

# BLKB NEXT GENERATION FUND VORSORGE YIELD

Jahresbericht per 30.09.2023

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
A	39592979	CHF
B	39592980	CHF
Vt	39592981	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 26.01.2024

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. Januar 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BLKB Next Generation Strategy Vorsorge,

mit den Teilvermögen

- ▶ BLKB Next Generation Fund Vorsorge Yield
- ▶ BLKB Next Generation Fund Vorsorge Balanced

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 2023, den Erfolgsrechnungen 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 entsprechen die beigegefügte Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen“ 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 Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

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



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, 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 Jahresrechnungen 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 den Jahresrechnungen 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 Unvollständigkeits, 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 der Gesellschaft 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 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.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 2023, den Erfolgsrechnungen 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)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	15
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	15
12	Fussnoten	15
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16
14	Pflichtpublikationen	18

# 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	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		82'673'435.66	85'080'790.30	96'330'900.13	78'805'710.35
<b>Klasse A</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'363'424.80	2'121'399.35	1'654'280.84	1'232'452.46
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		23'907.959	22'077.000	14'871.000	11'771.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		98.86	96.09	111.24	104.70
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.16	95.78	111.30	104.82
Ausschüttung je Anteil		0.30	0.30	0.25	0.40
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.29 %	1.29 %	1.29 %
<b>Klasse B</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		15'837'920.43	13'208'817.78	11'234'725.44	6'322'337.40
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		158'798.166	136'520.790	100'454.073	60'232.093
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.74	96.75	111.84	104.97
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.05	96.44	111.90	105.08
Thesaurierung je Anteil		0.31	0.29	0.23	0.28
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.29 %	1.29 %	1.29 %
<b>Klasse Vt</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		64'472'090.43	69'750'573.17	83'441'893.85	71'250'920.49
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		643'867.252	718'792.198	744'424.780	677'911.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.13	97.04	112.09	105.10
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.44	96.73	112.15	105.22
Thesaurierung je Anteil		0.35	0.31	0.29	0.31
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.26 %	1.29 %	1.29 %	1.29 %

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

#### Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse A	3.84 %	-12.99 %	4.74 %	3.24 %
Klasse B	3.85 %	-13.00 %	4.74 %	3.24 %
Klasse Vt	3.18 %	-13.27 %	4.74 %	3.24 %

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)	30.09.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	1'703'119.25	5'042'684.84
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	16'029'012.81	16'868'926.66
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	41'347'418.42	40'311'752.97
Strukturierte Produkte	382'335.80	404'377.05
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22'938'315.02	22'211'375.96
Sonstige Vermögenswerte	343'080.54	316'846.44
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>82'743'281.84</b>	<b>85'155'963.92</b>
Andere Verbindlichkeiten	-69'846.18	-75'173.62
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>82'673'435.66</b>	<b>85'080'790.30</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		22'077.000	14'871.000
Ausgegebene Anteile		2'013.959	7'659.000
Zurückgenommene Anteile		-183.000	-453.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>23'907.959</b>	<b>22'077.000</b>

Klasse B	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		136'520.790	100'454.073
Ausgegebene Anteile		50'252.805	54'242.913
Zurückgenommene Anteile		-27'975.429	-18'176.196
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>158'798.166</b>	<b>136'520.790</b>

Klasse Vt	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		718'792.198	744'424.780
Ausgegebene Anteile		45'174.893	68'825.901
Zurückgenommene Anteile		-120'099.839	-94'458.483
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>643'867.252</b>	<b>718'792.198</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		85'080'790.30	96'330'900.13
Ausbezahlte Ausschüttung		-6'623.10	-4'614.25
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-13'918.72	-9'992.23
Saldo aus dem Anteilverkehr		-5'094'438.02	2'111'318.36
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		2'707'625.20	-13'346'821.71
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>82'673'435.66</b>	<b>85'080'790.30</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		4'659.34	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-52.62	-19'880.78
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		342'116.76	439'086.04
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		279'747.13	232'390.07
Erträge der Gratisaktien		20.92	38.88
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		287'755.42	273'289.24
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		256'890.82	340'046.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		329.63	-10'474.31
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'171'467.40</b>	<b>1'254'495.56</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-33.00	-57.44
Reglementarische Vergütungen		-884'512.83	-990'216.69
Sonstige Aufwendungen		-504.01	-342.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		1'337.90	9'409.95
<b>Total Aufwand</b>		<b>-883'711.94</b>	<b>-981'206.18</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>287'755.46</b>	<b>273'289.38</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-794'241.75	1'374'052.68
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		21'196.79	58'016.66
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		44'294.60	14'014.35
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-256'890.82	-340'046.42
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-697'885.72</b>	<b>1'379'326.65</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'405'510.92	-14'726'148.36
<b>Gesamterfolg</b>		<b>2'707'625.20</b>	<b>-13'346'821.71</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse A	30.09.2023	30.09.2022
Nettoertrag	7'714.87	6'345.35
Vortrag des Vorjahres	158.90	436.65
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>7'873.77</b>	<b>6'782.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	7'172.39	6'623.10
Vortrag auf neue Rechnung	701.38	158.90
<b>Total</b>	<b>7'873.77</b>	<b>6'782.00</b>
<b>Klasse B</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
Nettoertrag	50'101.21	39'804.75
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>50'101.21</b>	<b>39'804.75</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	17'535.42	13'931.66
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	32'565.79	25'873.09
<b>Total</b>	<b>50'101.21</b>	<b>39'804.75</b>
<b>Klasse Vt</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
Nettoertrag	229'939.38	227'139.28
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>229'939.38</b>	<b>227'139.28</b>
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	229'939.38	227'139.28
<b>Total</b>	<b>229'939.38</b>	<b>227'139.28</b>

## 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. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>71'785'111.02</b>	<b>86.76</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>16'029'012.81</b>	<b>19.37</b>	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	621	0	0	621 EUR	52.51	31'582.99	0.04	a)
<b>BE</b>							<b>31'582.99</b>	<b>0.04</b>	
CA1125851040	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	5'596	340	5'936	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1127111075	BROOKFIELD CORP	0	6'894	305	6'589 CAD	42.47	189'343.86	0.23	a)
CA1130041058	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	0	1'330	1'330	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	696	0	0	696 CAD	147.09	69'269.47	0.08	a)
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1'772	0	0	1'772 CAD	52.15	62'526.99	0.08	a)
<b>CA</b>							<b>321'140.32</b>	<b>0.39</b>	
CH0002497458	SGS SA-REG	37	0	37	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	843	0	116	727 CHF	83.95	61'031.65	0.07	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	159	0	20	139 CHF	544.20	75'643.80	0.09	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	43	36	8	71 CHF	1'458.00	103'518.00	0.13	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	65	0	10	55 CHF	2'994.00	164'670.00	0.20	a)
CH0010754924	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	74	0	74	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	74	0	74	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1'103	92	166	1'029 CHF	420.10	432'282.90	0.52	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	14'929	290	4'124	11'095 CHF	93.87	1'041'487.65	1.26	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4'612	0	969	3'643 CHF	250.45	912'389.35	1.10	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	234	0	25	209 CHF	309.20	64'622.80	0.08	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	6'551	0	1'067	5'484 CHF	58.78	322'349.52	0.39	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	13'598	0	2'936	10'662 CHF	32.80	349'713.60	0.42	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	812	0	812	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	772	49	291	530 CHF	425.60	225'568.00	0.27	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	401	0	64	337 CHF	571.60	192'629.20	0.23	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	176	0	30	146 CHF	1'034.50	151'037.00	0.18	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	358	0	53	305 CHF	261.00	79'605.00	0.10	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	3'115	0	3'115	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	16'296	2'120	3'413	15'003 CHF	103.74	1'556'411.22	1.88	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	0	606	0	606 CHF	62.05	37'602.30	0.05	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	1'059	0	126	933 CHF	94.32	88'000.56	0.11	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3'834	0	832	3'002 CHF	112.00	336'224.00	0.41	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	1'393	0	179	1'214 CHF	62.30	75'632.20	0.09	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	20'368	0	6'044	14'324 CHF	22.69	325'011.56	0.39	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	285	0	53	232 CHF	329.00	76'328.00	0.09	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	0	449	0	449 CHF	204.40	91'775.60	0.11	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	1'320	73	463	930 CHF	233.10	216'783.00	0.26	a)
CH0432492467	ALCON INC	4'759	0	705	4'054 CHF	70.94	287'590.76	0.35	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	1'933	0	246	1'687 CHF	51.65	87'133.55	0.11	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	0	680	680	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1'562	0	185	1'377 CHF	117.20	161'384.40	0.20	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	0	708	0	708 CHF	68.00	48'144.00	0.06	a)
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	0	144	0	144 EUR	80.13	11'175.76	0.01	a)
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	0	74	0	74 CHF	585.00	43'290.00	0.05	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	1'553	0	1'553 CHF	77.02	119'612.06	0.14	a)
<b>CH</b>							<b>7'738'647.44</b>	<b>9.35</b>	
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	191	0	0	191 EUR	96.38	17'829.53	0.02	a)
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	1'029	0	0	1'029 EUR	31.36	31'249.41	0.04	a)
DE0006599905	MERCK KGAA	206	80	0	286 EUR	158.15	43'808.14	0.05	a)
DE0006969603	PUMA SE	0	306	0	306 EUR	58.80	17'426.83	0.02	a)
DE0007164600	SAP SE	323	0	0	323 EUR	122.82	38'422.99	0.05	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	446	0	0	446 EUR	135.66	58'601.17	0.07	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	174	0	0	174 EUR	225.70	38'036.49	0.05	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	104	0	0	104 EUR	369.10	37'178.94	0.04	a)
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	0	118	0	118 EUR	99.45	11'365.97	0.01	a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	126	0	126	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>DE</b>							<b>293'919.47</b>	<b>0.36</b>	
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	480	0	480	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	0	520	0	520 DKK	643.90	43'488.85	0.05	a)
<b>DK</b>							<b>43'488.85</b>	<b>0.05</b>	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	807	0	0	807 EUR	32.97	25'769.86	0.03	a)
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	852	0	0	852 EUR	35.29	29'121.31	0.04	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	0	3'820	0	3'820 EUR	3.87	14'310.98	0.02	a)
<b>ES</b>							<b>69'202.15</b>	<b>0.08</b>	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	395	0	60	335 EUR	159.84	51'862.07	0.06	a)
FR0000120321	L'OREAL	0	89	0	89 EUR	393.20	33'894.02	0.04	a)
FR0000120578	SANOFI	474	204	0	678 EUR	101.48	66'639.20	0.08	a)
FR0000120628	AXA SA	2'046	0	0	2'046 EUR	28.18	55'842.68	0.07	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	45	0	0	45 EUR	716.40	31'223.94	0.04	a)
FR0000121485	KERING	45	0	0	45 EUR	431.90	18'824.15	0.02	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	91	0	0	91 EUR	165.16	14'556.80	0.02	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	361	0	0	361 EUR	156.98	54'887.21	0.07	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	847	0	0	847 EUR	27.43	22'502.40	0.03	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	951	0	216	735 EUR	56.88	40'491.75	0.05	a)
FR0000131104	BNP PARIBAS	440	0	207	233 EUR	60.43	13'637.29	0.02	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	290	0	0	290 EUR	87.30	24'520.64	0.03	a)
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	0	1'736	0	1'736 EUR	11.93	20'059.02	0.02	a)
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	622	0	0	622 EUR	29.07	17'512.78	0.02	a)
<b>FR</b>							<b>466'453.95</b>	<b>0.56</b>	
GB0002374006	DIAGEO PLC	1'498	232	588	1'142 GBP	3'034.00	38'686.85	0.05	a)
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	59'371	0	15'335	44'036 GBP	44.37	21'816.19	0.03	a)
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	470	108	0	578 GBP	11'102.00	71'649.11	0.09	a)
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	873	0	216	657 GBP	4'062.00	29'797.99	0.04	a)
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	12'696	0	12'696	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BN7SWP63	GSK PLC	1'664	0	1'664	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	4'338	0	0	4'338 GBP	389.80	18'880.48	0.02	a)
JE00B783TY65	APTIV PLC	953	0	0	953 USD	98.59	85'951.20	0.10	a)
<b>GB</b>							<b>266'781.82</b>	<b>0.32</b>	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	498	0	37	461 USD	307.11	129'515.29	0.16	a)
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	549	0	0	549 USD	202.91	101'906.52	0.12	a)
<b>IE</b>							<b>231'421.81</b>	<b>0.28</b>	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	6'328	0	0	6'328 EUR	2.44	14'954.64	0.02	a)
IT0001250932	HERA SPA	6'677	0	0	6'677 EUR	2.59	16'749.46	0.02	a)
<b>IT</b>							<b>31'704.10</b>	<b>0.04</b>	
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	144	0	144	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	131	0	17	114 EUR	559.10	61'732.51	0.07	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	2'244	1'026	0	3'270 EUR	12.55	39'747.62	0.05	a)
<b>NL</b>							<b>101'480.13</b>	<b>0.12</b>	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	1'128	0	0	1'128 SEK	149.95	14'242.43	0.02	a)
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	986	0	0	986 SEK	238.20	19'776.39	0.02	a)
SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B	1'069	0	280	789 SEK	235.90	15'672.32	0.02	a)
<b>SE</b>							<b>49'691.14</b>	<b>0.06</b>	
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	1'174	0	96	1'078 USD	111.82	110'271.79	0.13	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	3'828	333	1'565	2'596 USD	130.86	310'769.05	0.38	a)
US0311621009	AMGEN INC	623	0	623	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0378331005	APPLE INC	5'066	181	1'222	4'025 USD	171.21	630'407.20	0.76	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0	2'105	0	2'105 USD	138.45	266'606.80	0.32	a)
US0527691069	AUTODESK INC	0	671	0	671 USD	206.91	127'007.73	0.15	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	456	20	49	427 USD	646.49	252'531.67	0.31	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2'802	645	0	3'447 USD	58.04	183'018.44	0.22	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	0	2'706	0	2'706 USD	53.76	133'080.13	0.16	a)
US2310211063	CUMMINS INC	542	0	40	502 USD	228.46	104'915.59	0.13	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US2358511028	DANAHER CORP	1'214	260	346	1'128 USD	248.10	256'013.00	0.31	a)
US2441991054	DEERE & CO	726	0	69	657 USD	377.38	226'814.29	0.27	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	1'289	1'138	0	2'427 USD	81.05	179'948.80	0.22	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	1'548	0	170	1'378 USD	120.40	151'775.57	0.18	a)
US3703341046	GENERAL MILLS INC	1'922	0	577	1'345 USD	63.99	78'733.68	0.10	a)
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	5'807	0	5'807	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4370761029	HOME DEPOT INC	914	60	246	728 USD	302.16	201'230.82	0.24	a)
US4581401001	INTEL CORP	1'845	3'494	1'845	3'494 USD	35.55	113'628.86	0.14	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	730	211	0	941 USD	196.75	169'367.67	0.20	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	614	0	43	571 USD	537.13	280'570.29	0.34	a)
US5486611073	LOWE'S COS INC	0	628	0	628 USD	207.84	119'402.92	0.14	a)
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	1'116	0	344	772 USD	190.30	134'394.73	0.16	a)
US5745991068	MASCO CORP	1'571	0	1'571	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	3'925	747	729	3'943 USD	102.95	371'346.46	0.45	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'272	70	635	1'707 USD	315.75	493'063.71	0.60	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	3'524	0	797	2'727 USD	69.40	173'129.38	0.21	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	2'995	110	865	2'240 USD	81.67	167'354.24	0.20	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	2'777	529	327	2'979 USD	95.62	260'582.59	0.31	a)
US7134481081	PEPSICO INC	794	187	55	926 USD	169.44	143'533.44	0.17	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	808	0	808	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	404	0	0	404 USD	285.87	105'651.61	0.13	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	717	0	350	367 USD	202.78	68'079.65	0.08	a)
US87612E1064	TARGET CORP	1'622	90	1'220	492 USD	110.57	49'765.52	0.06	a)
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	731	233	0	964 USD	159.01	140'225.70	0.17	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	396	0	34	362 USD	347.74	115'156.74	0.14	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	1'547	60	347	1'260 USD	230.01	265'120.57	0.32	a)
<b>US</b>							<b>6'383'498.64</b>	<b>7.71</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>41'347'418.42</b>	<b>49.97</b>	
CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	540	0	0	540 CHF	86.25%	465'750.00	0.56	a)
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	510	0	0	510 CHF	85.00%	433'500.00	0.52	a)
CH1135555584	0.2500 % ERSTBK 0 1/4 10/02/28 EMTN	0	80	0	80 CHF	89.30%	71'440.00	0.09	a)
<b>AT</b>							<b>970'690.00</b>	<b>1.17</b>	
CH0417086060	0.4000 % WSTP 0.4 06/06/24 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>AU</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0426621709	0.1500 % CM 0.15 07/31/23 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0498400578	0.0500 % CM 0.05 10/15/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	93.45%	467'250.00	0.56	a)
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	460	0	0	460 CHF	88.50%	407'100.00	0.49	a)
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	300	0	0	300 CHF	90.25%	270'750.00	0.33	a)
X51857683335	0.6250 % TD 0 5/8 07/20/23 EMTN	250	0	250	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>CA</b>							<b>1'145'100.00</b>	<b>1.38</b>	
CH0124338937	2.6250 % PSHYPO 2 5/8 02/14/31 548	0	500	0	500 CHF	105.85%	529'250.00	0.64	a)
CH0181377042	1.5000 % ZURCTY 1 1/2 04/12/32	250	0	0	250 CHF	98.80%	247'000.00	0.30	a)
CH0254147504	1.5000 % SCMNFX 1 1/2 09/28/29	400	0	0	400 CHF	98.15%	392'600.00	0.47	a)
CH0276801476	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 04/25/33 608	90	0	0	90 CHF	89.70%	80'730.00	0.10	a)
CH0295186388	0.3750 % PFZENT 0 3/8 09/15/25 469	500	0	0	500 CHF	97.29%	486'450.00	0.59	a)
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	600	0	0	600 CHF	97.45%	584'700.00	0.71	a)
CH0373476776	0.1250 % GRKPSW 0 1/8 05/29/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384125065	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 09/18/26 654	500	0	0	500 CHF	95.70%	478'500.00	0.58	a)
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	500	0	0	500 CHF	98.30%	491'500.00	0.59	a)
CH0398633278	0.1250 % PFZENT 0 1/8 04/16/25 503	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633484	0.2500 % PFZENT 0 1/4 07/20/26 504	140	0	140	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	500	0	0	500 CHF	97.40%	487'000.00	0.59	a)
CH0398633534	1.2500 % SGSNVX 1 1/4 10/27/28 0	0	500	0	500 CHF	96.00%	480'000.00	0.58	a)
CH0398633542	1.0000 % ZURNVX 1 10/30/28 0	0	30	0	30 CHF	95.85%	28'755.00	0.03	a)
CH0414522273	0.1000 % KBLUZE 0.1 05/08/24	500	0	0	500 CHF	98.93%	494'650.00	0.60	a)
CH0419040792	0.7500 % ZURNVX 0 3/4 10/22/27	500	0	0	500 CHF	95.75%	478'750.00	0.58	a)
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	750	0	0	750 CHF	91.55%	686'625.00	0.83	a)
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	650	0	0	650 CHF	92.55%	601'575.00	0.73	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	550	0	20	530 CHF	96.30%	510'390.00	0.62	a)
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	500	0	0	500 CHF	94.30%	471'500.00	0.57	a)
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	500	0	0	500 CHF	91.23%	456'150.00	0.55	a)
CH0419041188	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/15/34 513	1'000	0	0	1'000 CHF	87.35%	873'500.00	1.06	a)
CH0419041220	0.5500 % PSPNSW 0.55 02/04/28	500	0	0	500 CHF	93.10%	465'500.00	0.56	a)
CH0419041592	0.0000 % SOONVX 0 10/11/29	300	0	0	300 CHF	89.80%	269'400.00	0.33	a)
CH0423233516	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/17/25 659	500	0	0	500 CHF	96.85%	484'250.00	0.59	a)
CH0428194242	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 07/10/28 661	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	1'000	0	100	900 CHF	96.50%	868'500.00	1.05	a)
CH0433761274	1.0000 % HOLNSW 1 12/11/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0433761308	0.2500 % ROSW 0 1/4 09/24/25	500	0	300	200 CHF	97.00%	194'000.00	0.23	a)
CH0434678394	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 10/09/28 663	500	0	0	500 CHF	94.65%	473'250.00	0.57	a)
CH0437180935	0.7500 % SCMNVX 0 3/4 10/12/28	1'000	0	500	500 CHF	94.90%	474'500.00	0.57	a)
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	500	0	0	500 CHF	89.85%	449'250.00	0.54	a)
CH0461239136	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/23/32 516	300	0	0	300 CHF	86.75%	260'250.00	0.31	a)
CH0465044649	0.1000 % WINCTY 0.1 03/20/28	500	0	320	180 CHF	93.15%	167'670.00	0.20	a)
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	500	0	0	500 CHF	85.05%	425'250.00	0.51	a)
CH0505011921	0.1250 % GENEVA 0 1/8 05/28/32	0	50	0	50 CHF	87.60%	43'800.00	0.05	a)
CH0506071213	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/23/28	500	0	0	500 CHF	90.85%	454'250.00	0.55	a)
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	650	0	0	650 CHF	92.25%	599'625.00	0.72	a)
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	350	0	0	350 CHF	84.80%	296'800.00	0.36	a)
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	500	0	0	500 CHF	85.35%	426'750.00	0.52	a)
CH0522158986	0.2500 % KBLUZE 0 1/4 01/24/30	300	0	0	300 CHF	90.30%	270'900.00	0.33	a)
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	500	0	0	500 CHF	95.00%	475'000.00	0.57	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	600	0	0	600 CHF	84.00%	504'000.00	0.61	a)
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	500	0	0	500 CHF	96.65%	483'250.00	0.58	a)
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	800	0	0	800 CHF	81.75%	654'000.00	0.79	a)
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	200	0	0	200 CHF	92.25%	184'500.00	0.22	a)
CH0547243243	0.2500 % GENEVA 0 1/4 06/15/40	500	0	0	500 CHF	77.50%	387'500.00	0.47	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	500	0	0	500 CHF	94.50%	472'500.00	0.57	a)
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	360	0	0	360 CHF	85.50%	307'800.00	0.37	a)
CH0569237669	0.2000 % GENEVA 0.2 09/28/35	0	50	0	50 CHF	83.40%	41'700.00	0.05	a)
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	500	0	0	500 CHF	86.35%	431'750.00	0.52	a)
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	500	0	0	500 CHF	92.50%	462'500.00	0.56	a)
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	500	0	0	500 CHF	91.45%	457'250.00	0.55	a)
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	250	0	0	250 CHF	94.05%	235'125.00	0.28	a)
CH0589031118	0.1000 % PFZENT 0.1 10/03/31 532	0	500	0	500 CHF	87.28%	436'400.00	0.53	a)
CH0589031126	0.2500 % PFZENT 0 1/4 04/21/36 533	400	0	0	400 CHF	82.25%	329'000.00	0.40	a)
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	460	0	0	460 CHF	83.70%	385'020.00	0.47	a)
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	500	0	0	500 CHF	94.45%	472'250.00	0.57	a)
CH1102417735	0.1000 % KBBL 0.1 03/18/30	500	0	0	500 CHF	89.20%	446'000.00	0.54	a)
CH1113135151	0.1250 % THURBK 0 1/8 05/21/32	500	0	0	500 CHF	86.10%	430'500.00	0.52	a)
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	500	0	0	500 CHF	87.90%	439'500.00	0.53	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	300	0	0	300 CHF	90.90%	272'700.00	0.33	a)
CH1130818839	0.1250 % BALHOL 0 1/8 06/27/30	280	0	0	280 CHF	87.75%	245'700.00	0.30	a)
CH1148728210	0.3000 % BALHOL 0.3 02/16/27	1'000	0	500	500 CHF	94.65%	473'250.00	0.57	a)
CH1151526170	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 02/19/29 711	530	0	0	530 CHF	91.70%	486'010.00	0.59	a)
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	0	300	0	300 CHF	98.55%	295'650.00	0.36	a)
CH1193213142	2.1000 % KBBS 2.1 05/03/33 003	0	200	0	200 CHF	101.60%	203'200.00	0.25	a)
CH1214797198	2.3750 % ABBNVX 2 3/8 04/05/30	500	0	0	500 CHF	101.90%	509'500.00	0.62	a)
CH1232107149	1.6250 % ZURCTY 1 5/8 01/26/37	0	500	0	500 CHF	97.75%	488'750.00	0.59	a)
CH1239464626	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 MAR	0	300	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464741	2.1000 % PFZENT 2.1 04/27/35 573	0	200	0	200 CHF	102.75%	205'500.00	0.25	a)
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	0	500	0	500 CHF	102.55%	512'750.00	0.62	a)
CH1264887352	2.6250 % PSHYPO 2 5/8 02/14/31 MAY	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1264887360	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 MAY	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>CH</b>							<b>27'212'125.00</b>	<b>32.89</b>	
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	300	0	0	300 CHF	92.50%	277'500.00	0.34	a)
<b>CL</b>							<b>277'500.00</b>	<b>0.34</b>	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	94.15%	470'750.00	0.57	a)
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	500	0	0	500 CHF	89.70%	448'500.00	0.54	a)
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	0	125	0	125 CHF	90.50%	113'125.00	0.14	a)
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	500	0	0	500 CHF	85.70%	428'500.00	0.52	a)
CH1233900005	1.8750 % MUNHYP 1 7/8 05/07/30 EMTN	0	500	0	500 CHF	99.75%	498'750.00	0.60	a)
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	0	500	0	500 CHF	99.45%	497'250.00	0.60	a)
US5151108T00	2.5000 % RENTEN 2 1/2 11/15/27 37	400	0	0	400 USD	91.68%	335'471.80	0.41	a)
<b>DE</b>							<b>2'792'346.80</b>	<b>3.37</b>	
CH0545766534	0.1250 % NDAFH 0 1/8 06/02/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	94.90%	474'500.00	0.57	a)
<b>FI</b>							<b>474'500.00</b>	<b>0.57</b>	
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	94.85%	474'250.00	0.57	a)
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	500	0	0	500 CHF	88.15%	440'750.00	0.53	a)
FR0013201639	0.5000 % SANFP 0 1/2 01/13/27 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013358843	0.8750 % CFF 0 7/8 09/11/28 DOM	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>FR</b>							<b>915'000.00</b>	<b>1.11</b>	
GB00BDRHNP05	1.2500 % UKT 1 1/4 07/22/27	130	0	0	130 GBP	89.26%	129'563.29	0.16	a)
<b>GB</b>							<b>129'563.29</b>	<b>0.16</b>	
CH0484360372	0.3750 % LGT 0 3/8 07/05/28 EMTN	400	0	0	400 CHF	90.50%	362'000.00	0.44	a)
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	0	200	0	200 CHF	101.20%	202'400.00	0.24	a)
<b>LI</b>							<b>564'400.00</b>	<b>0.68</b>	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.25%	486'250.00	0.59	a)
<b>LU</b>							<b>486'250.00</b>	<b>0.59</b>	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	500	0	0	500 CHF	85.10%	425'500.00	0.51	a)
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	91.60%	549'600.00	0.66	a)
X52082345955	0.6250 % CCHLN 0 5/8 11/21/29	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52235987224	0.3750 % MDLZ 0 3/8 09/22/29 REGS	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>NL</b>							<b>975'100.00</b>	<b>1.18</b>	
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	750	0	0	750 CHF	89.85%	673'875.00	0.81	a)
<b>NZ</b>							<b>673'875.00</b>	<b>0.81</b>	
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	0	400	0	400 CHF	100.90%	403'600.00	0.49	a)
<b>SE</b>							<b>403'600.00</b>	<b>0.49</b>	
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	88.00%	440'000.00	0.53	a)
US02079KAD90	1.1000 % GOOGL 1.1 08/15/30	450	0	0	450 USD	77.75%	320'045.07	0.39	a)
US037833EV87	4.3000 % AAPL 4.3 05/10/33	0	500	0	500 USD	94.39%	431'726.14	0.52	a)
US594918BX11	2.8750 % MSFT 2 7/8 02/06/24	380	0	0	380 USD	99.07%	344'387.62	0.42	a)
US713448EZ78	1.6250 % PEP 1 5/8 05/01/30	350	0	0	350 USD	80.20%	256'793.97	0.31	a)
<b>US</b>							<b>1'792'952.80</b>	<b>2.17</b>	
CH0545766559	0.5500 % NADB 0.55 05/27/33	500	0	0	500 CHF	86.60%	433'000.00	0.52	a)
US045167EE95	2.5000 % ASIA 2 1/2 11/02/27 GMTN	500	0	0	500 USD	91.87%	420'217.95	0.51	a)
US4581X0CY26	2.3750 % IADB 2 3/8 07/07/27	750	0	0	750 USD	91.93%	630'718.01	0.76	a)
US4581X0EF19	3.5000 % IADB 3 1/2 09/14/29	0	1'000	0	1'000 USD	93.91%	859'097.83	1.04	a)
X50241594778	1.9000 % EIB 1.9 01/26/26 REGS	30'000	0	0	30'000 JPY	104.06%	191'381.74	0.23	a)
<b>XS</b>							<b>2'534'415.53</b>	<b>3.06</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	91	91	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL00150016G8	UNILEVER PLC-RIGHT	0	9	9	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001BD9	UNILEVER PLC	0	873	873	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001F19	UNILEVER PLC-DRIP	0	657	657	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
NL0015001L26	UNILEVER PLC	0	657	657	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>14'408'679.79</b>	<b>17.41</b>	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	9'848	0	0	9'848 CHF	201.00	1'979'448.00	2.39	a)
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	28'744	0	0	28'744 CHF	77.60	2'230'534.40	2.70	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.09.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	16'489	0	0	16'489 CHF	127.00	2'094'103.00	2.53	a)
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	0	14'000	0	14'000 CHF	59.80	837'200.00	1.01	a)
CH0031069328	CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	10'275	0	0	10'275 CHF	131.50	1'351'162.50	1.63	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	9'809	0	0	9'809 CHF	114.00	1'118'226.00	1.35	a)
CH0105994401	UBS ETF SXI REAL ESTATE FU.	250'000	0	0	250'000 CHF	8.28	2'070'750.00	2.50	a)
CH0245633950	CS REAL EST LOGISTICSPLUS-A	7'000	0	7'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	6'284	0	0	6'284 CHF	142.00	892'328.00	1.08	a)
<b>CH</b>							<b>12'573'751.90</b>	<b>15.20</b>	
IE00B0M63730	ISHR MSCI AC FAR EAST X-JP	32'146	0	360	31'786 USD	46.06	1'339'324.98	1.62	a)
<b>IE</b>							<b>1'339'324.98</b>	<b>1.62</b>	
LU1230561679	UBS ETF MSCI JAPAN SRI	19'341	5'911	0	25'252 JPY	3'201.50	495'602.91	0.60	a)
<b>LU</b>							<b>495'602.91</b>	<b>0.60</b>	

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

**8'529'635.23**    **10.31**

#### Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

**8'529'635.23**    **10.31**

CH0011292288	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY	0	2'915	915	2'000 CHF	877.72	1'755'440.00	2.12	a)
--------------	------------------------------	---	-------	-----	-----------	--------	--------------	------	----

**CH**    **1'755'440.00**    **2.12**

IE00BFZMJ750	BNY-SUSTAIN GLOBAL DY-W CHFH	1'000'000	0	0	1'000'000 CHF	0.91	909'400.00	1.10	a)
--------------	------------------------------	-----------	---	---	---------------	------	------------	------	----

**IE**    **909'400.00**    **1.10**

LU0539144625	NORDEA 1-EURO CON BD-BI EUR	0	57'000	0	57'000 EUR	13.12	724'106.56	0.88	a)
--------------	-----------------------------	---	--------	---	------------	-------	------------	------	----

LU0816333479	LGT-CAT BD-CHF B2	31'000	0	31'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
--------------	-------------------	--------	---	--------	-------	------	------	------	--

LU0837979243	ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-X2AC	25'390	0	0	25'390 USD	8.28	192'292.12	0.23	a)
--------------	------------------------------	--------	---	---	------------	------	------------	------	----

LU1050624433	RESPONSABILITY GB MIC HIICHF	23'500	0	23'500	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
--------------	------------------------------	--------	---	--------	-------	------	------	------	--

LU1079060700	BLUEORCHARD MICROFIN DB-NCHH	0	110	0	110 CHF	11'345.30	1'247'983.00	1.51	a)
--------------	------------------------------	---	-----	---	---------	-----------	--------------	------	----

LU2168313653	LGT-CAT BOND FUND-CHF C2	0	34'847	0	34'847 CHF	106.19	3'700'413.55	4.47	a)
--------------	--------------------------	---	--------	---	------------	--------	--------------	------	----

LU2212002096	ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG-I25C	850	0	850	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
--------------	-------------------------------------	-----	---	-----	-------	------	------	------	--

**LU**    **5'864'795.23**    **7.09**

### Nicht kotierte Wertpapiere

**382'335.80**    **0.46**

#### Strukturierte Produkte

**382'335.80**    **0.46**

CH0506568150	ZKB TRACKER-ZERTIFIKAT DYN. AUF BLKB KLIMA BASKET	385	0	0	385 CHF	993.08	382'335.80	0.46	a)
--------------	---	-----	---	---	---------	--------	------------	------	----

**CH**    **382'335.80**    **0.46**

### Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'703'119.25	2.06
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	16'029'012.81	19.37
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	41'347'418.42	49.97
Strukturierte Produkte	382'335.80	0.46
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22'938'315.02	27.72
Sonstige Vermögenswerte	343'080.54	0.41
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>82'743'281.84</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-69'846.18	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>82'673'435.66</b>	

### 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);	80'697'082.05	97.53
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	0.67662722
DKK	100 = CHF	12.98841400
EUR	1 = CHF	0.96854454
GBP	1 = CHF	1.11655914
JPY	100 = CHF	0.61303400
SEK	100 = CHF	8.42031600
USD	1 = CHF	0.91480000

## 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 - 30.09.2023

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 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in %
A	1.050	1.350	4.000
B	1.050	1.350	4.000
Vt	1.050	1.350	4.000

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

## 8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

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

## 10 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

**Ex-Datum:** 12.12.2023 **Ausschüttung an Anteilscheininhaber**  
**Zahlbar:** 15.12.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	0.30000	0.10500	0.19500

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

**Ex-Datum:** 12.12.2023 **Thesaurierung an Anteilscheininhaber**  
**Zahlbar:** 15.12.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	0.31550	0.11042	0.20508
Vt 34)	Nein	CHF	0.35712	-	0.35712

## 12 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.
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

## 13 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, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff.1.8) näher definierten Periode.

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

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der 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.

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### **BLKB Next Generation Strategy Vorsorge**

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"  
(nachfolgend "der Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

### **BLKB Next Generation Fund Vorsorge Yield**

### **BLKB Next Generation Fund Vorsorge Balanced**

(nachfolgend "die Teilvermögen")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Das Klassenkonzept wird um eine Anteilsklasse erweitert, vgl. Ziff. 1 dieser Mitteilung.

Neu wird die Möglichkeit der Sacheinlage und -auslage aufgenommen, vgl. Ziff. 2 dieser Mitteilung.

Die Anlagepolitik erfährt generell und bezogen auf die Teilvermögen Anpassungen, vgl. Ziff. 3 dieser Mitteilung.

Schliesslich erfolgen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen Präzisierungen, vgl. Ziff. 4 dieser Mitteilung.

Neben den in dieser Mitteilung umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages werden zusätzlich einzelne Anpassungen formeller Natur vorgenommen.

## **1. Erweiterung Klassenkonzept**

Das bestehende Klassenkonzept wird um die Anteilsklasse Zt ergänzt. Die Referenzwährung der Anteilsklasse Zt entspricht der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens (vgl. § 6 Ziff. 4 des geänderten Fondsvertrages).

Der Anlegerkreis der Anteilsklasse Zt setzt sich wie folgt zusammen (vgl. § 6 Ziff. 4 des geänderten Fondsvertrages):

*"Anteile der Zt Klasse sind thesaurierende Anteile und stehen professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a bis i FIDLEG offen, die einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren individuellen Dienstleistungsvertrag (zum Beispiel eine individuelle Investitionsvereinbarung oder ein individueller Vermögensverwaltungsvertrag) mit der Basellandschaftlichen Kantonalbank abgeschlossen haben.*

*Die Fondsleitung wird für die Fondsverwaltung (d.h. die Leitung, die Vermögensverwaltung und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit sowie andere anfallende Kosten, insbesondere die Kommissionen und Kosten der Depotbank) nicht über die Verwaltungskommission, sondern über eine Vergütung entschädigt, die im Rahmen des individuellen Dienstleistungsvertrages zwischen dem Anleger auf der einen Seite und der Basellandschaftlichen Kantonalbank auf der anderen Seite festgelegt wird.*

*Im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG stehen den vorerwähnten Anlegern Anteile der Zt Klasse nicht zur Verfügung."*

Unter § 19 Ziff. 1 des geänderten Fondsvertrages wird betreffend die Vergütung und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen darauf hingewiesen, dass die Fondsleitung über eine Vergütung entschädigt wird, die im Rahmen des individuellen Dienstleistungsvertrages zwischen dem Anleger auf der einen Seite und der Basellandschaftlichen Kantonalbank auf der anderen Seite festgelegt wird.

## **2. Aufnahme von Sacheinlage und -auslage**

Unter § 1 Ziff. 5 ist festgehalten, dass die Teilvermögen von der Pflicht zur Ein- und Auszahlung in bar befreit sind. Neu werden im geänderten Fondsvertrag die Bestimmungen betreffend Sacheinlage und -auslage in den nachfolgend aufgeführten Paragraphen aufgenommen, so dass Anleger Anträge für Sacheinlage und -auslage stellen können.

Unter § 5 des geänderten Fondsvertrages werden Ergänzungen in den Bestimmungen unter Ziff. 2, 4, 5 und 6 betreffend Sacheinlage und -auslage vorgenommen.

Anstelle der Einzahlung in bar soll neu auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage vorgenommen werden können (vgl. ergänzte Bestimmung von § 5 Ziff. 2 des geänderten Fondsvertrages):

*"Die Anleger erwerben mit Vertragsabschluss und der Einzahlung in bar eine Forderung gegen die Fondsleitung auf Beteiligung am Vermögen und am Ertrag eines Teilvermögens des Umbrella-Fonds. Anstelle der Einzahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 vorgenommen werden. Die Forderung der Anleger ist in Anteilen begründet."*

Bei einer Sacheinlage sind die Anleger nicht zu einer Einzahlung im Umfang des von ihnen gezeichneten Anteils, sondern zur Leistung der Sacheinlage im Umfang des von ihnen gezeichneten Anteils verpflichtet (vgl. ergänzte Bestimmung von § 5 Ziff. 4 des geänderten Fondsvertrages):

*"Die Anleger sind nur zur Einzahlung bzw. zur Leistung der Sacheinlage im Umfang des von ihnen gezeichneten Anteils in das entsprechende Teilvermögen verpflichtet. Ihre persönliche Haftung für Verbindlichkeiten des Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögens ist ausgeschlossen."*

Betreffend die Auskunft der Anleger wird § 5 Ziff. 5 um Sacheinlage bzw. -auslage wie folgt ergänzt:

*"Die Anleger erhalten bei der Fondsleitung jederzeit Auskunft über die Grundlagen für die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil. Machen die Anleger ein Interesse an näheren Angaben über einzelne Geschäfte der Fondsleitung wie die Ausübung von Mitgliedschafts- und Gläubigerrechten, über das Riskmanagement oder über Sacheinlagen bzw. -auslagen geltend, so erteilt ihnen die Fondsleitung auch darüber jederzeit Auskunft. Die Anleger können beim Gericht am Sitz der Fondsleitung verlangen, dass die Prüfgesellschaft oder eine andere sachverständige Person den abklärungsbedürftigen Sachverhalt untersucht und ihnen darüber Bericht erstattet."*

Bis anhin war die Auszahlung in Anlagen ausgeschlossen. Diese Aussage wird gestrichen und die Bestimmung wird um den Hinweis der Sachauslage ergänzt (vgl. § 5 Ziff. 6 des geänderten Fondsvertrages):

*"Die Anleger können den Fondsvertrag jederzeit kündigen und die Auszahlung ihres Anteils am entsprechenden Teilvermögen in bar verlangen. Anstelle der Auszahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sachauslage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziffer 7 vorgenommen werden."*

Unter § 17 des geänderten Fondsvertrages gibt es Anpassungen in der Nummerierung der Ziffern, siehe auch Ziff. 4 dieser Mitteilung. Neu wird die Bestimmung § 17 Ziff. 7 Inhalte betreffend Sacheinlage und -auslage enthalten und lautet neu wie folgt:

*"Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen des jeweiligen Teilvermögens leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden („Sachauslage“ oder „redemption in kind“). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. Rücknahme zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sachein- und Sachauslagen zuzulassen.*

*Die Anzahl Anteile, auf die ein Anleger aufgrund seiner Zeichnung durch Sacheinlage bzw. die Anlagen, auf die ein Anleger aufgrund seiner Kündigung durch Sachauslage Anspruch hat, wird nicht aufgrund des modifizierten Nettoinventarwertes pro Anteil, sondern aufgrund des Bewertungs-Nettoinventarwertes pro Anteil für einen bestimmten Bewertungstag ermittelt (vgl. § 16 Ziff. 6 des Fondsvertrages).*

*Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen oder Sachauslagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des jeweiligen Teilvermögens steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.*

*Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage oder Sachauslage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden.*

*Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen oder Sachauslagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Sacheinlagen und Sachauslagen werden zum Bewertungs-Nettoinventarwert abgerechnet. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage oder Sachauslage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen Anteile bzw. zurückgenommenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft.*

*Sacheinlage- und Sachauslagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen."*

Sodann wird unter § 24 unter Ziff. 5 darauf hingewiesen, dass die Anleger neu auch einen Antrag auf Sachauslage gemäss § 17 Ziff. 7 stellen können. Der Wortlaut der ergänzten Bestimmung lautet wie folgt:

*"Die Fondsleitung publiziert die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages nach § 23 Ziff. 1 sowie die beabsichtigte Vereinigung und deren Zeitpunkt zusammen mit dem Vereinigungsplan mindestens zwei Monate vor dem von ihr festgelegten Stichtag in den Publikationsorganen der beteiligten Teilvermögen bzw. Anlagefonds. Dabei weist sie die Anleger darauf hin, dass diese bei der Aufsichtsbehörde innert 30 Tagen nach der letzten Publikation Einwendungen gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages erheben oder die Rückzahlung ihrer Anteile in bar verlangen bzw. den Antrag auf Sachauslage gemäss § 17 Ziff. 7 stellen können."*

### **3. Anpassung Anlagepolitik**

#### **3.1. Generelle Anpassungen**

Neu wird § 8 Ziff. 1 des geänderten Fondsvertrages mit der Überschrift "Zulässige Anlagen", § 8 Ziff. 3 mit der Überschrift "Anlageziel und Anlagepolitik der Teilvermögen" und § 8 Ziff. 4 mit der Überschrift "Liquiditätsmanagement" versehen.



### 3.2. Teilfondsspezifische Anpassungen

Die Bestimmung von § 8 Ziff. 3 lit. i, dass die Teilvermögen insgesamt höchstens 49% des Vermögens des Teilvermögens in Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen investieren dürfen, wird ersatzlos gestrichen, weil die Teilvermögen neu bis 70% des Vermögens indirekt in Forderungswertpapiere und -wertrechte über den Zielfonds BLKB Bond CHF<sup>1</sup> investieren können. Aufgrund dieser Streichung wird aus der alphanumerische Bezeichnung von § 8 Ziff. 3 lit. j neu lit. i und aus lit. k wird neu lit. j. Ebenfalls wird der Verweis in der Bestimmung unter lit. j (ehemals lit. k) angepasst und lautet neu auf lit. i (ehemals lit. j).

Die beispielhafte Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente unter Forderungswertpapieren und -wertrechten wird neu unter § 8 Ziff. 3 lit. a und lit. e um Bail-in Bonds ergänzt.

Der Wortlaut der angepassten Bestimmungen von § 8 Ziff. 3 lit. a lauten neu wie folgt:

	<b>Anlagekategorien</b>	<i>Prozentuale Anteile, welche je Teilvermögen mindestens bzw. höchstens in die einzelnen Anlagekategorien investiert werden dürfen.</i>	
		<b>BLKB Next Generation Fund Vorsorge Yield</b>	<b>BLKB Next Generation Fund Vorsorge Balanced</b>
a)	<i>Direkte oder indirekte Anlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS, Senior Secured Loans sowie Contingent Convertible Bonds, Bail-in Bonds u.Ä.) gemäss § 8 Ziff. 1 lit. a bis d von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldner weltweit, einschliesslich von Schuldner aus Emerging Markets Ländern;</i>	Höchstens 90%	Höchstens 70%
	<i>Indirekte Anlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte können über den Zielfonds BLKB Bond CHF des Umbrella-Fonds BLKB Selection (CH) investiert werden. Bezüglich der damit verbundenen Risiken wird auf § 15 Ziff. 8 verwiesen;</i>	Höchstens 70%	
	<i>Schweizerische Pfandbriefe;</i>	Höchstens 50%	

### 4. Anpassung Risikoverteilung

Entsprechend der Aufnahme des Teilvermögens BLKB Selection (CH)<sup>1</sup> als Zielfonds in der teilfondsspezifischen Anlagepolitik unter § 8 Ziff. 3 des geänderten Fondsvertrages wird auch die Risikoverteilung unter § 15 Ziff. 8 um die folgende Bestimmung ergänzt:

*"Die beiden Teilvermögen BLKB Next Generation Fund Vorsorge Yield und BLKB Next Generation Fund Vorsorge Balanced können als Dachfonds je bis zu 70% ihres Vermögens in den Zielfonds BLKB Bond CHF des Umbrella-Fonds BLKB Selection (CH) investieren.*

*Jeder dieser Dachfonds darf gemäss seinen Risikoverteilungsvorschriften bis 100% der Anteile des Zielfonds erwerben. Die effektiv investierten Volumen sind in den Jahres- und Halbjahresberichten der Dach- und Zielfonds ausgewiesen.*

<sup>1</sup> Das Teilvermögen BLKB Bond CHF des Umbrella-Fonds BLKB Selection CH wird Mitte Juni 2023 im Rahmen eines Erstbewilligungsgesuchs bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA eingereicht.

*Erfolgt ein Antrag auf Rückgabe eines im Verhältnis zum Vermögen des Zielfonds grossen Teils der Anteile durch die betreffenden Dachfonds, ist die Fondsleitung verpflichtet zu prüfen, ob diese Rückgabe ohne jeglichen Nachteil für die verbleibenden Anleger abgewickelt werden kann. Erst dann lässt sie die Rückgabe durch den oder die Dachfonds zu. Ist die Rückgabe ohne Nachteile nicht gewährleistet, wird diese nicht zugelassen. Die Rücknahme durch den Zielfonds wird unverzüglich eingestellt und der betroffene Zielfonds wird fristlos aufgelöst. Die Rückzahlung an den oder die Dachfonds wird dann im Rahmen des Auflösungsverfahrens vorgenommen. "*

## **5. Präzisierung Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

Betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wird mit Bezug auf die Tabelle am Ende des Prospektes eine Präzisierung vorgenommen. Zudem wird die Bestimmung von § 17 Ziff. 3 neu unter Ziff. 2 aufgeführt. Entsprechend ändert sich die Nummerierung der darauffolgenden Ziffern.

Die Bestimmungen von § 17 Ziff. 1 und 2 des geänderten Fondsvertrages lauten neu wie folgt:

- "1. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile werden an jedem Bankwerktag (Auftragstag) bis zu einem bestimmten in der Tabelle am Ende des Prospektes genannten Zeitpunkt von der Depotbank entgegengenommen. Der für die Ausgabe und Rücknahme massgebende Preis der Anteile wird frühestens an dem auf den Auftragstag folgenden Bankwerktag (Bewertungstag) ermittelt (Forward Pricing). In der Tabelle am Ende des Prospektes sind die Einzelheiten geregelt.*
- 2. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil.*

*Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld-/Brief-Spanne, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die einem Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen im Durchschnitt erwachsen, werden gemäss der „Swinging Single Pricing“-Methode (vgl. § 16 Ziff. 7) gedeckt. "*

\* \* \*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in dieser Mitteilung von den Ziff. 1, Ziff. 3 und Ziff. 4 der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen der Rechtsdokumente im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 13. Juni 2023

### **Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

### **Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich