	447 EUR	625.20	277'375.47	0.10	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	9'729	2'406	0	12'135 EUR	10.93	131'644.13	0.05	a)
NL							461'884.47	0.17	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOOSA AB SCA-B	2'790	0	0	2'790 SEK	136.45	33'539.00	0.01	a)
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	2'700	0	0	2'700 SEK	248.30	59'062.65	0.02	a)
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	4'022	0	0	4'022 SEK	296.40	105'025.00	0.04	a)
SE							197'626.65	0.07	
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	4'708	0	202	4'506 USD	138.34	569'470.56	0.21	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	15'364	781	4'142	12'003 USD	103.73	1'137'434.79	0.42	a)
US0311621009	AMGEN INC	2'499	0	2'499	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0378331005	APPLE INC	20'331	0	2'765	17'566 USD	164.90	2'646'219.44	0.98	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0	4'593	0	4'593 USD	122.83	515'386.71	0.19	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	1'830	0	59	1'771 USD	669.12	1'082'567.27	0.40	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	11'234	2'585	0	13'819 USD	69.31	874'993.52	0.32	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	0	11'800	0	11'800 USD	52.28	563'518.75	0.21	a)
US2310211063	CUMMINS INC	2'177	0	142	2'035 USD	238.88	444'095.66	0.16	a)
US2358511028	DANAHER CORP	4'865	744	0	5'609 USD	252.04	1'291'478.66	0.48	a)
US2441991054	DEERE & CO	2'913	0	158	2'755 USD	412.88	1'039'148.87	0.38	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	5'174	2'849	0	8'023 USD	100.13	733'893.99	0.27	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	6'214	0	429	5'785 USD	120.45	636'564.61	0.24	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	7'385	0	0	7'385 USD	85.46	576'561.59	0.21	a)
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	23'306	0	23'306	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4370761029	HOME DEPOT INC	3'670	0	683	2'987 USD	295.12	805'315.74	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US4581401001	INTEL CORP	7'404	0	7'404	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	2'927	845	0	3'772 USD	198.89	685'357.16	0.25	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	2'463	0	131	2'332 USD	343.42	731'621.49	0.27	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	0	2'735	0	2'735 USD	199.97	499'636.89	0.18	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	4'479	0	211	4'268 USD	166.55	649'383.68	0.24	a)
US5745991068	MASCO CORP	5'615	0	0	5'615 USD	49.72	255'042.88	0.09	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	15'753	293	1'383	14'663 USD	106.39	1'425'134.87	0.53	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	9'120	190	737	8'573 USD	288.30	2'257'926.43	0.84	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	14'142	0	575	13'567 USD	69.72	864'118.94	0.32	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	12'019	0	645	11'374 USD	87.80	912'305.01	0.34	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	11'432	3'377	1'217	13'592 USD	122.64	1'522'817.40	0.56	a)
US7134481081	PEPSICO INC	3'188	0	0	3'188 USD	182.30	530'930.05	0.20	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3'243	0	3'243	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	1'621	0	0	1'621 USD	293.45	434'559.70	0.16	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	2'878	0	218	2'660 USD	199.78	485'473.99	0.18	a)
US87612E1064	TARGET CORP	6'508	0	4'535	1'973 USD	165.63	298'537.17	0.11	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	2'934	930	0	3'864 USD	186.01	656'607.34	0.24	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'586	0	0	1'586 USD	315.07	456'501.87	0.17	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	6'352	154	598	5'908 USD	225.46	1'216'864.75	0.45	a)
US							26'799'469.78	9.92	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							106'932'425.57	39.56	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	82.00%	820'000.00	0.30	a)
CH0593893917	0.1250 % VORHYP 0 1/8 08/23/28 EMTN	960	0	0	960 CHF	85.95%	825'120.00	0.31	a)
AT							1'645'120.00	0.61	
CH0417086060	0.4000 % WSTP 0.4 06/06/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.10%	981'000.00	0.36	a)
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	0	950	0	950 CHF	96.20%	913'900.00	0.34	a)
XS2160857798	1.0000 % TLSAU 1 04/23/30	200	0	0	200 EUR	83.61%	165'976.02	0.06	a)
AU							2'060'876.02	0.76	
CH0426621709	0.1500 % CM 0.15 07/31/23 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.47%	994'700.00	0.37	a)
CH0498400578	0.0500 % CM 0.05 10/15/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	91.45%	914'500.00	0.34	a)
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	1'000	0	0	1'000 CHF	85.45%	854'500.00	0.32	a)
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	575	0	0	575 CHF	87.15%	501'112.50	0.19	a)
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	99.40%	1'491'000.00	0.55	a)
XS1857683335	0.6250 % TD 0 5/8 07/20/23 EMTN	250	0	0	250 EUR	99.27%	246'314.99	0.09	a)
CA							5'002'127.49	1.85	
CH0184636915	1.6000 % KBAARG 1.6 05/18/37	200	150	0	350 CHF	92.85%	324'975.00	0.12	a)
CH0254147504	1.5000 % SCMNFX 1 1/2 09/28/29	1'000	0	0	1'000 CHF	96.35%	963'500.00	0.36	a)
CH0271288547	0.5000 % PSYPO 0 1/2 05/05/28 605	0	1'500	0	1'500 CHF	92.83%	1'392'450.00	0.52	a)
CH0295186388	0.3750 % PFZENT 0 3/8 09/15/25 469	600	0	0	600 CHF	96.19%	577'140.00	0.21	a)
CH0358654975	0.1000 % ROSW 0.1 09/23/24 2024	1'000	0	0	1'000 CHF	97.50%	975'000.00	0.36	a)
CH0373476073	0.3750 % PFZENT 0 3/8 07/24/28 497	400	0	0	400 CHF	91.91%	367'640.00	0.14	a)
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	1'000	0	0	1'000 CHF	96.30%	963'000.00	0.36	a)
CH0373476776	0.1250 % GRKPSW 0 1/8 05/29/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	1'000	500	0	1'500 CHF	96.75%	1'451'250.00	0.54	a)
CH0384125065	0.2500 % PSYPO 0 1/4 09/18/26 654	1'000	0	0	1'000 CHF	94.23%	942'300.00	0.35	a)
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	1'000	0	0	1'000 CHF	97.50%	975'000.00	0.36	a)
CH0398633484	0.2500 % PFZENT 0 1/4 07/20/26 504	1'000	0	0	1'000 CHF	94.50%	945'000.00	0.35	a)
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	1'500	0	0	1'500 CHF	96.55%	1'448'250.00	0.54	a)
CH0398633807	0.7000 % PSPNSW 0.7 02/08/27 0	300	0	0	300 CHF	93.00%	279'000.00	0.10	a)
CH0414522273	0.1000 % KBLUZE 0.1 05/08/24	1'000	0	0	1'000 CHF	98.10%	981'000.00	0.36	a)
CH0419040792	0.7500 % ZURNVX 0 3/4 10/22/27	1'000	0	0	1'000 CHF	94.75%	947'500.00	0.35	a)
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	650	0	0	650 CHF	89.65%	582'725.00	0.22	a)
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	2'250	0	0	2'250 CHF	90.50%	2'036'250.00	0.75	a)
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	1'500	0	0	1'500 CHF	94.25%	1'413'750.00	0.52	a)
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	1'500	0	0	1'500 CHF	92.65%	1'389'750.00	0.51	a)
CH0419041063	0.6000 % GEBNVX 0.6 10/17/28	500	0	0	500 CHF	93.00%	465'000.00	0.17	a)
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	1'500	0	0	1'500 CHF	89.21%	1'338'150.00	0.50	a)
CH0419041188	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/15/34 513	1'500	0	0	1'500 CHF	84.76%	1'271'400.00	0.47	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0419041220	0.5500 % PSPNSW 0.55 02/04/28	1'000	0	0	1'000 CHF	90.30%	903'000.00	0.33	a)
CH0419042509	0.7500 % NESNVX 0 3/4 06/28/28 10Y	250	0	0	250 CHF	94.05%	235'125.00	0.09	a)
CH0423233516	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/17/25 659	1'250	0	0	1'250 CHF	95.59%	1'194'875.00	0.44	a)
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.50%	955'000.00	0.35	a)
CH0433761274	1.0000 % HOLNSW 1 12/11/24	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	2'500	0	1'700	800 CHF	96.00%	768'000.00	0.28	a)
CH0434678394	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 10/09/28 663	1'600	0	0	1'600 CHF	92.89%	1'486'240.00	0.55	a)
CH0437180935	0.7500 % SCMNVX 0 3/4 10/12/28	2'000	500	0	2'500 CHF	95.00%	2'375'000.00	0.88	a)
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	1'000	0	0	1'000 CHF	93.71%	937'100.00	0.35	a)
CH0444153792	0.5000 % KBAARG 0 1/2 11/15/27	1'000	0	0	1'000 CHF	93.05%	930'500.00	0.34	a)
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	1'000	0	0	1'000 CHF	85.50%	855'000.00	0.32	a)
CH0461239136	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/23/32 516	400	0	0	400 CHF	84.75%	339'000.00	0.13	a)
CH0471297926	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/15/30 671	1'100	0	0	1'100 CHF	88.57%	974'270.00	0.36	a)
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	1'000	0	0	1'000 CHF	82.55%	825'500.00	0.31	a)
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	800	0	0	800 CHF	90.70%	725'600.00	0.27	a)
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	500	0	0	500 CHF	82.65%	413'250.00	0.15	a)
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	1'000	0	0	1'000 CHF	80.15%	801'500.00	0.30	a)
CH0522158945	0.1000 % KBAARG 0.1 12/09/30	660	0	0	660 CHF	86.00%	567'600.00	0.21	a)
CH0522158986	0.2500 % KBLUZE 0 1/4 01/24/30	590	0	0	590 CHF	88.35%	521'265.00	0.19	a)
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	1'000	0	0	1'000 CHF	93.65%	936'500.00	0.35	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	80.80%	808'000.00	0.30	a)
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	1'000	0	0	1'000 CHF	95.25%	952'500.00	0.35	a)
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	1'420	0	0	1'420 CHF	79.00%	1'121'800.00	0.42	a)
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	485	0	0	485 CHF	89.90%	436'015.00	0.16	a)
CH0545754688	0.1250 % KBBS 0 1/8 09/10/32	1'000	0	0	1'000 CHF	83.10%	831'000.00	0.31	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	1'000	0	0	1'000 CHF	92.30%	923'000.00	0.34	a)
CH0551990689	0.5500 % STMNSW 0.55 10/03/25	350	0	0	350 CHF	96.00%	336'000.00	0.12	a)
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	1'000	0	0	1'000 CHF	82.75%	827'500.00	0.31	a)
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	970	0	0	970 CHF	84.30%	817'710.00	0.30	a)
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	1'000	0	0	1'000 CHF	90.00%	900'000.00	0.33	a)
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	1'000	0	0	1'000 CHF	90.00%	900'000.00	0.33	a)
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	500	0	0	500 CHF	90.85%	454'250.00	0.17	a)
CH0589031126	0.2500 % PFZENT 0 1/4 04/21/36 533	800	0	0	800 CHF	79.75%	638'000.00	0.24	a)
CH0591084253	0.5700 % RAIFFS 0.57 01/15/31	1'200	0	0	1'200 CHF	83.60%	1'003'200.00	0.37	a)
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	800	0	0	800 CHF	81.50%	652'000.00	0.24	a)
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	1'000	0	0	1'000 CHF	92.40%	924'000.00	0.34	a)
CH1102417735	0.1000 % KBBL 0.1 03/18/30	500	0	0	500 CHF	87.15%	435'750.00	0.16	a)
CH1113135151	0.1250 % THURBK 0 1/8 05/21/32	980	0	0	980 CHF	83.30%	816'340.00	0.30	a)
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	1'000	0	0	1'000 CHF	84.05%	840'500.00	0.31	a)
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	1'150	0	0	1'150 CHF	82.20%	945'300.00	0.35	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	900	0	0	900 CHF	88.65%	797'850.00	0.30	a)
CH1130818839	0.1250 % BALHOL 0 1/8 06/27/30	540	0	0	540 CHF	85.05%	459'270.00	0.17	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	740	0	0	740 CHF	85.10%	629'740.00	0.23	a)
CH1148728111	0.2000 % ZKB 0.2 07/31/30 153	400	0	0	400 CHF	87.45%	349'800.00	0.13	a)
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	1'000	0	0	1'000 CHF	94.30%	943'000.00	0.35	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	93.70%	937'000.00	0.35	a)
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	0	1'600	0	1'600 CHF	96.85%	1'549'600.00	0.57	a)
CH1206367661	2.2000 % BALHOL 2.2 05/30/29	0	1'500	0	1'500 CHF	99.55%	1'493'250.00	0.55	a)
CH1214797198	2.3750 % ABBNVX 2 3/8 04/05/30	1'000	0	0	1'000 CHF	101.70%	1'017'000.00	0.38	a)
CH1231094355	2.1250 % KBLUZE 2 1/8 01/30/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.20%	1'002'000.00	0.37	a)
CH1232107040	1.8000 % PFZENT 1.8 12/12/34 568	0	2'500	0	2'500 CHF	97.60%	2'440'000.00	0.90	a)
CH1232107149	1.6250 % ZURCTY 1 5/8 01/26/37	0	500	0	500 CHF	96.65%	483'250.00	0.18	a)
CH1239464626	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 MAR	0	1'600	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH							66'438'980.00	24.58	
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	445	0	0	445 CHF	90.20%	401'390.00	0.15	a)
CL							401'390.00	0.15	
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.35%	923'500.00	0.34	a)
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	88.00%	880'000.00	0.33	a)
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	970	0	0	970 CHF	89.15%	864'755.00	0.32	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	1'980	0	0	1'980 CHF	81.85%	1'620'630.00	0.60	a)
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	82.90%	1'243'500.00	0.46	a)
CH1233900005	1.8750 % MUNHYP 1 7/8 05/07/30 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	98.70%	1'480'500.00	0.55	a)
US5151108T00	2.5000 % RENTEN 2 1/2 11/15/27 37	450	0	0	450 USD	94.63%	389'038.01	0.14	a)
DE							7'401'923.01	2.74	
CH0545766534	0.1250 % NDASS 0 1/8 06/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.40%	934'000.00	0.35	a)
FI							934'000.00	0.35	
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.15%	931'500.00	0.34	a)
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	85.60%	856'000.00	0.32	a)
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	1'850	0	0	1'850 CHF	87.15%	1'612'275.00	0.60	a)
CH1118460984	0.2125 % ACAFP 0.2125 06/21/29 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	86.05%	1'290'750.00	0.48	a)
FR0013201639	0.5000 % SANFP 0 1/2 01/13/27 EMTN	300	0	0	300 EUR	90.75%	270'220.95	0.10	a)
XS1637277572	1.0000 % BNP 1 06/27/24 EMTN	200	0	0	200 EUR	96.67%	191'886.89	0.07	a)
FR							5'152'632.84	1.91	
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	1'200	0	0	1'200 CHF	97.20%	1'166'400.00	0.43	a)
GB00BDRHNP05	1.2500 % UKT 1 1/4 07/22/27	200	0	0	200 GBP	91.33%	206'325.23	0.08	a)
GB							1'372'725.23	0.51	
CH0338330431	0.2000 % LGT 0.2 10/12/26	0	200	0	200 CHF	92.75%	185'500.00	0.07	a)
CH0484360372	0.3750 % LGT 0 3/8 07/05/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	88.50%	885'000.00	0.33	a)
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	0	1'600	0	1'600 CHF	99.90%	1'598'400.00	0.59	a)
LI							2'668'900.00	0.99	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	92.90%	1'858'000.00	0.69	a)
LU							1'858'000.00	0.69	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	1'010	0	0	1'010 CHF	83.20%	840'320.00	0.31	a)
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	1'400	0	0	1'400 CHF	88.85%	1'243'900.00	0.46	a)
XS2235987224	0.3750 % MDLZ 0 3/8 09/22/29 REGS	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
NL							2'084'220.00	0.77	
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	400	0	0	400 CHF	88.25%	353'000.00	0.13	a)
NO							353'000.00	0.13	
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	87.05%	870'500.00	0.32	a)
NZ							870'500.00	0.32	
CH1239494979	1.7125 % SEK 1.7125 01/17/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.80%	988'000.00	0.37	a)
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.70%	997'000.00	0.37	a)
SE							1'985'000.00	0.73	
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	85.95%	859'500.00	0.32	a)
US02079KAD90	1.1000 % GOOGL 1.1 08/15/30	500	0	0	500 USD	81.76%	373'445.54	0.14	a)
US594918BX11	2.8750 % MSFT 2 7/8 02/06/24	470	0	0	470 USD	98.47%	422'781.99	0.16	a)
US713448EZ78	1.6250 % PEP 1 5/8 05/01/30	650	0	0	650 USD	84.56%	502'123.62	0.19	a)
XS2075937370	0.6250 % LLY 0 5/8 11/01/31	500	0	0	500 EUR	79.91%	396'553.53	0.15	a)
US							2'554'404.68	0.95	
CH0545766559	0.5500 % NADB 0.55 05/27/33	1'000	0	0	1'000 CHF	85.25%	852'500.00	0.32	a)
US045167EE95	2.5000 % ASIA 2 1/2 11/02/27 GMTN	800	0	0	800 USD	94.72%	692'222.41	0.26	a)
US4581X0CY26	2.3750 % IADB 2 3/8 07/07/27	500	0	0	500 USD	94.54%	431'848.79	0.16	a)
US4581X0EF19	3.5000 % IADB 3 1/2 09/14/29	0	2'000	0	2'000 USD	98.72%	1'803'786.20	0.67	a)
XS0241594778	1.9000 % EIB 1.9 01/26/26 REGS	10'000	0	0	10'000 JPY	105.15%	72'174.88	0.03	a)
XS0282506657	2.1500 % EIB 2.15 01/18/27	40'000	0	0	40'000 JPY	107.84%	296'094.02	0.11	a)
XS							4'148'626.30	1.53	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
NL00150016G8	UNILEVER PLC-RIGHT	0	33	33	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001BD9	UNILEVER PLC	0	3'320	3'320	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							33'404'448.94	12.36	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	20'191	0	0	20'191 CHF	200.90	4'056'371.90	1.50	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	57'856	0	0	57'856 CHF	76.60	4'431'769.60	1.64	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	31'136	0	0	31'136 CHF	131.70	4'100'611.20	1.52	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	24'769	0	0	24'769 CHF	119.80	2'967'326.20	1.10	a)
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	537'077	100'000	0	637'077 CHF	8.45	5'380'752.34	1.99	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPUS-A	19'000	0	0	19'000 CHF	95.40	1'812'600.00	0.67	a)
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	17'279	2'500	0	19'779 CHF	137.50	2'719'612.50	1.01	a)
CH							25'469'043.74	9.42	
IE00B0M63730	ISHR MSCI AC FAR EAST X-JP	125'051	0	0	125'051 USD	51.31	5'861'671.90	2.17	a)
IE							5'861'671.90	2.17	
LU1230561679	UBS ETF MSCI JAPAN SRI	71'577	32'743	0	104'320 JPY	2'896.00	2'073'733.30	0.77	a)
LU							2'073'733.30	0.77	

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

32'363'191.20 11.97

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

32'363'191.20 11.97

CH0011292288	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY	0	12'020	0	12'020 CHF	871.84	10'479'516.80	3.88	a)
--------------	------------------------------	---	--------	---	------------	--------	---------------	------	----

CH **10'479'516.80 3.88**

IE00BFZMJ750	BNY-SUSTAIN GLOBAL DY-W CHFH	2'660'000	0	0	2'660'000 CHF	0.93	2'465'554.00	0.91	a)
--------------	------------------------------	-----------	---	---	---------------	------	--------------	------	----

IE **2'465'554.00 0.91**

LU0539144625	NORDEA 1-EURO CON BD-BI EUR	0	173'000	0	173'000 EUR	13.20	2'265'826.62	0.84	a)
--------------	-----------------------------	---	---------	---	-------------	-------	--------------	------	----

LU0816333479	LGT-CAT BD-CHF B2	85'000	0	85'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
--------------	-------------------	--------	---	--------	-------	------	------	------	--

LU0837979243	ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-X2AC	108'000	0	0	108'000 USD	7.90	779'687.52	0.29	a)
--------------	------------------------------	---------	---	---	-------------	------	------------	------	----

LU1050624433	RESPONSABILITY GB MIC HIICHF	66'000	0	0	66'000 CHF	101.62	6'706'920.00	2.48	a)
--------------	------------------------------	--------	---	---	------------	--------	--------------	------	----

LU2168313653	LGT-CAT BOND FUND-CHF C2	0	95'549	0	95'549 CHF	101.16	9'665'686.26	3.58	a)
--------------	--------------------------	---	--------	---	------------	--------	--------------	------	----

LU2212002096	ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG-I25C	2'300	0	2'300	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
--------------	--	-------	---	-------	-------	------	------	------	--

LU **19'418'120.40 7.18**

Nicht kotierte Wertpapiere

1'905'319.04 0.70

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

0.00 0.00

CA1125851040	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	22'457	0	22'457	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
--------------	------------------------------	--------	---	--------	-------	------	------	------	--

CA **0.00 0.00**

Strukturierte Produkte

1'905'319.04 0.70

CH0506568150	ZKB TRACKER-ZERTIFIKAT DYN. AUF BLKB KLIMA BASKET	1'712	0	0	1'712 CHF	1'112.92	1'905'319.04	0.70	a)
--------------	--	-------	---	---	-----------	----------	--------------	------	----

CH **1'905'319.04 0.70**

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	7'125'339.94	2.64
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	87'773'643.43	32.48
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	106'932'425.57	39.56
Strukturierte Produkte	1'905'319.04	0.70
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	65'767'640.14	24.33
Sonstige Vermögenswerte	773'089.58	0.29
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	270'277'457.70	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-273'392.17	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	270'004'065.53	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	262'379'028.18	97.08

		Kurswert CHF	in % 7)
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.67502863
DKK	100 = CHF	13.32375600
EUR	1 = CHF	0.99252523
GBP	1 = CHF	1.12955890
JPY	100 = CHF	0.68641500
SEK	100 = CHF	8.80992900
USD	1 = CHF	0.91355000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 31.03.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	-	-	-	-
B	CHF	-	-	-	-
Vt	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission (VK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Teilvermögens, wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2022 - 31.03.2023

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.150	1.550	4.000
B	1.150	1.550	4.000
Vt	1.150	1.550	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert der Teilvermögen und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodelle und -grundsätze nach Treu und Glauben an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 5.2.2) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.