



Solitaire Fund

Jahresbericht per 31.12.2022 (geprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(segmentiert)

AAM Short Term Bond Fund
Green Tech ESG Equity Fund
Solitaire Global Bond Fund

Inhaltsverzeichnis

Organisation	4
Auf einen Blick	6
Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers	13
Konsolidiert	17
Vermögensrechnung per 31.12.2022	17
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	18
AAM Short Term Bond Fund	19
Vermögensrechnung per 31.12.2022	19
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	20
Verwendung des Erfolgs	25
3-Jahres-Vergleich	27
Veränderung des Nettovermögens.....	29
Anteile im Umlauf	31
Vermögensinventar per 31.12.2022	32
Derivative Finanzinstrumente	37
ESG-Informationen.....	41
Green Tech ESG Equity Fund	42
Vermögensrechnung per 31.12.2022	42
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	43
Verwendung des Erfolgs	47
3-Jahres-Vergleich	50
Veränderung des Nettovermögens.....	52
Anteile im Umlauf	54
Vermögensinventar per 31.12.2022	55
Derivative Finanzinstrumente	57
ESG-Informationen (ungeprüft).....	60
Solitaire Global Bond Fund	67
Vermögensrechnung per 31.12.2022	67
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	69
Verwendung des Erfolgs	76
3-Jahres-Vergleich	80
Veränderung des Nettovermögens.....	83
Anteile im Umlauf	86
Vermögensinventar per 31.12.2022	88
Derivative Finanzinstrumente	94
ESG-Informationen.....	101

Ergänzende Angaben	102
Sonstige Informationen (ungeprüft)	109
Bericht des Wirtschaftsprüfers	111

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),
Wilten b. Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

Aquila Asset Management ZH AG
Bleicherweg 33
CH-8002 Zürich

Anlageberater

Global Strategic Capital AG
Seefeldstrasse 287
CH-8008 Zürich

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Badenerstrasse 172
CH-8036 Zürich

Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Publikationsorgan Österreich

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Vertriebsträger Schweiz

Clearstream Fund Centre AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich

Informationsstelle Frankreich

Societe Generale S.A.
boulevard Haussmann 29
FR-75009 Paris

Publikationsorgan Frankreich

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Frankreich

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Luxemburg

Société Générale Luxembourg
avenue Emile Reuter 11
LU-2420 Luxembourg

Publikationsorgan Luxemburg

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Luxemburg

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2022

USD 451.2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2022

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	CHF 93.22
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	CHF 94.37
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	EUR 94.46
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	EUR 95.75
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	GBP 90.07
AAM Short Term Bond Fund (USD)	USD 99.88
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	USD 101.11
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	CHF 1'142.95
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	CHF 113.50
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	EUR 1'157.66
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	EUR 114.99
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	USD 1'048.41
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	USD 104.15
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	CHF 8.55
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	CHF 116.63
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	CHF 104.63
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	EUR 8.82
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	EUR 121.17
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	EUR 107.31
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	GBP 85.30
Solitaire Global Bond Fund (USD)	USD 142.32
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	USD 10.10
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	USD 122.22
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	USD 122.81

Rendite¹

1 Jahr

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	-11.97 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	-11.61 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	-11.53 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	-11.09 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	-9.58 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	-9.58 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	-9.24 %
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	-23.39 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	-2.44 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	-2.79 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	-1.67 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	-1.98 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	-7.72 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	-8.00 %

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	-15.18 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	-15.29 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	-14.83 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	-14.84 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	-14.86 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	-14.38 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	-13.37 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	-12.76 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	-12.82 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	-12.32 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	-11.76 %

Liberierung

	per
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	15.07.2021
AAM Short Term Bond Fund (USD)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	25.09.2019
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	19.10.2020
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	29.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	09.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	15.07.2021
Solitaire Global Bond Fund (USD)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	02.05.2017
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	09.01.2019

Total Expense Ratio (TER)²

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.92 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	0.54 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.91 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	0.53 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	0.53 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.91 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.53 %
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.09 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.34 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.65 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.31 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.62 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.31 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.62 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	1.24 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.24 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	1.28 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.20 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.05 %

ohne Performance Fee

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

AAM Short Term Bond Fund	50.42 %
Green Tech ESG Equity Fund	411.79 %
Solitaire Global Bond Fund	40.36 %

Erfolgsverwendung

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	Thesaurierend
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	Ausschüttend

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	Thesaurierend

Kommissionen/Gebühren

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.120 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.420 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.400 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.400 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.100 %

Pauschale Entschädigung (max.)

zuzüglich bis zu (p.a.)

AAM Short Term Bond Fund	CHF 45'000.00
Green Tech ESG Equity Fund	CHF 45'000.00
Solitaire Global Bond Fund	CHF 45'000.00

	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a

Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a

**Konversionsgebühr
zugunsten Dritter (max.)**

**Konversionsgebühr
zugunsten Fonds (max.)**

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	Liechtenstein	LI0489120225
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	Liechtenstein	LI0489120233
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Liechtenstein	LI0489120258
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	Liechtenstein	LI0489120266
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	Liechtenstein	LI1119130519
AAM Short Term Bond Fund (USD)	Liechtenstein	LI0489120274
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0489120290
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	Liechtenstein	LI0489120308
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	Liechtenstein	LI0566543869
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	Liechtenstein	LI0566543877
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	Liechtenstein	LI0566543885
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	Liechtenstein	LI0566543893
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0566543901
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	Liechtenstein	LI0566543919
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	Liechtenstein	LI0325825573
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	Liechtenstein	LI0229057075
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	Liechtenstein	LI0364281506
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	Liechtenstein	LI0325825532
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Liechtenstein	LI0229057083
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	Liechtenstein	LI0364281464
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Liechtenstein	LI1119130451
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Liechtenstein	LI0229057109
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	Liechtenstein	LI0325825516
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0364281548
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	Liechtenstein	LI0446006970

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

AAM Short Term Bond Fund

Rückblick

Per 31. Dezember 2022 sind 99 % des Fondsvermögens investiert. Im Berichtszeitraum resultiert ein Wertgewinn von 3.25 % gegenüber dem Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode. Der Nettoinventarwert per 31. Dezember beträgt 101.11 USD pro Anteil der Anteilklasse USD I. Im Berichtszeitraum sind 61'594.231 neue Anteilscheine der Anteilklasse EUR IH ausgegeben worden. Das Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2022 beträgt 108'718'973.53 Mio. USD.

Standortbestimmung und Ausblick

Das Jahr 2022 gehört mit dem Jahr 2002 (endgültiges Platzen der Dotcom-Blase) und dem Jahr 2008 (Finanzmarktkrise) zu den schlimmsten der jüngeren Kapitalmarktgeschichte. Ursächlich hierfür war ein weitgehend unerwartetes, lange unterschätztes Wiedererwachen der Inflation. Nachdem Preisrisiken seit Jahrzehnten keine wesentliche Rolle an den Kapitalmärkten gespielt hatten, kam es in den USA und Europa im Laufe von 2022 vorübergehend sogar zu zweistelligen Konsumentenpreissteigerungsraten, was es seit den 1970er Jahren nicht mehr gegeben hatte.

Oberflächlich betrachtet war diese Wiederkehr der Inflation lediglich eine Folge der Covid-Pandemie und des unerwarteten Angriffs Russlands auf die Ukraine im Februar, was zu Verwerfungen an den Gütermärkten, zu Lieferengpässen, Verknappungen von Rohstoffen und Halbleitern sowie zu einer gestörten globalen Zusammenarbeit zwischen den Wirtschaftsräumen geführt hat. Tieferliegend muss man aber anerkennen, dass die Geld- und Fiskalpolitik, die seit der Finanzmarktkrise auf dauerhafte, permanente Expansion geschaltet hatte, sich rückblickend als extrem guter Nährboden für Inflationsdruck in einer Situation eines Angebotsschocks erwiesen hat.

Die erwachende Inflation und die steigenden Geldmarktzinsen belasteten natürlich am stärksten die Rentenmärkte, sie waren aber auch für alle anderen Assetklassen ein Problem. Wir erlebten im Jahr 2022 ein wahres „annus horribilis“, in dem die Korrelationen fast aller (liquiden) Assetklassen gegen eins gingen, denn der Zinsanstieg und damit die Wertverluste an den Rentenmärkten rissen alle Risikoassets mit nach unten. Praktisch alle Kapitalanlagen erlebten im vergangenen Jahr eine negative Wertentwicklung.

Dies ist eine Situation, wie man sie nicht sehr häufig erlebt. Normalerweise (wie auch in den Krisen 2002 und 2008) bieten Staatsanleihen als „risikofreie Anlage“ die Anlagealternative bei der Flucht aus Risikoassets. In diesem Jahr ging die Krise wegen der Inflation und der restriktiven Geldpolitik von den Staatsanleihen aus und löste den Ausverkauf in allen Segmenten im festverzinslichen Bereich aus.

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen lag Ende Dezember 2022 bei 3.87 % gegenüber 1.51 % im Vorjahr. Im gleichen Zeitraum lag die 10-jährige Bundrendite bei 2.57 % gegenüber -0.17% Anfang Jahr.

Kommentar zur Positionierung im Fond

Im Berichtsjahr 2022 hat der Fonds aufgrund des äusserst schwierigen Umfeldes rund 8.76% an Wert eingebüsst. US Treasury und der Global Aggregate Index haben in der gleichen Zeitperiode 12.46 respektive 16.25% an Wert eingebüsst.

Den Eckpunkten unserer Strategie sind wir auch im Jahr 2022 treu geblieben. Eine auf fundamentalen Daten basierende Titelauswahl sowie breite Diversifikation über Länder- Regionen und Sektoren sind die Eckpfeiler

für die guten Resultate des Fonds. Die Rendite der Anleihen im Portfolio muss im Einklang zum eingegangenen Risiko sein. In Zeiten von Dislokationen am Markt werden wir aktiv und nutzen die sich bietenden Opportunitäten aus. Unterbewertete Anleihen, wo der Markt risikoreicher einschätzt als wir, sind im Fokus.

Die erzielte Performance des Fonds setzt sich wie folgt zusammen: Durch Zinserhöhungen und Kreditspreadausweitungen hat das Portfolio 7.68% respektive 2.8% verloren. Der Selektionseffekt war mit 3.77% ebenfalls negativ. Die Couponeinnahmen beliefen sich im Zeitraum auf beachtliche 5.49%.

Osteuropäische Anleihen haben gefolgt von Nordamerika und Anleihen aus Asien / Pacific am meisten zum negativen Resultat beigetragen. Alle Regionen ausser Süd- und Zentralamerika und Zentral Asien haben das Jahr im negativen Bereich abgeschlossen. Auf Sektorebene haben vorallem die Finanzwerte gefolgt von Technologie die Negativperformance angeführt. Auf Ratingebene kam der schlechteste Performancebeitrag von BBB und BB Anleihen während CCC rated Anleihen einen leicht positiven Beitrag geleistet haben.

Aktuell ist keine signifikante Änderung der Strategie im Portfolio vorgesehen. Wir beobachten jedoch weiterhin die wirtschaftliche Entwicklung, die Inflationsentwicklungen sowie mögliche Zinserhöhungen, welche, aus unserer Sicht, jederzeit zu neuen Opportunitäten am Markt führen können.

Ausblick

Wachstumsunsicherheit, geopolitische Konflikte und das nicht zu vernachlässigende Risiko eines Wiederaufflammens von COVID-19-Fällen stellen die grössten Herausforderungen für die globalen Aussichten für 2023 dar.

Darüber hinaus könnte das Engagement der Zentralbanken zur Bekämpfung der Inflation geringere monetäre Chancen für einen Stimulus implizieren. Dennoch treten wir nach einem sehr positiven Jahrzehnt, in dem Unternehmen die Gelegenheit hatten, ihre Bilanzen zu stärken und die notwendigen Ressourcen zu horten, um durch eine Abschwächung der Wirtschaft zu navigieren, in eine kritische Phase ein.

Die Dislokationen am Bondmarkt vom letzten Jahr bieten gute Gelegenheiten und kommen der Anlagephilosophie des Fonds entgegen.

Green Tech ESG Equity Fund

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Der Green Tech ESG Equity Fund strebt als Anlageziel an, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Der Green Tech ESG Equity Fund investiert sein Vermögen weltweit in UCITS-fähige Wertpapiere aller Art mit Fokus auf Qualität, Diversifizierung, Value und Momentum im Sektor „Green Technology“. Dabei werden fortlaufend mindestens 51 % des Nettoteilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Der Teilfonds kann auch Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt (Derivate), zur Absicherung des Vermögens einsetzen.

2. Anlagestrategie und – Ergebnis

Rückblick

Die global steigenden Inflationsraten und Zinsen hatten im Berichtsjahr 2022 zur Folge, dass die Finanzmärkte deutlich unter Druck gerieten. Aufkeimende Befürchtungen einer Rezession setzten die Aktienmärkte zusätzlich unter Druck. Die Aktien des Bereichs „Green Technology“ konnten sich dieser Entwicklung nicht entziehen. Eine robuste Diversifikation und ein umsichtige Risikomanagement hatten zur Folge, dass der Rückgang des Green Tech ESG Equity Fund relativ moderat war.

Entwicklung

Der Green Tech ESG Equity Fund konnte in diesem anspruchsvollen Berichtsjahr das Fondsvolumen relativ konstant halten und es ist nach wie vor über CHF 30 Millionen.

Der Fonds strebt nachhaltige Investitionen an und ist ein Finanzprodukt gemäss Art. 9 der SFDR. Das nachhaltige Investitionsziel, welches unterschiedliche Umweltziele zum Gegenstand haben kann (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme), soll erreicht werden, indem in Firmen investiert wird, welche durch ihre Wirtschaftstätigkeit zukunftsfähige technische Lösungen entwickeln und produzieren, um Umweltprobleme anzugehen. Es werden folgende Methoden angewendet um das Investitionsziel zu messen: ESG Performance Score und Carbon Risk Rating.

Ausblick

Da die Weltbevölkerung stetig weiterwächst und zusätzlich der „per Capita“ Verbrauch deutlich zunimmt, ist eine Reduktion des weltweiten Konsums nicht realistisch. Das Gegenteil ist der Fall. Wir sind auf innovative Technologien im Bereich „Green Technology“ angewiesen. Genau hier setzt der Green Tech ESG Equity Fund an indem er in Firmen investiert, welche Lösungen entwickeln und produzieren damit unsere Umwelt weniger belastet wird. Der Fokus liegt auf sehr grossen Firmen, da nur diese Firmen die Kraft haben, die technischen Lösungen global zu skalieren.

Die USA (Inflation Reduction Act) und die EU (REPowerEU) haben letztes Jahr Programme lanciert, welche diese Entwicklungen deutlich beschleunigen werden. Der Green Tech ESG Equity Fund investiert in Firmen aus diesen Sektoren.

Solitaire Global Bond Fund

Rückblick

Per 31. Dezember 2022 sind 99 % des Fondsvermögens investiert. Im Berichtszeitraum resultiert ein Wertgewinn von 4.69 % gegenüber dem Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode. Der Nettoinventarwert per 31. Dezember beträgt 122.22 USD pro Anteil der Anteilklasse USD I. Im Berichtszeitraum sind 670'684.104 neue Anteilscheine der Anteilklasse EUR A ausgegeben worden. Das Fondsvermögen per 31. Dezember 2021 beträgt 309'815'187.95 Mio. USD.

Wirtschaftliches Umfeld und Zinssätze

Das Jahr 2022 gehört mit dem Jahr 2002 (endgültiges Platzen der Dotcom-Blase) und dem Jahr 2008 (Finanzmarktkrise) zu den schlimmsten der jüngeren Kapitalmarktgeschichte. Ursächlich hierfür war ein weitgehend unerwartetes, lange unterschätztes Wiedererwachen der Inflation. Nachdem Preisrisiken seit Jahrzehnten keine wesentliche Rolle an den Kapitalmärkten gespielt hatten, kam es in den USA und Europa im Laufe von 2022 vorübergehend sogar zu zweistelligen Konsumentenpreisteigerungsraten, was es seit den 1970er Jahren nicht mehr gegeben hatte.

Oberflächlich betrachtet war diese Wiederkehr der Inflation lediglich eine Folge der Covid-Pandemie und des unerwarteten Angriffs Russlands auf die Ukraine im Februar, was zu Verwerfungen an den Gütermärkten, zu Lieferengpässen, Verknappungen von Rohstoffen und Halbleitern sowie zu einer gestörten globalen Zusammenarbeit zwischen den Wirtschaftsräumen geführt hat. Tieferliegend muss man aber anerkennen, dass die Geld- und Fiskalpolitik, die seit der Finanzmarktkrise auf dauerhafte, permanente Expansion geschaltet hatte, sich rückblickend als extrem guter Nährboden für Inflationsdruck in einer Situation eines Angebotsschocks erwiesen hat.

Die erwachende Inflation und die steigenden Geldmarktzinsen belasteten natürlich am stärksten die Rentenmärkte, sie waren aber auch für alle anderen Assetklassen ein Problem. Wir erlebten im Jahr 2022 ein wahres „annus horribilis“, in dem die Korrelationen fast aller (liquiden) Assetklassen gegen eins gingen, denn der Zinsanstieg und damit die Wertverluste an den Rentenmärkten rissen alle Risikoassets mit nach unten. Praktisch alle Kapitalanlagen erlebten im vergangenen Jahr eine negative Wertentwicklung.

Dies ist eine Situation, wie man sie nicht sehr häufig erlebt. Normalerweise (wie auch in den Krisen 2002 und 2008) bieten Staatsanleihen als „risikofreie Anlage“ die Anlagealternative bei der Flucht aus Risikoassets. In diesem Jahr ging die Krise wegen der Inflation und der restriktiven Geldpolitik von den Staatsanleihen aus und löste den Ausverkauf in allen Segmenten im festverzinslichen Bereich aus.

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen lag Ende Dezember 2022 bei 3.87% gegenüber 1.51% im Vorjahr. Im gleichen Zeitraum lag die 10-jährige Bundrendite bei 2.57% gegenüber -0.17% Anfang Jahr.

Performance und Positionierung

Im Berichtsjahr 2022 hat der Fonds aufgrund des äusserst schwierigen Umfeldes rund 12.76% an Wert eingebüsst. US Treasury und der Global Aggregate Index haben in der gleichen Zeitperiode 12.46 respektive 16.25% an Wert eingebüsst.

Den Eckpunkten unserer Strategie sind wir auch im Jahr 2022 treu geblieben. Eine auf fundamentalen Daten basierende Titelauswahl sowie breite Diversifikation über Länder- Regionen und Sektoren sind die Eckpfeiler der Strategie im Fonds. Die Rendite der Anleihen im Portfolio muss im Einklang zum eingegangenen Risiko sein. In Zeiten von Dislokationen am Markt werden wir aktiv und nutzen die sich bietenden Opportunitäten aus. Unterbewertete Anleihen, wo der Markt risikoreicher einschätzt als wir, sind im Fokus.

Die erzielte Performance des Fonds setzt sich wie folgt zusammen: Durch Zinserhöhungen und Kreditspreadausweitungen hat das Portfolio 13.14% respektive 5.9% verloren. Der Selektionseffekt war mit -0.67% ebenfalls leicht negativ. Die Couponeinnahmen beliefen sich im Zeitraum auf beachtliche 8.15%.

Nordamerikanische Anleihen haben gefolgt von Westeuropa und Osteuropa am meisten zum negativen Resultat beigesteuert. Alle Regionen haben das Jahr im negativen Bereich abgeschlossen. Auf Sektorebene haben vorallem die Finanzwerte gefolgt von Staatsanleihen die Negativperformance angeführt. Auf Ratingebene kam der schlechteste Performancebeitrag von BB und B Anleihen während CCC rated Anleihen einen leicht positiven Beitrag geleistet haben.

Aktuell ist keine signifikante Änderung der Strategie im Portfolio vorgesehen. Wir beobachten jedoch weiterhin die wirtschaftliche Entwicklung, die Inflationsentwicklungen sowie mögliche Zinserhöhungen, welche, aus unserer Sicht, jederzeit zu neuen Opportunitäten am Markt führen können.

Ausblick

Wachstumsunsicherheit, geopolitische Konflikte und das nicht zu vernachlässigende Risiko eines Wiederaufflammens von COVID-19-Fällen stellen die grössten Herausforderungen für die globalen Aussichten für 2023 dar.

Darüber hinaus könnte das Engagement der Zentralbanken zur Bekämpfung der Inflation geringere monetäre Chancen für einen Stimulus implizieren. Dennoch treten wir nach einem sehr positiven Jahrzehnt, in dem Unternehmen die Gelegenheit hatten, ihre Bilanzen zu stärken und die notwendigen Ressourcen zu horten, um durch eine Abschwächung der Wirtschaft zu navigieren, in eine kritische Phase ein.

Die Dislokationen am Bondmarkt vom letzten Jahr bieten gute Gelegenheiten und kommen der Anlagephilosophie des Fonds entgegen.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.12.2022

Konsolidiert	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'282'300.15
Wertpapiere	
Aktien	32'449'501.97
Obligationen	414'020'653.30
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-494'813.33
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	10'473.75
Forderungen aus Zinsen	9'867'929.28
Gesamtvermögen	457'136'045.12
Verbindlichkeiten	-1'045'769.19
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-4'882'410.44
Gesamtverbindlichkeiten	-5'928'179.63
Nettovermögen	451'207'865.50

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Konsolidiert	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	11'723.02
Erträge der Geldmarktinstrumente	10'022.98
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	28'621'785.05
Aktien	276'931.25
Sonstige Erträge	598'557.88
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'224'861.68
Total Erträge	32'743'881.87
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	69'664.83
Verwaltungsvergütung	371'990.98
Anlageberatervergütung	86'757.24
Portfolio Management Gebühr	3'331'631.13
Verwahrstellenvergütung	142'150.68
Servicevergütung	3'457.82
Vertriebsstellenvergütung	199'625.19
Prüfungskosten	30'977.18
Sonstige Aufwendungen	111'975.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'421'990.21
Total Aufwendungen	8'770'220.86
Nettoerfolg	23'973'661.01
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-8'559'413.73
Realisierter Erfolg	15'414'247.28
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-100'056'118.48
Gesamterfolg	-84'641'871.20

AAM Short Term Bond Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2022

AAM Short Term Bond Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	157'258.70
Wertpapiere	
Obligationen	109'992'575.25
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-201'342.32
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	1'830'789.84
Gesamtvermögen	111'779'281.47
Verbindlichkeiten	-201'017.52
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-2'859'290.42
Gesamtverbindlichkeiten	-3'060'307.94
Nettovermögen	108'718'973.53
- davon Anteilklasse CHF H	12'724'189.25
- davon Anteilklasse CHF I H	24'054'062.51
- davon Anteilklasse EUR H	9'170'258.50
- davon Anteilklasse EUR I H	17'407'085.26
- davon Anteilklasse GBP I H	2'612'560.21
- davon Anteilklasse USD	23'317'543.53
- davon Anteilklasse USD I	19'433'274.27
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF H	126'281.427
Anteilklasse CHF I H	235'821.635
Anteilklasse EUR H	90'968.418
Anteilklasse EUR I H	170'349.774
Anteilklasse GBP I H	24'113.646
Anteilklasse USD	233'454.385
Anteilklasse USD I	192'202.234
Anteilklasse USD X	0.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF H	CHF 93.22
Anteilklasse CHF I H	CHF 94.37
Anteilklasse EUR H	EUR 94.46
Anteilklasse EUR I H	EUR 95.75
Anteilklasse GBP I H	GBP 90.07
Anteilklasse USD	USD 99.88
Anteilklasse USD I	USD 101.11
Anteilklasse USD X	USD 0.00

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	3'552.42
- davon Anteilklasse CHF H	390.59
- davon Anteilklasse CHF I H	796.39
- davon Anteilklasse EUR H	278.97
- davon Anteilklasse EUR I H	618.97
- davon Anteilklasse GBP I H	76.93
- davon Anteilklasse USD	770.23
- davon Anteilklasse USD I	620.34
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	5'747'763.30
- davon Anteilklasse CHF H	618'795.24
- davon Anteilklasse CHF I H	1'330'142.99
- davon Anteilklasse EUR H	448'064.68
- davon Anteilklasse EUR I H	1'049'481.72
- davon Anteilklasse GBP I H	122'173.96
- davon Anteilklasse USD	1'201'298.27
- davon Anteilklasse USD I	957'921.48
- davon Anteilklasse USD X	19'884.96
Sonstige Erträge	63'782.62
- davon Anteilklasse CHF H	6'904.36
- davon Anteilklasse CHF I H	14'684.44
- davon Anteilklasse EUR H	4'999.87
- davon Anteilklasse EUR I H	11'394.38
- davon Anteilklasse GBP I H	1'361.77
- davon Anteilklasse USD	13'513.20
- davon Anteilklasse USD I	10'818.47
- davon Anteilklasse USD X	106.13
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	325'507.58
- davon Anteilklasse CHF H	18'487.44
- davon Anteilklasse CHF I H	73'753.85
- davon Anteilklasse EUR H	20'926.02
- davon Anteilklasse EUR I H	137'414.23
- davon Anteilklasse GBP I H	13'390.13
- davon Anteilklasse USD	8'300.47
- davon Anteilklasse USD I	53'235.44
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Total Erträge	6'140'605.92
- davon Anteilklasse CHF H	644'577.63
- davon Anteilklasse CHF I H	1'419'377.67
- davon Anteilklasse EUR H	474'269.54
- davon Anteilklasse EUR I H	1'198'909.30
- davon Anteilklasse GBP I H	137'002.79
- davon Anteilklasse USD	1'223'882.17
- davon Anteilklasse USD I	1'022'595.73
- davon Anteilklasse USD X	19'991.09
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	11'496.36
- davon Anteilklasse CHF H	1'263.92
- davon Anteilklasse CHF I H	2'735.39
- davon Anteilklasse EUR H	928.30
- davon Anteilklasse EUR I H	1'874.77
- davon Anteilklasse GBP I H	254.68
- davon Anteilklasse USD	2'442.65
- davon Anteilklasse USD I	1'959.42
- davon Anteilklasse USD X	37.23
Verwaltungsvergütung	91'394.13
- davon Anteilklasse CHF H	9'938.18
- davon Anteilklasse CHF I H	21'307.87
- davon Anteilklasse EUR H	7'121.26
- davon Anteilklasse EUR I H	16'675.34
- davon Anteilklasse GBP I H	1'914.35
- davon Anteilklasse USD	19'142.59
- davon Anteilklasse USD I	15'263.25
- davon Anteilklasse USD X	31.29
Portfolio Management Gebühr	605'370.75
- davon Anteilklasse CHF H	94'373.66
- davon Anteilklasse CHF I H	101'245.75
- davon Anteilklasse EUR H	67'529.54
- davon Anteilklasse EUR I H	79'241.94
- davon Anteilklasse GBP I H	9'054.30
- davon Anteilklasse USD	181'563.88
- davon Anteilklasse USD I	72'361.68
Verwahrstellenvergütung	34'810.30
- davon Anteilklasse CHF H	3'770.53
- davon Anteilklasse CHF I H	8'089.79
- davon Anteilklasse EUR H	2'697.85
- davon Anteilklasse EUR I H	6'331.70
- davon Anteilklasse GBP I H	723.46
- davon Anteilklasse USD	7'253.81
- davon Anteilklasse USD I	5'781.89
- davon Anteilklasse USD X	161.27

Servicevergütung	1'728.91
- davon Anteilklasse CHF H	187.04
- davon Anteilklasse CHF I H	399.05
- davon Anteilklasse EUR H	135.26
- davon Anteilklasse EUR I H	311.54
- davon Anteilklasse GBP I H	37.04
- davon Anteilklasse USD	363.25
- davon Anteilklasse USD I	290.37
- davon Anteilklasse USD X	5.36
Vertriebsstellenvergütung	14'057.41
- davon Anteilklasse CHF H	1'538.54
- davon Anteilklasse CHF I H	3'315.33
- davon Anteilklasse EUR H	1'111.38
- davon Anteilklasse EUR I H	2'406.25
- davon Anteilklasse GBP I H	304.43
- davon Anteilklasse USD	2'962.57
- davon Anteilklasse USD I	2'366.19
- davon Anteilklasse USD X	52.72
Prüfungskosten	10'402.39
- davon Anteilklasse CHF H	1'124.42
- davon Anteilklasse CHF I H	2'398.18
- davon Anteilklasse EUR H	814.21
- davon Anteilklasse EUR I H	1'880.95
- davon Anteilklasse GBP I H	223.11
- davon Anteilklasse USD	2'185.11
- davon Anteilklasse USD I	1'745.67
- davon Anteilklasse USD X	30.74
Sonstige Aufwendungen	30'439.39
- davon Anteilklasse CHF H	3'374.22
- davon Anteilklasse CHF I H	6'902.64
- davon Anteilklasse EUR H	2'422.46
- davon Anteilklasse EUR I H	5'335.22
- davon Anteilklasse GBP I H	674.70
- davon Anteilklasse USD	6'451.34
- davon Anteilklasse USD I	5'226.06
- davon Anteilklasse USD X	52.75

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	663'423.89
- davon Anteilklasse CHF H	16'535.22
- davon Anteilklasse CHF I H	217'614.34
- davon Anteilklasse EUR H	16'114.04
- davon Anteilklasse EUR I H	309'966.68
- davon Anteilklasse GBP I H	3'211.84
- davon Anteilklasse USD	48'028.61
- davon Anteilklasse USD I	51'953.16
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Total Aufwendungen	1'463'123.53
- davon Anteilklasse CHF H	132'105.73
- davon Anteilklasse CHF I H	364'008.34
- davon Anteilklasse EUR H	98'874.30
- davon Anteilklasse EUR I H	424'024.39
- davon Anteilklasse GBP I H	16'397.91
- davon Anteilklasse USD	270'393.81
- davon Anteilklasse USD I	156'947.69
- davon Anteilklasse USD X	371.36
Nettoerfolg	4'677'482.39
- davon Anteilklasse CHF H	512'471.90
- davon Anteilklasse CHF I H	1'055'369.33
- davon Anteilklasse EUR H	375'395.24
- davon Anteilklasse EUR I H	774'884.91
- davon Anteilklasse GBP I H	120'604.88
- davon Anteilklasse USD	953'488.36
- davon Anteilklasse USD I	865'648.04
- davon Anteilklasse USD X	19'619.73
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5'687'468.86
- davon Anteilklasse CHF H	-510'731.67
- davon Anteilklasse CHF I H	-1'259'919.16
- davon Anteilklasse EUR H	-865'784.82
- davon Anteilklasse EUR I H	-2'267'578.93
- davon Anteilklasse GBP I H	-186'031.56
- davon Anteilklasse USD	-327'902.70
- davon Anteilklasse USD I	-259'190.55
- davon Anteilklasse USD X	-10'329.47

Realisierter Erfolg	-1'009'986.47
- davon Anteilklasse CHF H	1'740.23
- davon Anteilklasse CHF I H	-204'549.83
- davon Anteilklasse EUR H	-490'389.58
- davon Anteilklasse EUR I H	-1'492'694.02
- davon Anteilklasse GBP I H	-65'426.68
- davon Anteilklasse USD	625'585.66
- davon Anteilklasse USD I	606'457.49
- davon Anteilklasse USD X	9'290.26
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-18'516'945.00
- davon Anteilklasse CHF H	-1'981'112.33
- davon Anteilklasse CHF I H	-4'506'443.69
- davon Anteilklasse EUR H	-1'336'722.42
- davon Anteilklasse EUR I H	-4'175'255.73
- davon Anteilklasse GBP I H	-476'530.66
- davon Anteilklasse USD	-3'326'636.83
- davon Anteilklasse USD I	-2'593'330.69
- davon Anteilklasse USD X	-120'912.65
Gesamterfolg	-19'526'931.47
- davon Anteilklasse CHF H	-1'979'372.10
- davon Anteilklasse CHF I H	-4'710'993.52
- davon Anteilklasse EUR H	-1'827'112.00
- davon Anteilklasse EUR I H	-5'667'949.75
- davon Anteilklasse GBP I H	-541'957.34
- davon Anteilklasse USD	-2'701'051.17
- davon Anteilklasse USD I	-1'986'873.20
- davon Anteilklasse USD X	-111'622.39

Verwendung des Erfolgs

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'677'482.39
- davon Anteilklasse CHF H	512'471.90
- davon Anteilklasse CHF I H	1'055'369.33
- davon Anteilklasse EUR H	375'395.24
- davon Anteilklasse EUR I H	774'884.91
- davon Anteilklasse GBP I H	120'604.88
- davon Anteilklasse USD	953'488.36
- davon Anteilklasse USD I	865'648.04
- davon Anteilklasse USD X	19'619.73
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'677'482.39
- davon Anteilklasse CHF H	512'471.90
- davon Anteilklasse CHF I H	1'055'369.33
- davon Anteilklasse EUR H	375'395.24
- davon Anteilklasse EUR I H	774'884.91
- davon Anteilklasse GBP I H	120'604.88
- davon Anteilklasse USD	953'488.36
- davon Anteilklasse USD I	865'648.04
- davon Anteilklasse USD X	19'619.73
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	4'677'482.39
- davon Anteilklasse CHF H	512'471.90
- davon Anteilklasse CHF I H	1'055'369.33
- davon Anteilklasse EUR H	375'395.24
- davon Anteilklasse EUR I H	774'884.91
- davon Anteilklasse GBP I H	120'604.88
- davon Anteilklasse USD	953'488.36
- davon Anteilklasse USD I	865'648.04
- davon Anteilklasse USD X	19'619.73
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

3-Jahres-Vergleich

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2020	78'566'512.40
- Anteilklasse CHF H	7'070'963.04
- Anteilklasse CHF I H	13'030'691.05
- Anteilklasse EUR H	5'513'494.06
- Anteilklasse EUR I H	10'271'057.96
- Anteilklasse USD	17'526'389.91
- Anteilklasse USD I	13'546'893.50
- Anteilklasse USD X	11'607'022.88
31.12.2021	143'848'005.09
- Anteilklasse CHF H	14'746'134.87
- Anteilklasse CHF I H	32'600'814.26
- Anteilklasse EUR H	10'578'240.60
- Anteilklasse EUR I H	31'821'437.36
- Anteilklasse GBP I H	2'877'279.28
- Anteilklasse USD	27'960'024.61
- Anteilklasse USD I	21'305'039.58
- Anteilklasse USD X	1'959'034.53
31.12.2022	108'718'973.53
- Anteilklasse CHF H	12'724'189.25
- Anteilklasse CHF I H	24'054'062.51
- Anteilklasse EUR H	9'170'258.50
- Anteilklasse EUR I H	17'407'085.26
- Anteilklasse GBP I H	2'612'560.21
- Anteilklasse USD	23'317'543.53
- Anteilklasse USD I	19'433'274.27
- Anteilklasse USD X	0.00

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse CHF H	59'533.567
- Anteilklasse CHF I H	109'237.676
- Anteilklasse EUR H	42'674.453
- Anteilklasse EUR I H	79'143.115
- Anteilklasse USD	161'849.673
- Anteilklasse USD I	124'512.469
- Anteilklasse USD X	106'000.000
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF H	126'889.174
- Anteilklasse CHF I H	278'256.635
- Anteilklasse EUR H	87'124.224
- Anteilklasse EUR I H	259'835.401
- Anteilklasse GBP I H	21'323.646

- Anteilklasse USD	253'113.712
- Anteilklasse USD I	191'242.008
- Anteilklasse USD X	17'400.000
31.12.2022	
- Anteilklasse CHF H	126'281.427
- Anteilklasse CHF I H	235'821.635
- Anteilklasse EUR H	90'968.418
- Anteilklasse EUR I H	170'349.774
- Anteilklasse GBP I H	24'113.646
- Anteilklasse USD	233'454.385
- Anteilklasse USD I	192'202.234
- Anteilklasse USD X	0.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020

- Anteilklasse CHF H	118.77
- Anteilklasse CHF I H	119.29
- Anteilklasse EUR H	129.20
- Anteilklasse EUR I H	129.78
- Anteilklasse USD	108.29
- Anteilklasse USD I	108.80
- Anteilklasse USD X	109.50

31.12.2021

- Anteilklasse CHF H	116.21
- Anteilklasse CHF I H	117.16
- Anteilklasse EUR H	121.42
- Anteilklasse EUR I H	122.47
- Anteilklasse GBP I H	134.93
- Anteilklasse USD	110.46
- Anteilklasse USD I	111.40
- Anteilklasse USD X	112.59

31.12.2022

- Anteilklasse CHF H	100.76
- Anteilklasse CHF I H	102.00
- Anteilklasse EUR H	100.81
- Anteilklasse EUR I H	102.18
- Anteilklasse GBP I H	108.34
- Anteilklasse USD	99.88
- Anteilklasse USD I	101.11
- Anteilklasse USD X	0.00

Veränderung des Nettovermögens

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	143'848'005.09
- davon Anteilklasse CHF H	14'746'134.87
- davon Anteilklasse CHF I H	32'600'814.26
- davon Anteilklasse EUR H	10'578'240.60
- davon Anteilklasse EUR I H	31'821'437.36
- davon Anteilklasse GBP I H	2'877'279.28
- davon Anteilklasse USD	27'960'024.61
- davon Anteilklasse USD I	21'305'039.58
- davon Anteilklasse USD X	1'959'034.53
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	15'729'055.95
- davon Anteilklasse CHF H	989'391.76
- davon Anteilklasse CHF I H	3'429'286.25
- davon Anteilklasse EUR H	1'875'898.51
- davon Anteilklasse EUR I H	6'325'439.75
- davon Anteilklasse GBP I H	464'627.30
- davon Anteilklasse USD	441'611.72
- davon Anteilklasse USD I	2'202'800.66
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-31'669'072.35
- davon Anteilklasse CHF H	-1'030'013.06
- davon Anteilklasse CHF I H	-7'408'904.97
- davon Anteilklasse EUR H	-1'451'956.63
- davon Anteilklasse EUR I H	-15'244'394.55
- davon Anteilklasse GBP I H	-177'210.74
- davon Anteilklasse USD	-2'422'769.77
- davon Anteilklasse USD I	-2'086'410.49
- davon Anteilklasse USD X	-1'847'412.14

Ertragsausgleich	337'916.31
- davon Anteilklasse CHF H	-1'952.22
- davon Anteilklasse CHF I H	143'860.49
- davon Anteilklasse EUR H	-4'811.98
- davon Anteilklasse EUR I H	172'552.45
- davon Anteilklasse GBP I H	-10'178.29
- davon Anteilklasse USD	39'728.14
- davon Anteilklasse USD I	-1'282.28
- davon Anteilklasse USD X	0.00
 Gesamterfolg	 -19'526'931.47
- davon Anteilklasse CHF H	-1'979'372.10
- davon Anteilklasse CHF I H	-4'710'993.52
- davon Anteilklasse EUR H	-1'827'112.00
- davon Anteilklasse EUR I H	-5'667'949.75
- davon Anteilklasse GBP I H	-541'957.34
- davon Anteilklasse USD	-2'701'051.17
- davon Anteilklasse USD I	-1'986'873.20
- davon Anteilklasse USD X	-111'622.39
 Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	 108'718'973.53
- davon Anteilklasse CHF H	12'724'189.25
- davon Anteilklasse CHF I H	24'054'062.51
- davon Anteilklasse EUR H	9'170'258.50
- davon Anteilklasse EUR I H	17'407'085.26
- davon Anteilklasse GBP I H	2'612'560.21
- davon Anteilklasse USD	23'317'543.53
- davon Anteilklasse USD I	19'433'274.27
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Anteile im Umlauf

AAM Short Term Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	126'889.174
- Anteilklasse CHF I H	278'256.635
- Anteilklasse EUR H	87'124.224
- Anteilklasse EUR I H	259'835.401
- Anteilklasse GBP I H	21'323.646
- Anteilklasse USD	253'113.712
- Anteilklasse USD I	191'242.008
- Anteilklasse USD X	17'400.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF H	9'723.044
- Anteilklasse CHF I H	33'739.658
- Anteilklasse EUR H	17'261.512
- Anteilklasse EUR I H	61'594.231
- Anteilklasse GBP I H	4'315.000
- Anteilklasse USD	4'289.000
- Anteilklasse USD I	21'596.722
- Anteilklasse USD X	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF H	-10'330.791
- Anteilklasse CHF I H	-76'174.658
- Anteilklasse EUR H	-13'417.318
- Anteilklasse EUR I H	-151'079.858
- Anteilklasse GBP I H	-1'525.000
- Anteilklasse USD	-23'948.327
- Anteilklasse USD I	-20'636.496
- Anteilklasse USD X	-17'400.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	126'281.427
- Anteilklasse CHF I H	235'821.635
- Anteilklasse EUR H	90'968.418
- Anteilklasse EUR I H	170'349.774
- Anteilklasse GBP I H	24'113.646
- Anteilklasse USD	233'454.385
- Anteilklasse USD I	192'202.234
- Anteilklasse USD X	0.000

Vermögensinventar per 31.12.2022

AAM Short Term Bond Fund

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
AIB Grp 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	101.87	1'018'700	0.94
Coastal Emer perpetual Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	95.00	950'000	0.87
CS Group 26 Var ²	0	1'000'000	0	1'000'000	94.03	940'310	0.86
UniCredit 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	88.03	880'250	0.81
YPF 26 Var	600'000	0	0	600'000	95.81	574'878	0.53
DP World 23 Var	500'000	0	0	500'000	99.33	496'625	0.46
Andrade Gut 29 Var	0	502'798	0	502'798	43.30	217'727	0.20
Noble Tradg 23 Var Tech ²	0	204'375	0	204'375	67.00	136'939	0.13
Huarong Finance ewig Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Noble Tradg 23 Var ²	204'375	113'995	318'370	0	0.00	0	0.00
Xerox 23 Var	900'000	0	900'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						5'215'429	4.80
Total Floater Obligationen						5'215'429	4.80
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG	1'400'000	0	0	1'400'000	77.50	1'157'988	1.07
Total Nullkupon Obligationen in EUR						1'157'988	1.07
Nullkupon Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 22 0%	0	2'300'000	2'300'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 22 0%	0	1'260'000	1'260'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	1'700'000	1'700'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	730'000	730'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	1'900'000	1'900'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						0	0.00
Total Nullkupon Obligationen						1'157'988	1.07
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Credito Real 22 2.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 22 2.25%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
RZD Capital 23 2.1%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						0	0.00
Obligationen in EUR							
Traf Fund 26 3.875% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	94.76	1'011'306	0.93
Grenke Finance 25 0.625%	800'000	0	0	800'000	88.77	757'903	0.70
SPP Infr Finance 25 2.625% ²	0	750'000	0	750'000	81.20	649'942	0.60
F.I.S. 27 5.625%	0	500'000	0	500'000	80.23	428'119	0.39
eustream 27 1.625%	0	300'000	0	300'000	67.85	217'234	0.20
Grenke Finance 22 1.125%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						3'064'505	2.82
Obligationen in USD							
ABN AMRO 25 4.75% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	97.06	1'941'180	1.79
Syngenta Finance 25 4.892%	1'200'000	1'000'000	242'000	1'958'000	97.15	1'902'119	1.75
Citadel Finance 26 3.375%	2'100'000	0	0	2'100'000	89.43	1'878'045	1.73

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022			
Commerzbank 23 8.125% ²	1'600'000	0	0	1'600'000	101.04	1'616'608	1.49
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	1'600'000	0	0	1'600'000	97.78	1'564'480	1.44
Telecom Italia 24 5.303%	1'300'000	300'000	0	1'600'000	94.96	1'519'424	1.40
Africa Finance 26 4.375%	600'000	1'000'000	0	1'600'000	93.65	1'498'400	1.38
Corp Nac De Cbr Chl 25 4.5%	1'500'000	0	0	1'500'000	98.89	1'483'275	1.36
Gaz Capital 26 5.15%	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	74.05	1'480'940	1.36
Sasol Financing 24 5.875%	1'500'000	0	0	1'500'000	98.10	1'471'500	1.35
Eastern 24 4.875%	1'500'000	0	0	1'500'000	96.27	1'444'020	1.33
Beazley Ins 26 5.875%	0	1'500'000	0	1'500'000	96.13	1'441'890	1.33
Deutsche Bank 25 4.5% ²	1'200'000	300'000	0	1'500'000	95.00	1'425'000	1.31
PEMEX 26 6.875%	1'500'000	0	0	1'500'000	94.86	1'422'825	1.31
Nissan Motor 25 3.522% ²	1'000'000	500'000	0	1'500'000	93.24	1'398'525	1.29
Italy 26 1.25%	1'500'000	0	0	1'500'000	86.97	1'304'550	1.20
Africa Finance 25 3.125%	1'400'000	0	0	1'400'000	92.82	1'299'424	1.20
Gunvor Group 26 6.25% ²	1'000'000	400'000	0	1'400'000	90.46	1'266'370	1.16
Petra Dmnds US 26 6.067%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.90	1'214'445	1.12
Teva Pharma Finance 25 7.125%	1'200'000	0	0	1'200'000	99.46	1'193'484	1.10
Ford Motor Cred 25 5.125%	1'200'000	0	0	1'200'000	96.72	1'160'652	1.07
Howmet Aerospc 25 6.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	103.33	1'033'320	0.95
Dell Intntl/EMC 26 6.02%	1'000'000	0	0	1'000'000	102.38	1'023'811	0.94
General Motors 25 6.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	102.02	1'020'166	0.94
Ulker Biskuvi 25 6.95% ²	1'200'000	0	0	1'200'000	84.16	1'009'860	0.93
MT(Maur) Inv 26 6.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.32	1'003'170	0.92
Blckstn Priv Cr 25 7.05%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.83	998'300	0.92
Banco Santander 25 5.179%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.61	986'100	0.91
Indo Asahan Al 25 4.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.55	985'500	0.91
1MDB Global 23 4.4%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.06	980'620	0.90
Barclays 24 4.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.02	980'164	0.90
PEMEX 25 6.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	97.94	979'350	0.90
OCP 25 4.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.77	977'700	0.90
Seagate HDD 25 4.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.38	973'750	0.90
Intesa Sanpaolo 26 5.71%	0	1'000'000	0	1'000'000	96.74	967'350	0.89
Samba Fdg 24 2.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	95.75	957'500	0.88
Korea Gas 25 3.5% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	95.67	956'650	0.88
ZF Nth Am Cap 25 4.75% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	95.48	954'820	0.88
Israel 26 2.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	95.39	953'900	0.88
BOC Aviation 25 3.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.92	949'150	0.87
FWD Group 24 5.75% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	94.64	946'390	0.87
Western Digital 26 4.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.28	942'830	0.87
Kohl's 25 4.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	93.88	938'810	0.86
DAE Funding 24 1.55%	1'000'000	0	0	1'000'000	93.41	934'100	0.86
Arab Petr Inv 25 1.46%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.06	920'550	0.85
Corp Andina Fomento 25 1.625% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	91.31	913'050	0.84
Aragvi Finance Intl 26 8.45%	0	1'265'000	0	1'265'000	71.79	908'093	0.84
UniCredit 23 7.83%	900'000	0	0	900'000	100.87	907'803	0.83
Inver Atlantida 26 7.5%	500'000	500'000	0	1'000'000	90.72	907'230	0.83
Henan Water Con 25 2.8% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	90.67	906'660	0.83
KEPCO 25 1.125% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	90.58	905'750	0.83
Emirates Dev Bk 26 1.639%	1'000'000	0	0	1'000'000	89.26	892'550	0.82
Tencent Music 25 1.375% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	89.12	891'200	0.82
Sasol Financing 26 4.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	88.97	889'650	0.82
Oleoducto 27 4%	0	1'000'000	0	1'000'000	88.53	885'250	0.81
KHNP 26 1.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	88.26	882'550	0.81
SFG Intl Holding 26 2.4%	1'000'000	0	0	1'000'000	87.54	875'370	0.81
YIELDKING INV 26 2.8%	1'000'000	0	0	1'000'000	87.31	873'100	0.80
SoftBank Group 26 4% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	86.74	867'400	0.80
H&H Intl 24 5.625% ²	500'000	500'000	0	1'000'000	86.32	863'200	0.79

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022	Kurs	in USD	NAV
Nigeria 25 7.625%	900'000	0	0	900'000	92.64	833'760	0.77
Angola 25 9.5%	0	800'000	0	800'000	103.19	825'480	0.76
Gran Tierra Energy 27 7.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	81.59	815'940	0.75
Debt and Asset 25 1%	957'000	0	0	957'000	83.77	801'650	0.74
CSN Resources 26 7.625% ²	800'000	0	0	800'000	100.13	801'000	0.74
Utd Airls 20-1A 27 5.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	98.50	778'551	0.72
Harley Davids Finance 25 3.35%	800'000	0	0	800'000	93.67	749'333	0.69
ENAP 26 3.75%	800'000	0	0	800'000	93.50	748'000	0.69
Sino-Ocean 25 2.7%	0	1'300'000	0	1'300'000	57.46	747'006	0.69
Sprint 25 7.625%	700'000	0	0	700'000	103.39	723'695	0.67
Gx Finance Inv 23 3.6%	800'000	0	0	800'000	89.53	716'208	0.66
Afreximbank 23 5.25%	700'000	0	0	700'000	99.70	697'900	0.64
Oman 25 4.875%	700'000	0	0	700'000	98.36	688'520	0.63
Mashreqbk 24 4.25%	700'000	0	0	700'000	98.30	688'065	0.63
CNAC (HK) Finbr 25 4.875%	1'700'000	0	1'000'000	700'000	98.20	687'386	0.63
Afreximbank 24 4.125%	700'000	0	0	700'000	97.43	682'031	0.63
Delta Air Lines 24 3.204%	700'000	0	0	700'000	96.92	678'468	0.62
Kohl's 25 9.5%	600'000	0	0	600'000	105.65	633'870	0.58
Sunshine Life 26 4.5%	700'000	0	0	700'000	87.16	610'106	0.56
EQT 25 6.125%	600'000	0	0	600'000	100.37	602'202	0.55
FTL Capital 23 4.125%	600'000	0	0	600'000	99.33	595'992	0.55
Intesa Sanpaolo 24 5.25%	600'000	0	0	600'000	99.17	595'038	0.55
Sau Elec Gl 3 24 4%	600'000	0	0	600'000	98.62	591'690	0.54
NTPC 24 4.375%	600'000	0	0	600'000	97.69	586'140	0.54
Fluor 24 3.5%	600'000	0	0	600'000	96.75	580'500	0.53
ShaMaran Pete 25 12%	0	604'062	0	604'062	94.97	573'670	0.53
Puma Int Finan 24 5.125%	600'000	0	0	600'000	94.33	565'968	0.52
Petrobras Glob 26 8.75%	500'000	0	0	500'000	109.17	545'850	0.50
Dell Int LLC/EMC 26 6.02%	500'000	0	0	500'000	102.16	510'815	0.47
Country Garden 26 7.25%	0	800'000	0	800'000	63.72	509'720	0.47
Republic of Iraq 23 6.752%	500'000	0	0	500'000	98.75	493'750	0.45
Uzbekistan 24 4.75%	0	500'000	0	500'000	98.26	491'280	0.45
ENAP 24 4.375%	500'000	0	0	500'000	97.45	487'265	0.45
China Cind Finance 25 4.25%	500'000	0	0	500'000	96.09	480'425	0.44
SoftBank Group 25 3.125%	500'000	0	0	500'000	91.61	458'050	0.42
QNB FINANCE 25 1.625%	500'000	0	0	500'000	91.57	457'850	0.42
QIB Sukuk 25 1.95%	500'000	0	0	500'000	91.36	456'800	0.42
Fortune 26 5%	650'000	0	0	650'000	69.17	449'605	0.41
AerCap 26 1.75%	500'000	0	0	500'000	88.26	441'316	0.41
Tengizchevroil 26 4%	0	500'000	0	500'000	86.16	430'800	0.40
Fidelity Bank 26 7.625%	500'000	0	0	500'000	84.31	421'550	0.39
Syngenta Finance 23 4.441% ²	400'000	0	0	400'000	99.62	398'468	0.37
MT(Maur) Inv 24 4.755%	1'000'000	0	594'000	406'000	97.54	395'992	0.36
Teva Pharma Finance 24 6%	400'000	0	0	400'000	98.77	395'088	0.36
BRF 24 4.75%	400'000	0	0	400'000	98.07	392'280	0.36
QNB FINANCE 24 3.5%	400'000	0	0	400'000	97.98	391'920	0.36
ASG Finance 24 7.875% ²	400'000	0	0	400'000	96.69	386'752	0.36
AerCap 25 3.5%	400'000	0	0	400'000	95.55	382'189	0.35
QNB FINANCE 25 2.625%	400'000	0	0	400'000	94.67	378'680	0.35
PEMEX 25 4.25%	400'000	0	0	400'000	94.60	378'400	0.35
Gulf Int Bk 25 2.375%	400'000	0	0	400'000	91.30	365'180	0.34
Financiera Ind 24 8%	500'000	0	0	500'000	68.59	342'970	0.32
GTLK Eur Cptl 25 5.95%	1'200'000	0	0	1'200'000	27.42	328'980	0.30
CSCE Grp 26 6%	0	800'000	0	800'000	39.32	314'592	0.29
Occidental Pete 24 6.95%	600'000	0	326'000	274'000	101.75	278'781	0.26
CREDIT BANK MOS 26 3.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	25.59	255'910	0.24
GTLK Eur Cptl 27 4.65%	0	1'000'000	0	1'000'000	22.97	229'690	0.21

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022			
Mexarrend 24 10.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	22.48	224'810	0.21
Guacolda 25 4.56%	750'000	0	0	750'000	29.34	220'020	0.20
Kondor Finance 22 7.375%	500'000	500'000	0	1'000'000	20.67	206'740	0.19
Louis Dr Co Finance 23 5.25%	200'000	0	0	200'000	99.80	199'596	0.18
General Motors 23 3.7%	200'000	0	0	200'000	99.48	198'964	0.18
Turkey 25 4.25%	200'000	0	0	200'000	93.66	187'328	0.17
VTB Cap 22 6.95%	1'200'000	700'000	0	1'900'000	7.64	145'103	0.13
CBOM Finance 24 7.121%	600'000	0	0	600'000	23.42	140'490	0.13
Redsun Prop 25 7.3%	0	1'000'000	0	1'000'000	10.30	103'000	0.09
CBOM Finance 23 5.55%	400'000	0	0	400'000	22.78	91'116	0.08
GTLK Eur Cptl 26 4.949%	400'000	0	0	400'000	22.00	88'008	0.08
VEB Finance 25 6.8%	1'300'000	0	0	1'300'000	6.12	79'495	0.07
Credito Real 26 9.5%	0	2'000'000	0	2'000'000	2.79	55'800	0.05
VEB Finance 23 5.942%	500'000	0	0	500'000	7.54	37'710	0.03
VEB Finance 22 6.025%	400'000	0	0	400'000	6.95	27'808	0.03
UNIFIN Finance 23 7.25%	0	500'000	0	500'000	3.09	15'450	0.01
Unifin Financ 25 7%	0	500'000	0	500'000	2.85	14'225	0.01
Adani Abbot 22 4.45%	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0	0.00
ams-OSRAM 22 0.875% CV ²	800'000	600'000	1'400'000	0	0.00	0	0.00
Anadolu Efes Biraci 22 3.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Andina 23 5%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Andrade Gut 24 9.5%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Arab Petr Inv 23 4.125%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Barclays Bank 22 7.625%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Bco BTG Pactual 23 5.5%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Bco BTG Pactual 26 2.75%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Bharat Petroleum 22 4.625%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
CABCORP 27 5.75%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
CAR Inc 22 8.875%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
CDBL 26 2%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
CMB Int Leasing 26 2%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Credivalores 22 9.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Delhi Intl Air 22 6.125%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
EDF 25 3.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
El Paso Natural Gas 22 8.625%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
El Salvador 23 7.75%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Embraer Overseas 23 5.696%	706'000	0	706'000	0	0.00	0	0.00
Entel 26 4.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
EQM Midstrm Ptr 23 4.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Eskom Hold SOC 23 6.75%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Eurasian Devl Bk 22 4.767%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Fantasia Holdings 23 11.875%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Fidelity Bank 22 10.5%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Ford Motor Cred 22 5.596%	900'000	0	900'000	0	0.00	0	0.00
Fortune 22 5.25%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 22 4.95%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Golden Eagle Retail 23 4.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Gran Tierra 25 6.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Gruma 24 4.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Grupo Aval 22 4.75%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Grupo Unicomer 24 7.875%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Huarong Finance II 25 5.5%	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
ICBCIL Finance 22 3.65%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Kaisa Group 25 9.95%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Lenovo Group 25 5.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Ministry Finance Russia 23 4.875%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
MMC Finance 22 6.625%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Royal Bank of Scotland Grp 22 6.125%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Nigeria 23 6.375%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
NTPC 22 4.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Oilflow SPV 1 22 12%	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0	0.00
PEMEX 10/25 6.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Pershing Square Holding 22 5.5%	1'050'000	0	1'050'000	0	0.00	0	0.00
Petkim Petrokimya 23 5.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
QIB Sukuk 22 3.251%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Royal Caribbean 25 11.5%	846'000	0	846'000	0	0.00	0	0.00
Saudi Elty Glb 25 1.74%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
ShaMaran Pete 23 12%	583'334	0	583'334	0	0.00	0	0.00
SoftBank Group 22 5.375%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Soquimich 23 3.625%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
SPARC EM 22 0%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
SSG Resources 22 4.25%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Std Chartered 23 3.95%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Traf Fund 23 5.25%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Traf Fund 25 5.875%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Turkey 25 6.375%	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
United States 23 0.125%	0	2'200'000	2'200'000	0	0.00	0	0.00
Volcan 22 5.375%	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
Wens Foodstuff 25 2.349%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Yunnan Energy 22 4.25%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						100'554'652	92.49
Total Obligationen						103'619'158	95.31
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						109'992'575	101.17
Total Wertpapiere						109'992'575	101.17
Bankguthaben						157'259	0.14
Derivative Finanzinstrumente						-201'342	-0.19
Sonstige Vermögenswerte						1'830'790	1.68
Gesamtvermögen						111'779'281	102.81
Verbindlichkeiten						-201'018	-0.18
Bankverbindlichkeiten						-2'859'290	-2.63
Nettovermögen						108'718'974	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	42'720.55
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	15'882'809.80

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
						in USD	% des NAV
	Kauf	USD 4'242'400	gegen EUR 4'000'000	13.03.2023	VP Bank AG	-48'927	-0.05
CHF I H	Kauf	USD 433'694	gegen CHF 400'000	17.03.2023	VP Bank AG	-2'069	0.00
EUR I H	Kauf	USD 37'401	gegen EUR 35'000	17.03.2023	VP Bank AG	-159	0.00
EUR H	Kauf	EUR 8'500'000	gegen USD 9'114'295	17.03.2023	VP Bank AG	7'532	0.01
GBP I H	Kauf	GBP 20'000	gegen USD 24'158	17.03.2023	VP Bank AG	-49	0.00
EUR I H	Kauf	USD 425'880	gegen EUR 400'000	17.03.2023	VP Bank AG	-3'382	0.00
CHF I H	Kauf	USD 1'032'544	gegen CHF 955'000	17.03.2023	VP Bank AG	-7'839	-0.01
EUR H	Kauf	EUR 100'000	gegen USD 107'200	17.03.2023	VP Bank AG	116	0.00
CHF I H	Kauf	CHF 23'775'000	gegen USD 25'956'090	17.03.2023	VP Bank AG	-55'463	-0.05
CHF H	Kauf	CHF 11'700'000	gegen USD 12'773'344	17.03.2023	VP Bank AG	-27'294	-0.03
GBP I H	Kauf	GBP 2'150'000	gegen USD 2'669'354	17.03.2023	VP Bank AG	-77'660	-0.07
CHF I H	Kauf	USD 162'408	gegen CHF 150'000	17.03.2023	VP Bank AG	-1'003	0.00
EUR I H	Kauf	EUR 16'765'000	gegen USD 17'976'607	17.03.2023	VP Bank AG	14'856	0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-63'378
Devisentermin short	USD	-137'963
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		-201'341

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 65'624 gegen CHF 60'000	10.01.2022
Kauf EUR 400'000 gegen USD 452'560	10.01.2022
Kauf USD 33'528 gegen GBP 25'000	04.02.2022
Kauf USD 73'085 gegen EUR 65'000	03.03.2022
Kauf USD 453'080 gegen EUR 400'000	18.03.2022
Kauf USD 2'513'280 gegen GBP 1'920'000	18.03.2022
Kauf USD 602'403 gegen CHF 560'000	18.03.2022
Kauf USD 8'675'622 gegen EUR 7'900'000	18.03.2022
Kauf USD 565'656 gegen EUR 520'000	18.03.2022
Kauf USD 6'843 gegen GBP 5'000	18.03.2022
Kauf USD 19'376'500 gegen EUR 17'615'000	18.03.2022
Kauf USD 80'412 gegen GBP 60'000	18.03.2022
Kauf GBP 25'000 gegen USD 33'523	18.03.2022
Kauf USD 269'629 gegen CHF 250'000	18.03.2022
Kauf USD 696'808 gegen CHF 645'000	18.03.2022
Kauf USD 436'799 gegen CHF 405'000	18.03.2022
Kauf USD 253'813 gegen CHF 235'000	18.03.2022
Kauf EUR 65'000 gegen USD 73'138	18.03.2022
Kauf USD 59'229 gegen CHF 55'000	18.03.2022
Kauf EUR 125'000 gegen USD 142'863	18.03.2022
Kauf CHF 60'000 gegen USD 65'753	18.03.2022

Kauf USD 774'508 gegen EUR 695'000	18.03.2022
Kauf USD 930'468 gegen EUR 840'000	18.03.2022
Kauf USD 313'293 gegen CHF 290'000	18.03.2022
Kauf USD 720'898 gegen CHF 665'000	18.03.2022
Kauf USD 81'531 gegen CHF 75'000	18.03.2022
Kauf USD 544'792 gegen EUR 495'000	18.03.2022
Kauf USD 256'312 gegen EUR 230'000	18.03.2022
Kauf USD 77'147 gegen EUR 70'000	18.03.2022
Kauf USD 669'633 gegen CHF 620'000	18.03.2022
Kauf USD 9'201'500 gegen EUR 8'365'000	18.03.2022
Kauf USD 67'891 gegen GBP 50'000	18.03.2022
Kauf USD 244'755 gegen EUR 225'000	18.03.2022
Kauf USD 80'260 gegen GBP 60'000	18.03.2022
Kauf USD 12'731'137 gegen CHF 11'980'000	18.03.2022
Kauf USD 199'386 gegen EUR 180'000	18.03.2022
Kauf USD 121'065 gegen EUR 110'000	18.03.2022
Kauf USD 81'531 gegen CHF 75'000	18.03.2022
Kauf USD 28'501'594 gegen CHF 26'820'000	18.03.2022
Kauf USD 13'548 gegen GBP 10'000	18.03.2022
Kauf CHF 85'000 gegen USD 91'654	18.03.2022
Kauf CHF 55'000 gegen USD 59'550	18.03.2022
Kauf USD 258'173 gegen CHF 240'000	18.03.2022
Kauf USD 59'220 gegen GBP 45'000	18.03.2022
Kauf USD 82'111 gegen CHF 75'000	18.03.2022
Kauf USD 336'058 gegen CHF 310'000	18.03.2022
Kauf EUR 95'000 gegen USD 106'001	18.03.2022
Kauf USD 2'295'600 gegen EUR 2'000'000	09.05.2022
Kauf USD 864'687 gegen CHF 800'000	09.05.2022
Kauf USD 596'618 gegen EUR 550'000	09.05.2022
Kauf EUR 40'000 gegen USD 42'672	27.05.2022
Kauf USD 684'512 gegen CHF 670'000	09.06.2022
Kauf USD 2'644'675 gegen EUR 2'500'000	09.06.2022
Kauf USD 832'648 gegen CHF 810'000	11.07.2022
Kauf USD 2'673'275 gegen EUR 2'500'000	11.07.2022
Kauf USD 772'241 gegen CHF 750'000	11.08.2022
Kauf CHF 2'300'000 gegen USD 2'382'679	11.08.2022
Kauf USD 2'427'362 gegen EUR 2'380'000	11.08.2022
Kauf CHF 1'234 gegen USD 1'312	16.08.2022
Kauf USD 2'511'569 gegen EUR 2'450'000	12.09.2022
Kauf USD 1'150'000 gegen EUR 1'150'000	12.09.2022
Kauf USD 480'744 gegen EUR 440'000	16.09.2022
Kauf GBP 55'000 gegen USD 64'389	16.09.2022
Kauf USD 46'187 gegen CHF 45'000	16.09.2022
Kauf EUR 86'000 gegen USD 94'153	16.09.2022
Kauf USD 42'030 gegen CHF 40'000	16.09.2022
Kauf CHF 11'900'000 gegen USD 12'765'912	16.09.2022
Kauf USD 25'138 gegen CHF 25'000	16.09.2022
Kauf USD 45'189 gegen EUR 45'000	16.09.2022
Kauf EUR 70'000 gegen USD 78'414	16.09.2022
Kauf USD 96'408 gegen CHF 95'000	16.09.2022
Kauf USD 62'611 gegen CHF 60'000	16.09.2022
Kauf USD 46'943 gegen CHF 45'000	16.09.2022
Kauf GBP 20'000 gegen USD 26'160	16.09.2022
Kauf CHF 245'000 gegen USD 268'876	16.09.2022
Kauf USD 52'360 gegen EUR 50'000	16.09.2022
Kauf EUR 17'480'000 gegen USD 19'391'438	16.09.2022
Kauf CHF 470'000 gegen USD 489'232	16.09.2022
Kauf GBP 15'000 gegen USD 18'494	16.09.2022
Kauf USD 45'872 gegen CHF 45'000	16.09.2022

Kauf USD 144'235 gegen EUR 130'000	16.09.2022
Kauf USD 567'595 gegen CHF 550'000	16.09.2022
Kauf USD 419'016 gegen EUR 416'000	16.09.2022
Kauf EUR 2'000'000 gegen USD 2'117'600	16.09.2022
Kauf USD 478'108 gegen EUR 445'000	16.09.2022
Kauf GBP 40'000 gegen USD 48'548	16.09.2022
Kauf USD 116'403 gegen EUR 115'000	16.09.2022
Kauf EUR 50'000 gegen USD 55'685	16.09.2022
Kauf USD 26'305 gegen CHF 25'000	16.09.2022
Kauf USD 15'895 gegen CHF 15'000	16.09.2022
Kauf CHF 110'000 gegen USD 115'486	16.09.2022
Kauf USD 2'221'424 gegen CHF 2'165'000	16.09.2022
Kauf CHF 150'000 gegen USD 156'120	16.09.2022
Kauf USD 341'106 gegen CHF 335'000	16.09.2022
Kauf USD 56'812 gegen CHF 55'000	16.09.2022
Kauf CHF 75'000 gegen USD 79'694	16.09.2022
Kauf USD 42'936 gegen EUR 40'000	16.09.2022
Kauf USD 2'298'251 gegen GBP 1'990'000	16.09.2022
Kauf USD 307'535 gegen CHF 300'000	16.09.2022
Kauf EUR 175'000 gegen USD 193'883	16.09.2022
Kauf CHF 525'000 gegen USD 572'975	16.09.2022
Kauf GBP 1'900'000 gegen USD 2'484'592	16.09.2022
Kauf USD 30'090 gegen CHF 30'000	16.09.2022
Kauf USD 31'809 gegen EUR 30'000	16.09.2022
Kauf EUR 60'000 gegen USD 66'150	16.09.2022
Kauf EUR 8'350'000 gegen USD 9'263'073	16.09.2022
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'197	16.09.2022
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'197	16.09.2022
Kauf CHF 105'000 gegen USD 114'601	16.09.2022
Kauf USD 24'752'990 gegen CHF 23'800'000	16.09.2022
Kauf EUR 245'000 gegen USD 272'612	16.09.2022
Kauf USD 47'204 gegen GBP 40'000	16.09.2022
Kauf USD 100'301 gegen CHF 100'000	16.09.2022
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'407	16.09.2022
Kauf EUR 250'000 gegen USD 280'050	16.09.2022
Kauf USD 132'825 gegen EUR 125'000	16.09.2022
Kauf USD 19'281'360 gegen EUR 19'320'000	16.09.2022
Kauf EUR 545'000 gegen USD 613'507	16.09.2022
Kauf USD 276'257 gegen CHF 275'000	16.09.2022
Kauf USD 64'802 gegen CHF 60'000	16.09.2022
Kauf USD 555'900 gegen EUR 500'000	16.09.2022
Kauf USD 63'138 gegen CHF 60'000	16.09.2022
Kauf EUR 165'000 gegen USD 165'992	16.09.2022
Kauf CHF 26'670'000 gegen USD 28'610'661	16.09.2022
Kauf USD 139'665 gegen CHF 135'000	16.09.2022
Kauf USD 569'640 gegen CHF 555'000	16.09.2022
Kauf USD 11'877'275 gegen CHF 11'420'000	16.09.2022
Kauf USD 8'473'020 gegen EUR 8'490'000	16.09.2022
Kauf EUR 395'000 gegen USD 397'374	16.09.2022
Kauf USD 178'798 gegen EUR 175'000	16.09.2022
Kauf EUR 95'000 gegen USD 105'108	16.09.2022
Kauf CHF 115'000 gegen USD 124'769	16.09.2022
Kauf EUR 355'000 gegen USD 395'364	16.09.2022
Kauf USD 254'479 gegen CHF 250'000	16.09.2022
Kauf USD 513'525 gegen CHF 505'000	19.10.2022
Kauf USD 11'430'434 gegen CHF 11'395'000	19.10.2022
Kauf CHF 23'725'000 gegen USD 24'748'602	19.10.2022
Kauf USD 55'182 gegen CHF 55'000	19.10.2022
Kauf USD 120'228 gegen CHF 120'000	19.10.2022

Kauf USD 45'918 gegen CHF 45'000	19.10.2022
Kauf USD 22'911'024 gegen CHF 22'840'000	19.10.2022
Kauf USD 161'911 gegen CHF 160'000	19.10.2022
Kauf CHF 11'625'000 gegen USD 12'126'554	19.10.2022
Kauf USD 233'823 gegen CHF 230'000	19.10.2022
Kauf USD 416'204 gegen EUR 400'000	12.12.2022
Kauf USD 3'571'598 gegen EUR 3'580'000	12.12.2022
Kauf USD 167'306 gegen EUR 170'000	16.12.2022
Kauf GBP 25'000 gegen USD 28'320	16.12.2022
Kauf USD 9'016'315 gegen EUR 8'470'000	16.12.2022
Kauf USD 62'124 gegen EUR 60'000	16.12.2022
Kauf CHF 90'000 gegen USD 91'287	16.12.2022
Kauf USD 78'792 gegen EUR 80'000	16.12.2022
Kauf USD 61'212 gegen EUR 60'000	16.12.2022
Kauf USD 1'663'960 gegen EUR 1'700'000	16.12.2022
Kauf GBP 40'000 gegen USD 47'652	16.12.2022
Kauf EUR 8'450'000 gegen USD 8'492'250	16.12.2022
Kauf CHF 90'000 gegen USD 95'714	16.12.2022
Kauf USD 75'690 gegen EUR 75'000	16.12.2022
Kauf USD 525'402 gegen EUR 510'000	16.12.2022
Kauf USD 25'542'364 gegen CHF 23'665'000	16.12.2022
Kauf USD 75'135 gegen EUR 75'000	16.12.2022
Kauf USD 53'647 gegen EUR 55'000	16.12.2022
Kauf EUR 270'000 gegen USD 284'315	16.12.2022
Kauf CHF 22'570'000 gegen USD 22'779'572	16.12.2022
Kauf EUR 190'000 gegen USD 199'065	16.12.2022
Kauf USD 39'041 gegen GBP 35'000	16.12.2022
Kauf CHF 415'000 gegen USD 442'619	16.12.2022
Kauf USD 354'294 gegen EUR 360'000	16.12.2022
Kauf USD 2'636'727 gegen GBP 2'130'000	16.12.2022
Kauf GBP 45'000 gegen USD 53'537	16.12.2022
Kauf USD 218'232 gegen EUR 210'000	16.12.2022
Kauf USD 89'523 gegen EUR 90'000	16.12.2022
Kauf CHF 435'000 gegen USD 462'078	16.12.2022
Kauf CHF 250'000 gegen USD 263'028	16.12.2022
Kauf CHF 11'260'000 gegen USD 11'364'554	16.12.2022
Kauf USD 198'018 gegen EUR 190'000	16.12.2022
Kauf EUR 650'000 gegen USD 685'425	16.12.2022
Kauf USD 78'075 gegen EUR 75'000	16.12.2022
Kauf CHF 180'000 gegen USD 183'580	16.12.2022
Kauf USD 12'423'098 gegen CHF 11'510'000	16.12.2022
Kauf USD 17'702'635 gegen EUR 16'630'000	16.12.2022
Kauf GBP 1'985'000 gegen USD 2'297'796	16.12.2022
Kauf GBP 70'000 gegen USD 79'373	16.12.2022
Kauf USD 117'180 gegen CHF 115'000	16.12.2022
Kauf EUR 19'250'000 gegen USD 19'346'250	16.12.2022

ESG-Informationen

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

AAM Short Term Bond Fund

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Green Tech ESG Equity Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2022

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'001'123.84
Wertpapiere	
Aktien	29'512'191.76
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	221'401.88
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	9'813.97
Gesamtvermögen	30'744'531.45
Verbindlichkeiten	-129'074.02
Nettovermögen	30'615'457.43
- davon Anteilklasse CHF I H	4'637'723.62
- davon Anteilklasse CHF R H	7'502'172.33
- davon Anteilklasse EUR I	5'449'828.90
- davon Anteilklasse EUR R	4'902'333.77
- davon Anteilklasse USD I	3'296'821.68
- davon Anteilklasse USD R	4'826'577.13
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF I H	4'006.541
Anteilklasse CHF R H	65'265.018
Anteilklasse EUR I	4'707.624
Anteilklasse EUR R	42'630.929
Anteilklasse USD I	3'356.000
Anteilklasse USD R	49'456.686
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF I H	CHF 1'142.95
Anteilklasse CHF R H	CHF 113.50
Anteilklasse EUR I	EUR 1'157.66
Anteilklasse EUR R	EUR 114.99
Anteilklasse USD I	USD 1'048.41
Anteilklasse USD R	USD 104.15

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Green Tech ESG Equity Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6'253.62
- davon Anteilklasse CHF I H	1'125.06
- davon Anteilklasse CHF R H	1'496.76
- davon Anteilklasse EUR I	1'147.34
- davon Anteilklasse EUR R	932.95
- davon Anteilklasse USD I	634.79
- davon Anteilklasse USD R	916.72
Erträge der Geldmarktinstrumente	9'391.59
- davon Anteilklasse CHF I H	1'616.01
- davon Anteilklasse CHF R H	2'259.10
- davon Anteilklasse EUR I	2'029.83
- davon Anteilklasse EUR R	1'151.01
- davon Anteilklasse USD I	973.08
- davon Anteilklasse USD R	1'362.56
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	783.65
- davon Anteilklasse CHF I H	142.11
- davon Anteilklasse CHF R H	189.01
- davon Anteilklasse EUR I	146.48
- davon Anteilklasse EUR R	115.72
- davon Anteilklasse USD I	77.97
- davon Anteilklasse USD R	112.36
Aktien	259'598.69
- davon Anteilklasse CHF I H	45'093.80
- davon Anteilklasse CHF R H	62'645.86
- davon Anteilklasse EUR I	54'022.36
- davon Anteilklasse EUR R	33'476.81
- davon Anteilklasse USD I	26'648.45
- davon Anteilklasse USD R	37'711.41
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7'886.15
- davon Anteilklasse CHF I H	-1'079.01
- davon Anteilklasse CHF R H	-925.49
- davon Anteilklasse EUR I	-880.07
- davon Anteilklasse EUR R	-3'959.01
- davon Anteilklasse USD I	-79.78
- davon Anteilklasse USD R	-962.79

Total Erträge	268'141.40
- davon Anteilklasse CHF I H	46'897.97
- davon Anteilklasse CHF R H	65'665.24
- davon Anteilklasse EUR I	56'465.94
- davon Anteilklasse EUR R	31'717.48
- davon Anteilklasse USD I	28'254.51
- davon Anteilklasse USD R	39'140.26
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	14'816.05
- davon Anteilklasse CHF I H	2'635.19
- davon Anteilklasse CHF R H	3'565.74
- davon Anteilklasse EUR I	2'986.19
- davon Anteilklasse EUR R	1'968.57
- davon Anteilklasse USD I	1'513.07
- davon Anteilklasse USD R	2'147.29
Verwaltungsvergütung	67'329.37
- davon Anteilklasse CHF I H	12'452.72
- davon Anteilklasse CHF R H	17'164.37
- davon Anteilklasse EUR I	13'052.58
- davon Anteilklasse EUR R	8'596.82
- davon Anteilklasse USD I	6'684.08
- davon Anteilklasse USD R	9'378.80
Anlageberatervergütung	81'292.06
- davon Anteilklasse CHF I H	11'315.51
- davon Anteilklasse CHF R H	23'389.71
- davon Anteilklasse EUR I	13'012.34
- davon Anteilklasse EUR R	12'868.12
- davon Anteilklasse USD I	6'669.73
- davon Anteilklasse USD R	14'036.65
Portfolio Management Gebühr	121'938.10
- davon Anteilklasse CHF I H	16'973.11
- davon Anteilklasse CHF R H	35'084.59
- davon Anteilklasse EUR I	19'518.47
- davon Anteilklasse EUR R	19'302.36
- davon Anteilklasse USD I	10'004.59
- davon Anteilklasse USD R	21'054.98

Verwahrstellenvergütung	9'678.92
- davon Anteilklasse CHF I H	1'697.27
- davon Anteilklasse CHF R H	2'338.95
- davon Anteilklasse EUR I	1'951.88
- davon Anteilklasse EUR R	1'286.78
- davon Anteilklasse USD I	1'000.39
- davon Anteilklasse USD R	1'403.65
Vertriebsstellenvergütung	155'622.68
- davon Anteilklasse CHF I H	25'820.16
- davon Anteilklasse CHF R H	39'477.48
- davon Anteilklasse EUR I	29'682.10
- davon Anteilklasse EUR R	21'730.99
- davon Anteilklasse USD I	15'211.35
- davon Anteilklasse USD R	23'700.60
Prüfungskosten	8'863.22
- davon Anteilklasse CHF I H	1'541.36
- davon Anteilklasse CHF R H	2'129.57
- davon Anteilklasse EUR I	1'801.10
- davon Anteilklasse EUR R	1'178.69
- davon Anteilklasse USD I	920.77
- davon Anteilklasse USD R	1'291.73
Sonstige Aufwendungen	29'566.79
- davon Anteilklasse CHF I H	4'892.22
- davon Anteilklasse CHF R H	7'159.06
- davon Anteilklasse EUR I	5'708.55
- davon Anteilklasse EUR R	4'272.42
- davon Anteilklasse USD I	3'103.36
- davon Anteilklasse USD R	4'431.18
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'284.67
- davon Anteilklasse CHF I H	-6'369.62
- davon Anteilklasse CHF R H	-3'460.27
- davon Anteilklasse EUR I	-4'337.59
- davon Anteilklasse EUR R	-1'028.00
- davon Anteilklasse USD I	-732.46
- davon Anteilklasse USD R	-356.73
Total Aufwendungen	472'822.52
- davon Anteilklasse CHF I H	70'957.92
- davon Anteilklasse CHF R H	126'849.20
- davon Anteilklasse EUR I	83'375.62
- davon Anteilklasse EUR R	70'176.75
- davon Anteilklasse USD I	44'374.88
- davon Anteilklasse USD R	77'088.15

Nettoerfolg	-204'681.12
- davon Anteilklasse CHF I H	-24'059.95
- davon Anteilklasse CHF R H	-61'183.96
- davon Anteilklasse EUR I	-26'909.68
- davon Anteilklasse EUR R	-38'459.27
- davon Anteilklasse USD I	-16'120.37
- davon Anteilklasse USD R	-37'947.89
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2'902'170.15
- davon Anteilklasse CHF I H	611'904.26
- davon Anteilklasse CHF R H	893'024.13
- davon Anteilklasse EUR I	465'265.15
- davon Anteilklasse EUR R	372'516.52
- davon Anteilklasse USD I	222'747.87
- davon Anteilklasse USD R	336'712.22
Realisierter Erfolg	2'697'489.03
- davon Anteilklasse CHF I H	587'844.31
- davon Anteilklasse CHF R H	831'840.17
- davon Anteilklasse EUR I	438'355.47
- davon Anteilklasse EUR R	334'057.25
- davon Anteilklasse USD I	206'627.50
- davon Anteilklasse USD R	298'764.33
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2'610'525.19
- davon Anteilklasse CHF I H	-383'815.39
- davon Anteilklasse CHF R H	-669'377.53
- davon Anteilklasse EUR I	-483'638.93
- davon Anteilklasse EUR R	-360'615.52
- davon Anteilklasse USD I	-331'177.05
- davon Anteilklasse USD R	-381'900.77
Gesamterfolg	86'963.84
- davon Anteilklasse CHF I H	204'028.92
- davon Anteilklasse CHF R H	162'462.64
- davon Anteilklasse EUR I	-45'283.46
- davon Anteilklasse EUR R	-26'558.27
- davon Anteilklasse USD I	-124'549.55
- davon Anteilklasse USD R	-83'136.44

Verwendung des Erfolgs

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	2'697'489.03
- davon Anteilklasse CHF I H	587'844.31
- davon Anteilklasse CHF R H	831'840.17
- davon Anteilklasse EUR I	438'355.47
- davon Anteilklasse EUR R	334'057.25
- davon Anteilklasse USD I	206'627.50
- davon Anteilklasse USD R	298'764.33
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-204'681.12
- davon Anteilklasse CHF I H	-24'059.95
- davon Anteilklasse CHF R H	-61'183.96
- davon Anteilklasse EUR I	-26'909.68
- davon Anteilklasse EUR R	-38'459.27
- davon Anteilklasse USD I	-16'120.37
- davon Anteilklasse USD R	-37'947.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	2'902'170.15
- davon Anteilklasse CHF I H	611'904.26
- davon Anteilklasse CHF R H	893'024.13
- davon Anteilklasse EUR I	465'265.15
- davon Anteilklasse EUR R	372'516.52
- davon Anteilklasse USD I	222'747.87
- davon Anteilklasse USD R	336'712.22
Realisierter Erfolg – Vortrag früherer Rechnungsjahre	2'136'590.66
- davon Anteilklasse CHF I H	437'455.18
- davon Anteilklasse CHF R H	596'101.15
- davon Anteilklasse EUR I	358'273.37
- davon Anteilklasse EUR R	211'730.04
- davon Anteilklasse USD I	252'061.86
- davon Anteilklasse USD R	280'969.06
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste – Vortrag früherer Rechnungsjahre	2'136'590.66
- davon Anteilklasse CHF I H	437'455.18
- davon Anteilklasse CHF R H	596'101.15
- davon Anteilklasse EUR I	358'273.37
- davon Anteilklasse EUR R	211'730.04
- davon Anteilklasse USD I	252'061.86
- davon Anteilklasse USD R	280'969.06
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'834'079.69
- davon Anteilklasse CHF I H	1'025'299.49
- davon Anteilklasse CHF R H	1'427'941.32
- davon Anteilklasse EUR I	796'628.84
- davon Anteilklasse EUR R	545'787.29
- davon Anteilklasse USD I	458'689.36
- davon Anteilklasse USD R	579'733.39
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	-204'681.12
- davon Anteilklasse CHF I H	-24'059.95
- davon Anteilklasse CHF R H	-61'183.96
- davon Anteilklasse EUR I	-26'909.68
- davon Anteilklasse EUR R	-38'459.27
- davon Anteilklasse USD I	-16'120.37
- davon Anteilklasse USD R	-37'947.89
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	5'038'760.81
- davon Anteilklasse CHF I H	1'049'359.44
- davon Anteilklasse CHF R H	1'489'125.28
- davon Anteilklasse EUR I	823'538.52
- davon Anteilklasse EUR R	584'246.56
- davon Anteilklasse USD I	474'809.73
- davon Anteilklasse USD R	617'681.28
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-204'681.12
- davon Anteilklasse CHF I H	-24'059.95
- davon Anteilklasse CHF R H	-61'183.96
- davon Anteilklasse EUR I	-26'909.68
- davon Anteilklasse EUR R	-38'459.27
- davon Anteilklasse USD I	-16'120.37
- davon Anteilklasse USD R	-37'947.89

Vortrag auf neue Rechnung

- davon Anteilklasse CHF I H	5'038'760.81
- davon Anteilklasse CHF R H	1'049'359.44
- davon Anteilklasse EUR I	1'489'125.28
- davon Anteilklasse EUR R	823'538.52
- davon Anteilklasse USD I	584'246.56
- davon Anteilklasse USD R	474'809.73
	617'681.28

3-Jahres-Vergleich

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2020	20'901'656.99
- Anteilklasse CHF I H*	4'069'001.62
- Anteilklasse CHF R H*	3'199'853.08
- Anteilklasse EUR I*	4'155'174.82
- Anteilklasse EUR R*	2'556'701.90
- Anteilklasse USD I*	2'955'751.08
- Anteilklasse USD R*	3'965'174.49
31.12.2021	33'843'947.28
- Anteilklasse CHF I H	5'606'808.87
- Anteilklasse CHF R H	8'073'961.71
- Anteilklasse EUR I	7'578'200.74
- Anteilklasse EUR R	3'637'265.58
- Anteilklasse USD I	4'175'253.48
- Anteilklasse USD R	4'772'456.90
31.12.2022	30'615'457.43
- Anteilklasse CHF I H	4'637'723.62
- Anteilklasse CHF R H	7'502'172.33
- Anteilklasse EUR I	5'449'828.90
- Anteilklasse EUR R	4'902'333.77
- Anteilklasse USD I	3'296'821.68
- Anteilklasse USD R	4'826'577.13

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse CHF I H*	4'073.000
- Anteilklasse CHF R H*	32'045.000
- Anteilklasse EUR I*	3'842.000
- Anteilklasse EUR R*	23'655.000
- Anteilklasse USD I*	3'220.000
- Anteilklasse USD R*	43'222.553
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF I H	4'959.000
- Anteilklasse CHF R H	71'653.590
- Anteilklasse EUR I	6'436.662
- Anteilklasse EUR R	31'006.715
- Anteilklasse USD I	4'179.000
- Anteilklasse USD R	47'937.553

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF I H	4'006.541
- Anteilklasse CHF R H	65'265.018
- Anteilklasse EUR I	4'707.624
- Anteilklasse EUR R	42'630.929
- Anteilklasse USD I	3'356.000
- Anteilklasse USD R	49'456.686

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	
- Anteilklasse CHF I H*	999.02
- Anteilklasse CHF R H*	99.85
- Anteilklasse EUR I*	1'081.51
- Anteilklasse EUR R*	108.08
- Anteilklasse USD I*	917.94
- Anteilklasse USD R*	91.74
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF I H	1'130.63
- Anteilklasse CHF R H	112.68
- Anteilklasse EUR I	1'177.35
- Anteilklasse EUR R	117.31
- Anteilklasse USD I	999.10
- Anteilklasse USD R	99.56
31.12.2022	
- Anteilklasse CHF I H	1'157.54
- Anteilklasse CHF R H	114.95
- Anteilklasse EUR I	1'157.66
- Anteilklasse EUR R	114.99
- Anteilklasse USD I	982.37
- Anteilklasse USD R	97.59

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'843'947.28
- davon Anteilklasse CHF I H	5'606'808.87
- davon Anteilklasse CHF R H	8'073'961.71
- davon Anteilklasse EUR I	7'578'200.74
- davon Anteilklasse EUR R	3'637'265.58
- davon Anteilklasse USD I	4'175'253.48
- davon Anteilklasse USD R	4'772'456.90
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	3'676'464.22
- davon Anteilklasse CHF I H	661'056.81
- davon Anteilklasse CHF R H	400'757.14
- davon Anteilklasse EUR I	721'077.87
- davon Anteilklasse EUR R	1'597'583.09
- davon Anteilklasse USD I	54'067.04
- davon Anteilklasse USD R	241'922.27
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-6'983'519.39
- davon Anteilklasse CHF I H	-1'828'880.37
- davon Anteilklasse CHF R H	-1'132'474.38
- davon Anteilklasse EUR I	-2'800'708.73
- davon Anteilklasse EUR R	-308'887.64
- davon Anteilklasse USD I	-807'296.61
- davon Anteilklasse USD R	-105'271.66
Ertragsausgleich	-8'398.52
- davon Anteilklasse CHF I H	-5'290.61
- davon Anteilklasse CHF R H	-2'534.78
- davon Anteilklasse EUR I	-3'457.52
- davon Anteilklasse EUR R	2'931.01
- davon Anteilklasse USD I	-652.68
- davon Anteilklasse USD R	606.06

Gesamterfolg	86'963.84
- davon Anteilklasse CHF I H	204'028.92
- davon Anteilklasse CHF R H	162'462.64
- davon Anteilklasse EUR I	-45'283.46
- davon Anteilklasse EUR R	-26'558.27
- davon Anteilklasse USD I	-124'549.55
- davon Anteilklasse USD R	-83'136.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	30'615'457.43
- davon Anteilklasse CHF I H	4'637'723.62
- davon Anteilklasse CHF R H	7'502'172.33
- davon Anteilklasse EUR I	5'449'828.90
- davon Anteilklasse EUR R	4'902'333.77
- davon Anteilklasse USD I	3'296'821.68
- davon Anteilklasse USD R	4'826'577.13

Anteile im Umlauf

Green Tech ESG Equity Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	4'959.000
- Anteilklasse CHF R H	71'653.590
- Anteilklasse EUR I	6'436.662
- Anteilklasse EUR R	31'006.715
- Anteilklasse USD I	4'179.000
- Anteilklasse USD R	47'937.553

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	583.541
- Anteilklasse CHF R H	3'667.957
- Anteilklasse EUR I	653.624
- Anteilklasse EUR R	14'259.517
- Anteilklasse USD I	60.000
- Anteilklasse USD R	2'570.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	-1'536.000
- Anteilklasse CHF R H	-10'056.529
- Anteilklasse EUR I	-2'382.662
- Anteilklasse EUR R	-2'635.303
- Anteilklasse USD I	-883.000
- Anteilklasse USD R	-1'050.867

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	4'006.541
- Anteilklasse CHF R H	65'265.018
- Anteilklasse EUR I	4'707.624
- Anteilklasse EUR R	42'630.929
- Anteilklasse USD I	3'356.000
- Anteilklasse USD R	49'456.686

Vermögensinventar per 31.12.2022

Green Tech ESG Equity Fund

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in CAD							
Northland Pwr (N)	0	45'000	45'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CAD						0	0.00
Aktien in CHF							
ABB (N)	45'400	23'000	23'000	45'400	28.06	1'290'181	4.21
Accelleron Ind (N)	0	3'020	3'020	0	0.00	0	0.00
Geberit (N)	0	2'200	2'200	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						1'290'181	4.21
Aktien in DKK							
Orsted (N)	0	18'000	2'000	16'000	631.30	1'358'309	4.44
Total Aktien in DKK						1'358'309	4.44
Aktien in EUR							
Prysmian (N)	0	41'000	0	41'000	34.66	1'421'060	4.64
Veolia Environnem	0	55'000	0	55'000	24.00	1'320'000	4.31
Schneider El	8'900	10'900	9'900	9'900	130.72	1'294'128	4.23
EDP Renovaveis Br (N)	53'000	73'100	64'000	62'100	20.58	1'278'018	4.17
Alfen (N)	0	19'000	5'000	14'000	84.20	1'178'800	3.85
Infineon Technolo (N)	0	48'000	20'000	28'000	28.43	796'040	2.60
ASML Holding Br Rg	2'000	0	2'000	0	0.00	0	0.00
Eurofins Scientific	13'000	0	13'000	0	0.00	0	0.00
Iberdrola	0	153'055	153'055	0	0.00	0	0.00
Iberdrola Br-WI22	0	3'055	3'055	0	0.00	0	0.00
Linde (N)	4'700	0	4'700	0	0.00	0	0.00
Smg SDI Sp GDR-Unty (N)	10'000	2'000	12'000	0	0.00	0	0.00
Umicore	30'000	9'000	39'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						7'288'046	23.81
Aktien in NOK							
Tomra Sys (N)	0	58'000	58'000	0	0.00	0	0.00
Tomra Systems (N)	22'000	7'000	29'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in NOK						0	0.00
Aktien in USD							
Exelon (N)	0	34'000	0	34'000	43.23	1'377'230	4.50
Thermo Fisher Sc (N)	2'300	3'000	2'800	2'500	550.69	1'290'000	4.21
Amer Wtr Works (N)	8'050	2'950	2'000	9'000	152.42	1'285'366	4.20
SolarEdge Tech (N)	0	4'800	0	4'800	283.27	1'274'043	4.16
Watts Water Tech-A (N)	0	20'200	11'000	9'200	146.23	1'260'569	4.12
Xcel Energy (N)	0	19'000	0	19'000	70.11	1'248'176	4.08
Badger Meter (N)	0	12'200	0	12'200	109.03	1'246'374	4.07
Xylem (N)	11'700	29'600	29'300	12'000	110.57	1'243'257	4.06
Republic Service (N)	0	11'500	1'500	10'000	128.99	1'208'644	3.95
Waste Management (N)	8'700	4'100	4'600	8'200	156.88	1'205'380	3.94
Cal Water Serv G (N)	0	21'000	0	21'000	60.64	1'193'221	3.90
OSemiconductor (N)	0	24'200	4'000	20'200	62.37	1'180'510	3.86
Eaton Corp -NPV- (N)	0	8'000	0	8'000	156.95	1'176'505	3.84

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022	Kurs	in EUR	NAV
Darling Ingredie (N)	0	34'600	15'000	19'600	62.59	1'149'485	3.75
Cummins (N)	0	5'000	0	5'000	242.29	1'135'136	3.71
Acuity Brands (N)	6'800	7'100	6'800	7'100	165.61	1'101'761	3.60
Advanced Micro D (N)	0	13'000	13'000	0	0.00	0	0.00
Applied Material (N)	0	11'000	11'000	0	0.00	0	0.00
Atl Sust Infra (N)	0	35'000	35'000	0	0.00	0	0.00
Cadence Design (N)	8'700	800	9'500	0	0.00	0	0.00
First Solar (N)	15'000	11'500	26'500	0	0.00	0	0.00
FuelCell Energy (N)	187'000	0	187'000	0	0.00	0	0.00
GFL Environ-SV (N)	35'000	0	35'000	0	0.00	0	0.00
NextEra Energy (N)	16'600	27'000	43'600	0	0.00	0	0.00
NVIDIA (N)	6'300	0	6'300	0	0.00	0	0.00
Ormat Technologi (N)	0	10'000	10'000	0	0.00	0	0.00
Plug Power (N)	42'000	71'000	113'000	0	0.00	0	0.00
Tetra Tech (N)	8'600	0	8'600	0	0.00	0	0.00
Trane Tech (N)	7'700	1'500	9'200	0	0.00	0	0.00
Verisk Analytics (N)	7'400	0	7'400	0	0.00	0	0.00
Weyerhaeuser REI (N)	42'000	2'000	44'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						19'575'656	63.94
Total Aktien						29'512'192	96.40
Anrechte							
Anrechte in EUR							
Iberdrola --- Rights 2022-21.07.22	0	110'000	110'000	0	0.00	0	0.00
Total Anrechte in EUR						0	0.00
Total Anrechte						0	0.00
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 22 0%	0	12'000'000	12'000'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 22 0%	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						0	0.00
Total Nullkupon Obligationen						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						29'512'192	96.40
Total Wertpapiere						29'512'192	96.40
Bankguthaben						1'001'124	3.27
Derivative Finanzinstrumente						221'402	0.72
Sonstige Vermögenswerte						9'814	0.03
Gesamtvermögen						30'744'531	100.42
Verbindlichkeiten						-129'074	-0.42
Nettovermögen						30'615'457	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
							in EUR	% des NAV
	Kauf	EUR 9'596'561	gegen	USD 10'000'000	31.01.2023	VP Bank AG	246'691	0.81
	Kauf	CHF 1'861'620	gegen	USD 2'000'000	31.01.2023	VP Bank AG	16'929	0.06
CHF I H	Kauf	EUR 172'302	gegen	CHF 170'000	17.03.2023	VP Bank AG	-272	0.00
CHF R H	Kauf	CHF 7'880'000	gegen	EUR 8'025'748	17.03.2023	VP Bank AG	-26'425	-0.09
CHF I H	Kauf	EUR 96'927	gegen	CHF 95'000	17.03.2023	VP Bank AG	488	0.00
CHF R H	Kauf	EUR 158'144	gegen	CHF 155'000	17.03.2023	VP Bank AG	797	0.00
CHF R H	Kauf	EUR 278'724	gegen	CHF 275'000	17.03.2023	VP Bank AG	-440	0.00
CHF I H	Kauf	CHF 4'880'000	gegen	EUR 4'970'260	17.03.2023	VP Bank AG	-16'365	-0.05

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	247'264
Devisentermin short	EUR	-25'861
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		221'403

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
EUSTX50 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	116	116
S&P500 E-Mini Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	30	30
S&P500 E-Mini Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	7	7
EUSTX50 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	5	5
EUSTX50 Future Jun/22	EUREX	17.06.2022	0	155	155
S&P500 E-Mini Future Jun/22	DUMMY	17.06.2022	0	34	34
EUSTX50 Future Sep/22	EUREX	16.09.2022	0	115	115
S&P500 E-Mini Future Sep/22	DUMMY	16.09.2022	0	45	45
S&P E-Mini 500 Idx Future Dec/22	DUMMY	16.12.2022	0	7	7
EURO STOXX 50 PI Future Dec/22	EUREX	16.12.2022	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Future Dec/22	DUMMY	16.12.2022	0	47	47
EURO STOXX 50 PI Future Dec/22	EUREX	16.12.2022	0	72	72

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 7'530'208 gegen CHF 7'790'000	18.03.2022
Kauf EUR 230'260 gegen CHF 240'000	18.03.2022
Kauf EUR 350'187 gegen CHF 365'000	18.03.2022
Kauf EUR 141'898 gegen CHF 150'000	18.03.2022
Kauf EUR 146'628 gegen CHF 155'000	18.03.2022
Kauf EUR 9'663 gegen CHF 10'000	18.03.2022
Kauf CHF 40'000 gegen EUR 39'166	18.03.2022
Kauf EUR 5'152'247 gegen CHF 5'330'000	18.03.2022
Kauf CHF 40'000 gegen EUR 39'166	18.03.2022
Kauf EUR 120'285 gegen CHF 125'000	18.03.2022

Kauf EUR 115'473 gegen CHF 120'000	18.03.2022
Kauf EUR 14'514 gegen CHF 15'000	18.03.2022
Kauf EUR 161'896 gegen CHF 170'000	18.03.2022
Kauf EUR 228'558 gegen CHF 240'000	18.03.2022
Kauf CHF 145'000 gegen EUR 142'292	18.03.2022
Kauf CHF 190'000 gegen EUR 186'452	18.03.2022
Kauf EUR 137'536 gegen CHF 137'000	16.09.2022
Kauf EUR 229'936 gegen CHF 240'000	16.09.2022
Kauf EUR 129'034 gegen CHF 128'000	16.09.2022
Kauf CHF 225'000 gegen EUR 220'200	16.09.2022
Kauf EUR 19'210 gegen CHF 20'000	16.09.2022
Kauf CHF 200'000 gegen EUR 206'896	16.09.2022
Kauf EUR 120'750 gegen CHF 125'000	16.09.2022
Kauf CHF 25'000 gegen EUR 24'402	16.09.2022
Kauf CHF 190'000 gegen EUR 195'685	16.09.2022
Kauf EUR 147'261 gegen CHF 150'000	16.09.2022
Kauf CHF 180'000 gegen EUR 176'160	16.09.2022
Kauf EUR 8'544'225 gegen CHF 8'211'000	16.09.2022
Kauf CHF 210'000 gegen EUR 211'299	16.09.2022
Kauf EUR 57'687 gegen CHF 60'000	16.09.2022
Kauf EUR 167'946 gegen CHF 175'000	16.09.2022
Kauf EUR 100'392 gegen CHF 100'000	16.09.2022
Kauf EUR 120'339 gegen CHF 125'000	16.09.2022
Kauf CHF 5'400'000 gegen EUR 5'226'076	16.09.2022
Kauf EUR 62'144 gegen CHF 60'000	16.09.2022
Kauf EUR 139'416 gegen CHF 145'000	16.09.2022
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 177'860	16.09.2022
Kauf CHF 165'000 gegen EUR 168'872	16.09.2022
Kauf CHF 190'000 gegen EUR 195'796	16.09.2022
Kauf EUR 20'715 gegen CHF 20'000	16.09.2022
Kauf CHF 320'000 gegen EUR 329'510	16.09.2022
Kauf CHF 110'000 gegen EUR 107'738	16.09.2022
Kauf CHF 125'000 gegen EUR 119'469	16.09.2022
Kauf EUR 177'849 gegen CHF 185'000	16.09.2022
Kauf EUR 230'709 gegen CHF 235'000	16.09.2022
Kauf EUR 173'289 gegen CHF 180'000	16.09.2022
Kauf EUR 177'849 gegen CHF 185'000	16.09.2022
Kauf CHF 160'000 gegen EUR 164'787	16.09.2022
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 48'804	16.09.2022
Kauf CHF 275'000 gegen EUR 271'040	16.09.2022
Kauf CHF 7'930'000 gegen EUR 7'674'590	16.09.2022
Kauf CHF 240'000 gegen EUR 247'132	16.09.2022
Kauf EUR 35'051 gegen CHF 35'000	16.09.2022
Kauf EUR 6'373'569 gegen CHF 6'125'000	16.09.2022
Kauf CHF 205'000 gegen EUR 202'048	16.09.2022
Kauf EUR 187'491 gegen CHF 195'000	16.09.2022
Kauf EUR 23'956 gegen CHF 25'000	16.09.2022
Kauf EUR 24'338 gegen CHF 25'000	16.09.2022
Kauf CHF 120'000 gegen EUR 123'260	16.09.2022
Kauf EUR 301'791 gegen CHF 315'000	16.09.2022
Kauf CHF 226'000 gegen EUR 229'693	16.09.2022
Kauf CHF 280'000 gegen EUR 281'733	16.09.2022
Kauf CHF 200'000 gegen EUR 206'896	16.09.2022
Kauf USD 9'300'000 gegen EUR 9'035'354	30.09.2022
Kauf EUR 17'443'333 gegen USD 18'600'000	30.09.2022
Kauf EUR 20'655 gegen CHF 20'000	19.10.2022
Kauf EUR 25'818 gegen CHF 25'000	19.10.2022
Kauf EUR 6'205'837 gegen CHF 6'060'000	19.10.2022
Kauf CHF 8'170'000 gegen EUR 8'506'518	19.10.2022

Kauf EUR 7'823'861 gegen CHF 7'640'000	19.10.2022
Kauf CHF 6'080'000 gegen EUR 6'330'432	19.10.2022
Kauf CHF 120'000 gegen EUR 126'050	19.10.2022
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 52'488	19.10.2022
Kauf EUR 131'096 gegen CHF 125'000	19.10.2022
Kauf EUR 128'958 gegen CHF 125'000	19.10.2022
Kauf EUR 160'738 gegen CHF 155'000	19.10.2022
Kauf CHF 80'000 gegen EUR 83'368	19.10.2022
Kauf EUR 178'291 gegen CHF 170'000	19.10.2022
Kauf EUR 185'699 gegen CHF 180'000	19.10.2022
Kauf CHF 1'930'820 gegen USD 2'000'000	30.11.2022
Kauf EUR 9'988'014 gegen USD 10'000'000	30.11.2022
Kauf CHF 2'870'160 gegen USD 3'000'000	30.11.2022
Kauf CHF 60'000 gegen EUR 60'794	12.12.2022
Kauf CHF 6'010'000 gegen EUR 6'166'569	16.12.2022
Kauf CHF 130'000 gegen EUR 131'859	16.12.2022
Kauf EUR 4'902'657 gegen CHF 4'835'000	16.12.2022
Kauf EUR 7'985'196 gegen CHF 7'875'000	16.12.2022
Kauf CHF 7'570'000 gegen EUR 7'767'209	16.12.2022
Kauf EUR 1'500'208 gegen CHF 1'480'000	16.12.2022
Kauf CHF 145'000 gegen EUR 147'074	16.12.2022
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 179'133	16.12.2022
Kauf CHF 220'000 gegen EUR 225'195	16.12.2022
Kauf EUR 60'790 gegen CHF 60'000	16.12.2022

ESG-Informationen (ungeprüft)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produktes: Green Tech ESG Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900E37PQREW8Y1986

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 100 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurde damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?



Das nachhaltige Investitionsziel, welches unterschiedliche Umweltziele zum Gegenstand haben kann (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme), wurde erreicht, indem in Firmen investiert wurde, welche durch ihre Wirtschaftstätigkeit zukunftsfähige technische Lösungen entwickeln und produzieren, um Umweltprobleme anzugehen. Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zum 31.12.22 waren die ESG Anlagerestriktionen, welche zu diesem Zeitpunkt Gültigkeit hatten, eingehalten.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen

Nicht anwendbar

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Um sicherzustellen, dass keine erheblichen Beeinträchtigungen der Investitionsziele erfolgen, wurden folgende relevante Indikatoren gemäss Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern Daten verfügbar sind, bei jedem Investment ab dem 01.01.2023 analysiert und dokumentiert:

Tabelle 1: Indikatoren 1 - 14

Tabelle 2: Indikator 14 (Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete)

Tabelle 3: Indikator 1 (Investitionen in Unternehmen ohne Massnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen)

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Auf Basis der Prüfung der vorliegenden MSCI-Datenfelder

-Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)

-Guiding Principles for Business and Human Rights

-International Labour Organization's fundamental principles

wurde die Einhaltung der folgenden Standards als erfüllt erachtet:

-OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

-Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende relevante Indikatoren werden gemäss Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern Daten verfügbar sind, bei jedem Investment ab dem 01.01.2023 analysiert und dokumentiert:

Tabelle 1: Indikatoren 1 - 14

Tabelle 2: Indikator 14 (Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete)

Tabelle 3: Indikator 1 (Investitionen in Unternehmen ohne Massnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
0% USA 04.10.2022 Treasury Bills,
0% USA 03.11.2022 Treasury Bills,
First Solar Inc Registered shs,
Plug Power Inc Registered shares

Grösste Investition	Sektor	In % des NAV	Land
Prysmian S.p.A. Namenaktien	Industrials	4.6405	Italy
Exelon Corp Registered shs	Utilities	4.4975	United States
Orsted Registered shs	Utilities	4.4357	Denmark
Veolia Environnement SA	Utilities	4.3106	France
Schneider Electric SE	Industrials	4.2261	France
ABB AG Namenaktien	Industrials	4.2132	Switzerland
Thermo Fisher Scientific Inc Registered shs	Health Care	4.2126	United States
American Water Works Co Inc Registered shs	Utilities	4.1975	United States
EDP Renovaveis, SA Registered shs	Utilities	4.1735	Spain
SolarEdge Technologies Inc Registered shs	Information Technology	4.1605	United States



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

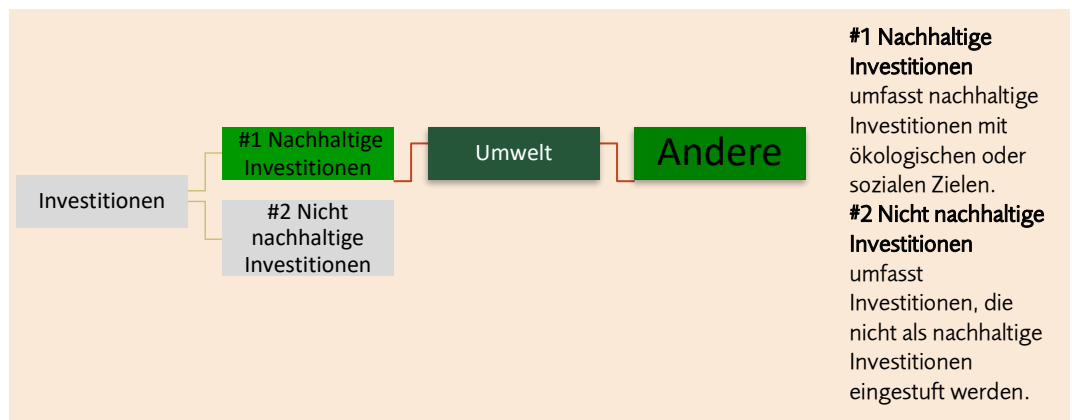
100 %

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, bezogen die getätigten Anlagen in Wertpapiere und Zielfonds per 31.12.22 betrug 100 %.

Begriffsdefinition: "Wertpapiere" im Sinne der oben genannten Anlagebeschränkungen umfassen Einzeltitel (Anleihen, Aktien, Wandelanleihen, Zertifikate usw.). Nicht unter "Wertpapiere" fallen Derivate (DTGs, Optionen, Futures usw.) sowie Flüssige Mittel (Kontokorrent, Call-/Termin-Gelder).

Darüber hinaus sind auch Derivate zulässig, die jedoch nicht unbedingt zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale eingesetzt wurden, die der Teilfonds fördert.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Information Technology, Industrials, Utilities u.a.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

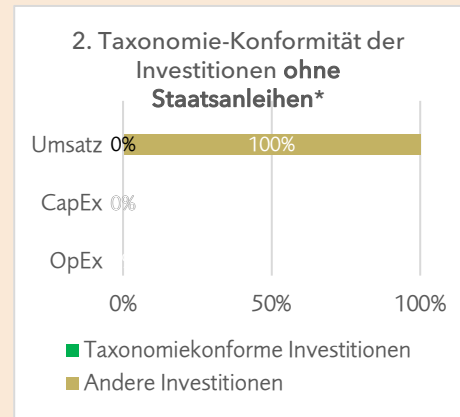
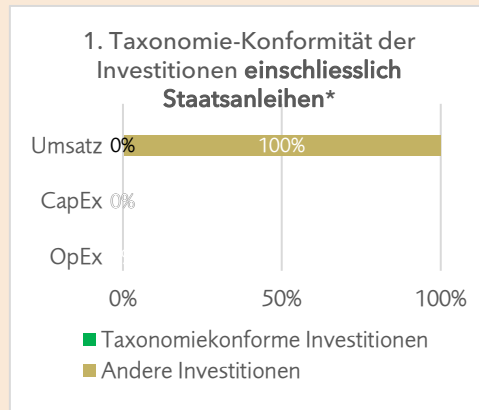
0%. Dieser Teilfonds verpflichtet sich nicht, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Anlagen zu tätigen. Bestimmte Anlagen des Teilfonds können jedoch auf die EU-Taxonomie abgestimmt sein. Ausreichende Daten zum Nachweis der Konformität mit der EU-Taxonomie sind jedoch erst zu einem späteren Zeitpunkt zu erwarten.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds legt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten fest.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, bezogen auf die getätigten Anlagen in Wertpapiere und Zielfonds beträgt 80 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds legt keinen Mindestanteil für sozial nachhaltige Investitionen fest.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Nicht anwendbar



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Mindestkriterien erfolgten in den folgenden drei Bereichen: ESG-Rating, Geschäftstätigkeit und Geschäftspraktiken.

Die nachfolgenden Anlagebeschränkungen wurden auf Basis von MSCI ESG Daten geprüft.

Begriffsdefinition: "Wertpapiere" im Sinne der folgenden Anlagebeschränkungen umfassen Einzeltitel (Anleihen, Aktien, Wandelanleihen, Zertifikate usw.). Nicht unter "Wertpapiere" fallen Derivate (DTGs, Optionen, Futures usw.) sowie Flüssige Mittel (Kontokorrent, Call-/Termin-Gelder).

ESG-Rating

Der Teilfonds darf nur in Wertpapiere investieren, welche ein ESG-Rating von "BBB" oder besser gemäss MSCI (oder einem vergleichbaren Provider) aufweisen. In Zielfonds darf der Anteil an Anlagen mit einem ESG-Rating unter "BBB" maximal 5% betragen.

Geschäftstätigkeit

Der Teilfonds darf nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, welche in den jeweiligen Bereichen Erwachsenen-Unterhaltung, Alkohol, Cannabis, Tabak, Glücksspiel oder Nuklearwaffen Umsätze erwirtschaften oder einen Bezug zu kontroversen Waffen haben.

Der Teilfonds darf nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, welche einen Umsatz von mehr als 5% in den Bereichen Thermal Kohle sowie konventionelle Waffen bzw. max. 20 % im Bereich Öl und Gas erwirtschaften.

Geschäftspraktiken

Der Teilfonds darf nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, welche gegen die folgenden Prinzipien verstossen:

- Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)
- Guiding Principles for Business and Human Rights
- International Labour Organization's fundamental principles

Der Anteil solcher Anlagen in Zielfonds darf maximal 5% betragen.

Der Teilfonds darf nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, welche sehr schwerwiegende Kontroversen aufweisen. Der Anteil solcher Anlagen in Zielfonds darf maximal 5% betragen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht anwendbar
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**
Nicht anwendbar
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht anwendbar
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Solitaire Global Bond Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2022

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	56'613.06
Wertpapiere	
Aktien	953'235.07
Obligationen	304'028'078.05
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-529'757.52
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	8'037'139.44
Gesamtvermögen	312'545'308.10
Verbindlichkeiten	-707'000.13
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-2'023'120.02
Gesamtverbindlichkeiten	-2'730'120.15
Nettovermögen	309'815'187.95
- davon Anteilklasse CHF A	12'643'907.30
- davon Anteilklasse CHF H	39'067'559.66
- davon Anteilklasse CHF I H	35'870'822.89
- davon Anteilklasse EUR A	18'973'557.29
- davon Anteilklasse EUR H	22'776'997.86
- davon Anteilklasse EUR I H	31'643'583.63
- davon Anteilklasse GBP H	2'696'098.29
- davon Anteilklasse USD	69'814'216.97
- davon Anteilklasse USD A	6'650'095.63
- davon Anteilklasse USD I	38'135'398.49
- davon Anteilklasse USD X	31'542'949.94
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF A	1'368'812.993
Anteilklasse CHF H	309'908.704
Anteilklasse CHF I H	317'190.597
Anteilklasse EUR A	2'016'790.104
Anteilklasse EUR H	176'140.489
Anteilklasse EUR I H	276'306.898
Anteilklasse GBP H	26'275.000
Anteilklasse USD	490'558.111
Anteilklasse USD A	658'152.821
Anteilklasse USD I	312'033.940
Anteilklasse USD X	256'840.000

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse CHF A	CHF 8.55
Anteilklasse CHF H	CHF 116.63
Anteilklasse CHF I H	CHF 104.63
Anteilklasse EUR A	EUR 8.82
Anteilklasse EUR H	EUR 121.17
Anteilklasse EUR I H	EUR 107.31
Anteilklasse GBP H	GBP 85.30
Anteilklasse USD	USD 142.32
Anteilklasse USD A	USD 10.10
Anteilklasse USD I	USD 122.22
Anteilklasse USD X	USD 122.81

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Solitaire Global Bond Fund	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	1'496.56
- davon Anteilklasse CHF A	62.54
- davon Anteilklasse CHF H	192.48
- davon Anteilklasse CHF I H	178.88
- davon Anteilklasse EUR A	91.67
- davon Anteilklasse EUR H	113.79
- davon Anteilklasse EUR I H	144.34
- davon Anteilklasse GBP H	13.21
- davon Anteilklasse USD	345.59
- davon Anteilklasse USD A	34.92
- davon Anteilklasse USD I	189.78
- davon Anteilklasse USD X	129.36
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	22'873'185.42
- davon Anteilklasse CHF A	935'611.34
- davon Anteilklasse CHF H	2'817'639.33
- davon Anteilklasse CHF I H	2'501'045.11
- davon Anteilklasse EUR A	1'274'710.50
- davon Anteilklasse EUR H	1'699'022.79
- davon Anteilklasse EUR I H	2'186'944.68
- davon Anteilklasse GBP H	188'110.56
- davon Anteilklasse USD	5'198'792.35
- davon Anteilklasse USD A	599'029.75
- davon Anteilklasse USD I	2'703'742.85
- davon Anteilklasse USD X	2'768'536.16
Aktien	-120.00
- davon Anteilklasse CHF A	-4.42
- davon Anteilklasse CHF H	-14.10
- davon Anteilklasse CHF I H	-12.83
- davon Anteilklasse EUR A	-5.64
- davon Anteilklasse EUR H	-8.85
- davon Anteilklasse EUR I H	-11.48
- davon Anteilklasse GBP H	-0.97
- davon Anteilklasse USD	-26.66
- davon Anteilklasse USD A	-3.29
- davon Anteilklasse USD I	-13.77
- davon Anteilklasse USD X	-17.99

Sonstige Erträge	534'775.26
- davon Anteilklasse CHF A	21'866.25
- davon Anteilklasse CHF H	66'257.30
- davon Anteilklasse CHF I H	59'265.07
- davon Anteilklasse EUR A	30'876.12
- davon Anteilklasse EUR H	39'971.56
- davon Anteilklasse EUR I H	50'796.92
- davon Anteilklasse GBP H	4'435.61
- davon Anteilklasse USD	123'357.15
- davon Anteilklasse USD A	14'214.77
- davon Anteilklasse USD I	64'636.65
- davon Anteilklasse USD X	59'097.86
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'907'770.43
- davon Anteilklasse CHF A	38'611.03
- davon Anteilklasse CHF H	64'555.36
- davon Anteilklasse CHF I H	378'443.54
- davon Anteilklasse EUR A	158'655.50
- davon Anteilklasse EUR H	34'950.07
- davon Anteilklasse EUR I H	353'793.35
- davon Anteilklasse GBP H	11'098.91
- davon Anteilklasse USD	261'815.29
- davon Anteilklasse USD A	27'613.29
- davon Anteilklasse USD I	177'992.99
- davon Anteilklasse USD X	1'400'241.10
Total Erträge	26'317'107.67
- davon Anteilklasse CHF A	996'146.74
- davon Anteilklasse CHF H	2'948'630.37
- davon Anteilklasse CHF I H	2'938'919.77
- davon Anteilklasse EUR A	1'464'328.15
- davon Anteilklasse EUR H	1'774'049.36
- davon Anteilklasse EUR I H	2'591'667.81
- davon Anteilklasse GBP H	203'657.32
- davon Anteilklasse USD	5'584'283.72
- davon Anteilklasse USD A	640'889.44
- davon Anteilklasse USD I	2'946'548.50
- davon Anteilklasse USD X	4'227'986.49

Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	42'356.35
- davon Anteilklasse CHF A	1'751.57
- davon Anteilklasse CHF H	5'243.19
- davon Anteilklasse CHF I H	4'696.85
- davon Anteilklasse EUR A	2'371.47
- davon Anteilklasse EUR H	3'158.99
- davon Anteilklasse EUR I H	4'036.62
- davon Anteilklasse GBP H	351.75
- davon Anteilklasse USD	9'707.86
- davon Anteilklasse USD A	1'126.81
- davon Anteilklasse USD I	5'088.25
- davon Anteilklasse USD X	4'822.99
Verwaltungsvergütung	208'740.99
- davon Anteilklasse CHF A	9'742.21
- davon Anteilklasse CHF H	29'305.18
- davon Anteilklasse CHF I H	25'889.68
- davon Anteilklasse EUR A	13'033.49
- davon Anteilklasse EUR H	17'485.71
- davon Anteilklasse EUR I H	22'514.22
- davon Anteilklasse GBP H	1'899.55
- davon Anteilklasse USD	53'657.38
- davon Anteilklasse USD A	6'210.59
- davon Anteilklasse USD I	27'775.27
- davon Anteilklasse USD X	1'227.71
Portfolio Management Gebühr	2'596'124.50
- davon Anteilklasse CHF A	146'359.35
- davon Anteilklasse CHF H	440'204.05
- davon Anteilklasse CHF I H	212'053.24
- davon Anteilklasse EUR A	195'551.03
- davon Anteilklasse EUR H	262'552.56
- davon Anteilklasse EUR I H	184'424.98
- davon Anteilklasse GBP H	28'492.96
- davon Anteilklasse USD	805'764.86
- davon Anteilklasse USD A	93'316.63
- davon Anteilklasse USD I	227'404.84
Verwahrstellenvergütung	97'010.76
- davon Anteilklasse CHF A	3'991.60
- davon Anteilklasse CHF H	12'005.59
- davon Anteilklasse CHF I H	10'602.64
- davon Anteilklasse EUR A	5'333.15
- davon Anteilklasse EUR H	7'160.46
- davon Anteilklasse EUR I H	9'221.17
- davon Anteilklasse GBP H	777.12
- davon Anteilklasse USD	21'975.42
- davon Anteilklasse USD A	2'545.00

- davon Anteilklasse USD I	11'370.25
- davon Anteilklasse USD X	12'028.36
Servicevergütung	1'728.91
- davon Anteilklasse CHF A	73.12
- davon Anteilklasse CHF H	220.14
- davon Anteilklasse CHF I H	190.98
- davon Anteilklasse EUR A	98.84
- davon Anteilklasse EUR H	132.96
- davon Anteilklasse EUR I H	153.72
- davon Anteilklasse GBP H	15.19
- davon Anteilklasse USD	399.63
- davon Anteilklasse USD A	45.82
- davon Anteilklasse USD I	210.64
- davon Anteilklasse USD X	187.87
Vertriebsstellenvergütung	19'482.74
- davon Anteilklasse CHF A	804.86
- davon Anteilklasse CHF H	2'410.92
- davon Anteilklasse CHF I H	2'146.55
- davon Anteilklasse EUR A	1'078.45
- davon Anteilklasse EUR H	1'450.57
- davon Anteilklasse EUR I H	1'861.32
- davon Anteilklasse GBP H	163.17
- davon Anteilklasse USD	4'422.74
- davon Anteilklasse USD A	513.57
- davon Anteilklasse USD I	2'315.47
- davon Anteilklasse USD X	2'315.12
Prüfungskosten	11'115.70
- davon Anteilklasse CHF A	455.60
- davon Anteilklasse CHF H	1'373.27
- davon Anteilklasse CHF I H	1'221.30
- davon Anteilklasse EUR A	625.79
- davon Anteilklasse EUR H	827.66
- davon Anteilklasse EUR I H	1'062.65
- davon Anteilklasse GBP H	91.83
- davon Anteilklasse USD	2'531.72
- davon Anteilklasse USD A	289.75
- davon Anteilklasse USD I	1'322.66
- davon Anteilklasse USD X	1'313.47
Sonstige Aufwendungen	49'981.68
- davon Anteilklasse CHF A	1'737.81
- davon Anteilklasse CHF H	5'290.00
- davon Anteilklasse CHF I H	4'778.48
- davon Anteilklasse EUR A	10'353.94
- davon Anteilklasse EUR H	3'111.66

- davon Anteilklasse EUR I H	4'101.79
- davon Anteilklasse GBP H	357.11
- davon Anteilklasse USD	9'582.77
- davon Anteilklasse USD A	1'021.92
- davon Anteilklasse USD I	5'120.34
- davon Anteilklasse USD X	4'525.86

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen

	3'775'945.79
- davon Anteilklasse CHF A	65'258.84
- davon Anteilklasse CHF H	130'456.77
- davon Anteilklasse CHF I H	371'513.35
- davon Anteilklasse EUR A	74'162.66
- davon Anteilklasse EUR H	102'736.27
- davon Anteilklasse EUR I H	301'178.55
- davon Anteilklasse GBP H	2'949.89
- davon Anteilklasse USD	465'363.88
- davon Anteilklasse USD A	127'886.32
- davon Anteilklasse USD I	181'109.20
- davon Anteilklasse USD X	1'953'330.06

Total Aufwendungen

	6'802'487.42
- davon Anteilklasse CHF A	230'174.96
- davon Anteilklasse CHF H	626'509.11
- davon Anteilklasse CHF I H	633'093.07
- davon Anteilklasse EUR A	302'608.82
- davon Anteilklasse EUR H	398'616.84
- davon Anteilklasse EUR I H	528'555.02
- davon Anteilklasse GBP H	35'098.57
- davon Anteilklasse USD	1'373'406.26
- davon Anteilklasse USD A	232'956.41
- davon Anteilklasse USD I	461'716.92
- davon Anteilklasse USD X	1'979'751.44

Nettoerfolg

	19'514'620.25
- davon Anteilklasse CHF A	765'971.78
- davon Anteilklasse CHF H	2'322'121.26
- davon Anteilklasse CHF I H	2'305'826.70
- davon Anteilklasse EUR A	1'161'719.33
- davon Anteilklasse EUR H	1'375'432.52
- davon Anteilklasse EUR I H	2'063'112.79
- davon Anteilklasse GBP H	168'558.75
- davon Anteilklasse USD	4'210'877.46
- davon Anteilklasse USD A	407'933.03
- davon Anteilklasse USD I	2'484'831.58
- davon Anteilklasse USD X	2'248'235.05

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5'969'225.02
- davon Anteilklasse CHF A	-312'166.94
- davon Anteilklasse CHF H	-916'666.00
- davon Anteilklasse CHF I H	-800'252.51
- davon Anteilklasse EUR A	-1'219'645.45
- davon Anteilklasse EUR H	-1'869'746.31
- davon Anteilklasse EUR I H	-2'498'679.19
- davon Anteilklasse GBP H	-189'204.54
- davon Anteilklasse USD	735'522.89
- davon Anteilklasse USD A	101'867.82
- davon Anteilklasse USD I	340'074.52
- davon Anteilklasse USD X	659'670.69
Realisierter Erfolg	13'545'395.23
- davon Anteilklasse CHF A	453'804.84
- davon Anteilklasse CHF H	1'405'455.26
- davon Anteilklasse CHF I H	1'505'574.19
- davon Anteilklasse EUR A	-57'926.12
- davon Anteilklasse EUR H	-494'313.79
- davon Anteilklasse EUR I H	-435'566.40
- davon Anteilklasse GBP H	-20'645.79
- davon Anteilklasse USD	4'946'400.35
- davon Anteilklasse USD A	509'800.85
- davon Anteilklasse USD I	2'824'906.10
- davon Anteilklasse USD X	2'907'905.74
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-78'753'145.29
- davon Anteilklasse CHF A	-3'271'643.30
- davon Anteilklasse CHF H	-9'650'334.75
- davon Anteilklasse CHF I H	-8'088'840.32
- davon Anteilklasse EUR A	-3'839'647.34
- davon Anteilklasse EUR H	-5'734'422.57
- davon Anteilklasse EUR I H	-7'722'787.07
- davon Anteilklasse GBP H	-720'238.54
- davon Anteilklasse USD	-16'779'175.83
- davon Anteilklasse USD A	-2'098'950.92
- davon Anteilklasse USD I	-8'217'106.70
- davon Anteilklasse USD X	-12'629'997.95

Gesamterfolg

- davon Anteilklasse CHF A	-2'817'838.46
- davon Anteilklasse CHF H	-8'244'879.49
- davon Anteilklasse CHF I H	-6'583'266.13
- davon Anteilklasse EUR A	-3'897'573.46
- davon Anteilklasse EUR H	-6'228'736.36
- davon Anteilklasse EUR I H	-8'158'353.47
- davon Anteilklasse GBP H	-740'884.33
- davon Anteilklasse USD	-11'832'775.48
- davon Anteilklasse USD A	-1'589'150.07
- davon Anteilklasse USD I	-5'392'200.60
- davon Anteilklasse USD X	-9'722'092.21

Verwendung des Erfolgs

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	13'545'395.23
- davon Anteilklasse CHF A	453'804.84
- davon Anteilklasse CHF H	1'405'455.26
- davon Anteilklasse CHF I H	1'505'574.19
- davon Anteilklasse EUR A	-57'926.12
- davon Anteilklasse EUR H	-494'313.79
- davon Anteilklasse EUR I H	-435'566.40
- davon Anteilklasse GBP H	-20'645.79
- davon Anteilklasse USD	4'946'400.35
- davon Anteilklasse USD A	509'800.85
- davon Anteilklasse USD I	2'824'906.10
- davon Anteilklasse USD X	2'907'905.74
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19'514'620.25
- davon Anteilklasse CHF A	765'971.78
- davon Anteilklasse CHF H	2'322'121.26
- davon Anteilklasse CHF I H	2'305'826.70
- davon Anteilklasse EUR A	1'161'719.33
- davon Anteilklasse EUR H	1'375'432.52
- davon Anteilklasse EUR I H	2'063'112.79
- davon Anteilklasse GBP H	168'558.75
- davon Anteilklasse USD	4'210'877.46
- davon Anteilklasse USD A	407'933.03
- davon Anteilklasse USD I	2'484'831.58
- davon Anteilklasse USD X	2'248'235.05
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	-5'969'225.02
- davon Anteilklasse CHF A	-312'166.94
- davon Anteilklasse CHF H	-916'666.00
- davon Anteilklasse CHF I H	-800'252.51
- davon Anteilklasse EUR A	-1'219'645.45
- davon Anteilklasse EUR H	-1'869'746.31
- davon Anteilklasse EUR I H	-2'498'679.19
- davon Anteilklasse GBP H	-189'204.54
- davon Anteilklasse USD	735'522.89
- davon Anteilklasse USD A	101'867.82
- davon Anteilklasse USD I	340'074.52
- davon Anteilklasse USD X	659'670.69

Realisierter Erfolg – Vortrag früherer Rechnungsjahre	-1'293'843.56
- davon Anteilklasse CHF A	-299'881.50
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-1'085'195.16
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	91'233.10
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	1'004'433.58
- davon Anteilklasse CHF A	341'975.62
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	429'455.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	233'002.97
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste – Vortrag früherer Rechnungsjahre	-2'298'277.15
- davon Anteilklasse CHF A	-641'857.12
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-1'514'650.16
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	-141'769.87
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'251'551.67
- davon Anteilklasse CHF A	153'923.34
- davon Anteilklasse CHF H	1'405'455.26
- davon Anteilklasse CHF I H	1'505'574.19
- davon Anteilklasse EUR A	-1'143'121.28
- davon Anteilklasse EUR H	-494'313.79
- davon Anteilklasse EUR I H	-435'566.40
- davon Anteilklasse GBP H	-20'645.79
- davon Anteilklasse USD	4'946'400.35
- davon Anteilklasse USD A	601'033.95
- davon Anteilklasse USD I	2'824'906.10
- davon Anteilklasse USD X	2'907'905.74
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	20'519'053.84
- davon Anteilklasse CHF A	1'107'947.40
- davon Anteilklasse CHF H	2'322'121.26
- davon Anteilklasse CHF I H	2'305'826.70
- davon Anteilklasse EUR A	1'591'174.33
- davon Anteilklasse EUR H	1'375'432.52
- davon Anteilklasse EUR I H	2'063'112.79
- davon Anteilklasse GBP H	168'558.75
- davon Anteilklasse USD	4'210'877.46
- davon Anteilklasse USD A	640'936.00
- davon Anteilklasse USD I	2'484'831.58
- davon Anteilklasse USD X	2'248'235.05
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	-8'267'502.17
- davon Anteilklasse CHF A	-954'024.06
- davon Anteilklasse CHF H	-916'666.00
- davon Anteilklasse CHF I H	-800'252.51
- davon Anteilklasse EUR A	-2'734'295.61
- davon Anteilklasse EUR H	-1'869'746.31
- davon Anteilklasse EUR I H	-2'498'679.19
- davon Anteilklasse GBP H	-189'204.54
- davon Anteilklasse USD	735'522.89
- davon Anteilklasse USD A	-39'902.05
- davon Anteilklasse USD I	340'074.52
- davon Anteilklasse USD X	659'670.69

Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	2'357'484.76
- davon Anteilklasse CHF A	784'123.31
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	1'119'236.01
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	454'125.45
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	12'639'715.66
- davon Anteilklasse CHF A	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	1'405'455.26
- davon Anteilklasse CHF I H	1'505'574.19
- davon Anteilklasse EUR A	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	-494'313.79
- davon Anteilklasse EUR I H	-435'566.40
- davon Anteilklasse GBP H	-20'645.79
- davon Anteilklasse USD	4'946'400.35
- davon Anteilklasse USD A	0.00
- davon Anteilklasse USD I	2'824'906.10
- davon Anteilklasse USD X	2'907'905.74
Vortrag auf neue Rechnung	-2'745'648.75
- davon Anteilklasse CHF A	-630'199.97
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-2'262'357.29
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	146'908.50
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

3-Jahres-Vergleich

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2020	309'071'967.72
- Anteilklasse CHF A	13'834'796.40
- Anteilklasse CHF H	40'796'832.87
- Anteilklasse CHF I H	23'740'639.92
- Anteilklasse EUR A	9'170'210.42
- Anteilklasse EUR H	30'375'800.14
- Anteilklasse EUR I H	30'344'159.78
- Anteilklasse USD	73'700'688.43
- Anteilklasse USD A	8'618'285.30
- Anteilklasse USD I	23'839'142.67
- Anteilklasse USD X	54'651'411.79
31.12.2021	415'268'275.05
- Anteilklasse CHF A	16'478'568.74
- Anteilklasse CHF H	48'888'685.68
- Anteilklasse CHF I H	37'412'768.72
- Anteilklasse EUR A	19'159'380.36
- Anteilklasse EUR H	30'895'239.16
- Anteilklasse EUR I H	38'916'851.27
- Anteilklasse GBP H	2'617'138.82
- Anteilklasse USD	94'093'061.68
- Anteilklasse USD A	11'579'562.26
- Anteilklasse USD I	41'960'141.60
- Anteilklasse USD X	73'266'876.76
31.12.2022	309'815'187.95
- Anteilklasse CHF A	12'643'907.30
- Anteilklasse CHF H	39'067'559.66
- Anteilklasse CHF I H	35'870'822.89
- Anteilklasse EUR A	18'973'557.29
- Anteilklasse EUR H	22'776'997.86
- Anteilklasse EUR I H	31'643'583.63
- Anteilklasse GBP H	2'696'098.29
- Anteilklasse USD	69'814'216.97
- Anteilklasse USD A	6'650'095.63
- Anteilklasse USD I	38'135'398.49
- Anteilklasse USD X	31'542'949.94

Anteile im Umlauf

31.12.2020

- Anteilklasse CHF A	1'151'000.719
- Anteilklasse CHF H	275'253.797
- Anteilklasse CHF I H	180'369.437
- Anteilklasse EUR A	686'883.400
- Anteilklasse EUR H	183'702.497
- Anteilklasse EUR I H	209'280.121
- Anteilklasse USD	480'121.103
- Anteilklasse USD A	715'620.534
- Anteilklasse USD I	182'664.403
- Anteilklasse USD X	422'200.000

31.12.2021

- Anteilklasse CHF A	1'402'796.993
- Anteilklasse CHF H	323'566.731
- Anteilklasse CHF I H	277'493.279
- Anteilklasse EUR A	1'531'296.000
- Anteilklasse EUR H	190'898.882
- Anteilklasse EUR I H	273'060.809
- Anteilklasse GBP H	19'620.000
- Anteilklasse USD	576'788.397
- Anteilklasse USD A	943'940.870
- Anteilklasse USD I	301'025.114
- Anteilklasse USD X	526'400.000

31.12.2022

- Anteilklasse CHF A	1'368'812.993
- Anteilklasse CHF H	309'908.704
- Anteilklasse CHF I H	317'190.597
- Anteilklasse EUR A	2'016'790.104
- Anteilklasse EUR H	176'140.489
- Anteilklasse EUR I H	276'306.898
- Anteilklasse GBP H	26'275.000
- Anteilklasse USD	490'558.111
- Anteilklasse USD A	658'152.821
- Anteilklasse USD I	312'033.940
- Anteilklasse USD X	256'840.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020

- Anteilklasse CHF A	12.02
- Anteilklasse CHF H	148.22
- Anteilklasse CHF I H	131.62
- Anteilklasse EUR A	13.35
- Anteilklasse EUR H	165.35
- Anteilklasse EUR I H	144.99
- Anteilklasse USD	153.50
- Anteilklasse USD A	12.04
- Anteilklasse USD I	130.51
- Anteilklasse USD X	129.44

31.12.2021

- Anteilklasse CHF A	11.75
- Anteilklasse CHF H	151.09
- Anteilklasse CHF I H	134.82
- Anteilklasse EUR A	12.51
- Anteilklasse EUR H	161.84
- Anteilklasse EUR I H	142.52
- Anteilklasse GBP H	133.39
- Anteilklasse USD	163.13
- Anteilklasse USD A	12.27
- Anteilklasse USD I	139.39
- Anteilklasse USD X	139.18

31.12.2022

- Anteilklasse CHF A	9.24
- Anteilklasse CHF H	126.06
- Anteilklasse CHF I H	113.09
- Anteilklasse EUR A	9.41
- Anteilklasse EUR H	129.31
- Anteilklasse EUR I H	114.52
- Anteilklasse GBP H	102.61
- Anteilklasse USD	142.32
- Anteilklasse USD A	10.10
- Anteilklasse USD I	122.22
- Anteilklasse USD X	122.81

Veränderung des Nettovermögens

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	415'268'275.05
- davon Anteilklasse CHF A	16'478'568.74
- davon Anteilklasse CHF H	48'888'685.68
- davon Anteilklasse CHF I H	37'412'768.72
- davon Anteilklasse EUR A	19'159'380.36
- davon Anteilklasse EUR H	30'895'239.16
- davon Anteilklasse EUR I H	38'916'851.27
- davon Anteilklasse GBP H	2'617'138.82
- davon Anteilklasse USD	94'093'061.68
- davon Anteilklasse USD A	11'579'562.26
- davon Anteilklasse USD I	41'960'141.60
- davon Anteilklasse USD X	73'266'876.76
Ausschüttungen	-2'208'530.69
- davon Anteilklasse CHF A	-734'448.37
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-937'171.99
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	-536'910.33
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	88'784'092.95
- davon Anteilklasse CHF A	2'217'601.13
- davon Anteilklasse CHF H	2'783'142.89
- davon Anteilklasse CHF I H	12'564'629.48
- davon Anteilklasse EUR A	6'340'576.93
- davon Anteilklasse EUR H	1'717'965.54
- davon Anteilklasse EUR I H	9'058'550.79
- davon Anteilklasse GBP H	879'517.74
- davon Anteilklasse USD	8'563'881.90
- davon Anteilklasse USD A	1'051'710.34
- davon Anteilklasse USD I	6'640'248.82
- davon Anteilklasse USD X	36'966'267.39

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-127'689'074.66
- davon Anteilklasse CHF A	-2'526'623.55
- davon Anteilklasse CHF H	-4'425'290.83
- davon Anteilklasse CHF I H	-7'516'378.99
- davon Anteilklasse EUR A	-1'607'161.71
- davon Anteilklasse EUR H	-3'675'256.68
- davon Anteilklasse EUR I H	-8'120'850.16
- davon Anteilklasse GBP H	-51'524.92
- davon Anteilklasse USD	-21'213'499.72
- davon Anteilklasse USD A	-3'955'389.60
- davon Anteilklasse USD I	-5'075'907.54
- davon Anteilklasse USD X	-69'521'190.96
 Ertragsausgleich	 868'175.36
- davon Anteilklasse CHF A	26'647.81
- davon Anteilklasse CHF H	65'901.41
- davon Anteilklasse CHF I H	-6'930.19
- davon Anteilklasse EUR A	-84'492.84
- davon Anteilklasse EUR H	67'786.20
- davon Anteilklasse EUR I H	-52'614.80
- davon Anteilklasse GBP H	-8'149.02
- davon Anteilklasse USD	203'548.59
- davon Anteilklasse USD A	100'273.03
- davon Anteilklasse USD I	3'116.21
- davon Anteilklasse USD X	553'088.96
 Gesamterfolg	 -65'207'750.06
- davon Anteilklasse CHF A	-2'817'838.46
- davon Anteilklasse CHF H	-8'244'879.49
- davon Anteilklasse CHF I H	-6'583'266.13
- davon Anteilklasse EUR A	-3'897'573.46
- davon Anteilklasse EUR H	-6'228'736.36
- davon Anteilklasse EUR I H	-8'158'353.47
- davon Anteilklasse GBP H	-740'884.33
- davon Anteilklasse USD	-11'832'775.48
- davon Anteilklasse USD A	-1'589'150.07
- davon Anteilklasse USD I	-5'392'200.60
- davon Anteilklasse USD X	-9'722'092.21

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

	309'815'187.95
- davon Anteilklasse CHF A	12'643'907.30
- davon Anteilklasse CHF H	39'067'559.66
- davon Anteilklasse CHF I H	35'870'822.89
- davon Anteilklasse EUR A	18'973'557.29
- davon Anteilklasse EUR H	22'776'997.86
- davon Anteilklasse EUR I H	31'643'583.63
- davon Anteilklasse GBP H	2'696'098.29
- davon Anteilklasse USD	69'814'216.97
- davon Anteilklasse USD A	6'650'095.63
- davon Anteilklasse USD I	38'135'398.49
- davon Anteilklasse USD X	31'542'949.94

Anteile im Umlauf

Solitaire Global Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF A	1'402'796.993
- Anteilklasse CHF H	323'566.731
- Anteilklasse CHF I H	277'493.279
- Anteilklasse EUR A	1'531'296.000
- Anteilklasse EUR H	190'898.882
- Anteilklasse EUR I H	273'060.809
- Anteilklasse GBP H	19'620.000
- Anteilklasse USD	576'788.397
- Anteilklasse USD A	943'940.870
- Anteilklasse USD I	301'025.114
- Anteilklasse USD X	526'400.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF A	228'039.000
- Anteilklasse CHF H	21'742.971
- Anteilklasse CHF I H	109'489.681
- Anteilklasse EUR A	670'684.104
- Anteilklasse EUR H	12'590.157
- Anteilklasse EUR I H	77'028.002
- Anteilklasse GBP H	7'155.000
- Anteilklasse USD	59'927.963
- Anteilklasse USD A	100'242.163
- Anteilklasse USD I	53'979.089
- Anteilklasse USD X	304'617.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF A	-262'023.000
- Anteilklasse CHF H	-35'400.998
- Anteilklasse CHF I H	-69'792.363
- Anteilklasse EUR A	-185'190.000
- Anteilklasse EUR H	-27'348.550
- Anteilklasse EUR I H	-73'781.913
- Anteilklasse GBP H	-500.000
- Anteilklasse USD	-146'158.249
- Anteilklasse USD A	-386'030.212
- Anteilklasse USD I	-42'970.263
- Anteilklasse USD X	-574'177.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF A	1'368'812.993
- Anteilklasse CHF H	309'908.704
- Anteilklasse CHF I H	317'190.597
- Anteilklasse EUR A	2'016'790.104
- Anteilklasse EUR H	176'140.489
- Anteilklasse EUR I H	276'306.898
- Anteilklasse GBP H	26'275.000
- Anteilklasse USD	490'558.111
- Anteilklasse USD A	658'152.821
- Anteilklasse USD I	312'033.940
- Anteilklasse USD X	256'840.000

Vermögensinventar per 31.12.2022

Solitaire Global Bond Fund

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in GBP							
Petra Diamonds (N)	834'173	0	0	834'173	0.95	953'235	0.31
Total Aktien in GBP						953'235	0.31
Total Aktien						953'235	0.31
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Trafigura Grp perpetual Var	5'500'000	1'000'000	1'000'000	5'500'000	100.60	5'905'096	1.91
Bco Credito Soc 31 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	83.78	1'788'142	0.58
Total Floater Obligationen in EUR						7'693'238	2.48
Floater Obligationen in USD							
YPF 26 Var	3'363'000	0	0	3'363'000	95.81	3'222'191	1.04
CS Group 33 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	103.01	3'090'180	1.00
AT Securities perpetual Var	0	5'500'000	0	5'500'000	48.00	2'640'000	0.85
Ecuador 35 Var	3'139'190	2'000'000	0	5'139'190	46.38	2'383'762	0.77
HSBC Holdings perpetual Var	0	3'000'000	0	3'000'000	78.40	2'352'000	0.76
Andrade Gut 29 Var	0	5'269'883	0	5'269'883	43.30	2'282'017	0.74
Intesa Sanpaolo perpetual Var	2'400'000	0	0	2'400'000	91.38	2'193'120	0.71
Credit Agricole perpetual Var	1'500'000	0	0	1'500'000	101.60	1'523'925	0.49
CS Group perpetual Var	0	2'000'000	0	2'000'000	72.48	1'449'600	0.47
HSBC Holdings perpetual Var	1'500'000	0	0	1'500'000	92.41	1'386'075	0.45
BBVA perpetual Var	1'600'000	0	0	1'600'000	85.47	1'367'472	0.44
Argentina 35 Var	8'049'545	0	4'000'000	4'049'545	25.64	1'038'384	0.34
CREDIT BANK MOS perpetual Var	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	17.31	865'500	0.28
Noble Tradg 23 Var Tech ²	0	1'229'898	0	1'229'898	67.00	824'081	0.27
Unifin Financ perpetual Var	0	6'900'000	0	6'900'000	1.09	75'141	0.02
Aegon perpetual Var	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
Akbank 28 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Argentina 41 Var	8'002'125	0	8'002'125	0	0.00	0	0.00
AXA perpetual Var	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0	0.00
Barclays perpetual Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Coastal Emer perpetual Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
General Electri 26 Var	1'691'000	0	1'691'000	0	0.00	0	0.00
General Electri perpetual Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Noble Tradg 23 Var ²	1'229'898	0	1'229'898	0	0.00	0	0.00
SMC Global ewig Var	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0	0.00
Trafigura Grp ewig Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Yapi Kredi Bankasi perpetual Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						26'693'449	8.62
Total Floater Obligationen						34'386'687	11.10
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG ²	5'600'000	0	0	5'600'000	77.50	4'631'953	1.50
Total Nullkupon Obligationen in EUR						4'631'953	1.50

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Nullkupon Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 23 0%	0	7'030'000	0	7'030'000	97.85	6'878'855	2.22
Vereinigte Staaten 23 0%	0	5'100'000	0	5'100'000	98.77	5'037'066	1.63
Chile Electric 28 0%	3'500'000	630'000	0	4'130'000	72.18	2'980'869	0.96
Vereinigte Staaten 23 0%	0	3'000'000	730'000	2'270'000	99.19	2'251'704	0.73
Vereinigte Staaten 22 0%	0	4'600'000	4'600'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	5'230'000	5'230'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						17'148'494	5.54
Total Nullkupon Obligationen						21'780'448	7.03
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Gaz Capital 23 1.45%	0	2'000'000	0	2'000'000	81.40	1'759'598	0.57
Gaz Capital 22 2.25%	0	4'010'000	4'010'000	0	0.00	0	0.00
RZD Capital 23 2.1%	0	2'500'000	2'500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						1'759'598	0.57
Obligationen in EUR							
eustream 27 1.625%	0	4'500'000	0	4'500'000	67.85	3'258'517	1.05
MAHLE 28 2.375%	0	4'000'000	0	4'000'000	72.64	3'100'941	1.00
IHO Verwaltungs 27 3.875%	0	3'000'000	0	3'000'000	84.96	2'719'993	0.88
Cameroon 32 5.95%	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	74.68	2'390'924	0.77
Cote d'Ivoire 48 6.625%	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	70.97	2'272'173	0.73
ZF EU Finance 29 3%	0	2'000'000	0	2'000'000	76.64	1'635'742	0.53
Stand Pr Auto 26 6.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	61.46	1'311'731	0.42
F.I.S. 27 5.625%	0	1'500'000	0	1'500'000	80.23	1'284'357	0.41
Romania 40 2.625%	0	2'000'000	0	2'000'000	55.79	1'190'707	0.38
Vittoria Ass 28 5.75%	2'000'000	0	1'000'000	1'000'000	100.28	1'070'249	0.35
Serbia 33 1.65%	0	1'000'000	0	1'000'000	60.79	648'715	0.21
Kondor Finance 24 7.125%	0	1'000'000	0	1'000'000	17.51	186'904	0.06
Central Bk Tunisia 26 6.375%	100'000	0	0	100'000	63.47	67'732	0.02
Credito Real 27 5% ²	500'000	0	0	500'000	2.80	14'952	0.00
Adient Glb Holding 24 3.5%	1'100'000	0	1'100'000	0	0.00	0	0.00
Grenke Finance 25 0.625% ²	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
SGL Carbon 23 3% CV	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
SGL Carbon 24 4.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						21'153'637	6.83
Obligationen in GBP							
Petrobras Glob 34 6.625%	0	2'755'000	0	2'755'000	86.88	2'878'967	0.93
Total Obligationen in GBP						2'878'967	0.93
Obligationen in USD							
PEMEX 50 7.69%	12'000'000	0	0	12'000'000	69.46	8'334'960	2.69
Sasol Financing 28 6.5%	7'000'000	0	0	7'000'000	90.97	6'368'040	2.06
Gunvor Group 26 6.25% ²	5'000'000	1'000'000	0	6'000'000	90.46	5'427'300	1.75
Teva Pharma Finance 28 6.75%	6'500'000	0	1'000'000	5'500'000	97.66	5'371'025	1.73
Seagate HDD 32 9.625%	0	4'340'000	0	4'340'000	109.79	4'764'843	1.54
Beazley Ins 29 5.5%	4'200'000	1'000'000	0	5'200'000	89.33	4'645'368	1.50
Howmet Aerospc 28 6.75%	4'500'000	0	0	4'500'000	102.13	4'595'625	1.48
Nigeria 49 9.248%	6'000'000	0	0	6'000'000	75.29	4'517'400	1.46
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	4'600'000	0	0	4'600'000	97.78	4'497'880	1.45
Turkey 47 5.75%	6'000'000	0	0	6'000'000	68.16	4'089'300	1.32
TI Capital 33 6.375%	4'900'000	0	0	4'900'000	82.40	4'037'649	1.30
Enfragen 30 5.375%	0	5'500'000	0	5'500'000	70.33	3'868'150	1.25
Unicredit ewig Var	4'000'000	0	0	4'000'000	95.98	3'839'000	1.24

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022	Kurs	in USD	NAV
Puma Int Finan 26 5%	4'200'000	0	0	4'200'000	87.69	3'683'022	1.19
Peru LNG 30 5.375%	4'000'000	0	0	4'000'000	84.04	3'361'760	1.09
Argentina 29 1%	375'835	12'000'000	0	12'375'835	26.82	3'319'075	1.07
Gran Tierra Energy 27 7.75%	5'000'000	0	1'000'000	4'000'000	81.59	3'263'760	1.05
Fidelity Bank 26 7.625%	3'800'000	0	0	3'800'000	84.31	3'203'780	1.03
Grupo Posadas 27 2% ²	0	3'980'675	0	3'980'675	79.21	3'152'933	1.02
EQT 30 7%	3'000'000	0	0	3'000'000	103.75	3'112'530	1.00
Nordstrom 44 5%	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	60.86	3'043'100	0.98
Aragvi Finance Intl 26 8.45%	0	4'150'000	0	4'150'000	71.79	2'979'119	0.96
CNAC (HK) Finbr 29 3.875% ²	3'000'000	0	0	3'000'000	89.28	2'678'250	0.86
Oman 48 6.75%	3'800'000	0	1'000'000	2'800'000	93.93	2'630'096	0.85
Kohl's 45 5.55%	1'000'000	3'000'000	0	4'000'000	63.20	2'527'800	0.82
Ulker Biskuvi 25 6.95% ²	3'000'000	0	0	3'000'000	84.16	2'524'650	0.81
Petra Dmnds US 26 6.067%	1'569'000	2'000'000	1'569'000	2'000'000	100.90	2'428'889	0.78
India Cl Energy 27 4.5% ²	0	3'000'000	0	3'000'000	80.07	2'402'160	0.78
Camposol 27 6%	2'200'000	1'600'000	0	3'800'000	63.01	2'394'342	0.77
ShaMaran Pete 25 12%	800'000	1'677'145	0	2'477'145	94.97	2'352'514	0.76
BRASKEM NL FI50 5.875%	3'000'000	0	0	3'000'000	77.98	2'339'400	0.76
IENOVA 48 4.875%	3'000'000	0	0	3'000'000	76.67	2'300'220	0.74
Transocean 31 7.5%	6'300'000	0	3'000'000	3'300'000	67.55	2'229'117	0.72
DNO 26 7.875%	2'330'000	0	0	2'330'000	93.64	2'181'765	0.70
Prumo Part Inv 31 7.5% ²	2'750'000	0	0	2'750'000	94.70	2'179'325	0.70
Rolls-Royce 27 5.75%	2'200'000	0	0	2'200'000	95.35	2'097'590	0.68
CSResources 32 5.875%	0	2'500'000	0	2'500'000	83.55	2'088'750	0.67
Occidental Pete 46 6.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	103.05	2'061'020	0.67
Country Garden 27 7.25%	0	3'200'000	0	3'200'000	63.72	2'038'880	0.66
Transocean 27 11.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.78	2'015'600	0.65
Marathon Oil 37 6.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	99.94	1'998'720	0.65
Alfa 44 6.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	98.02	1'960'460	0.63
Lenovo Group 32 6.536%	0	2'000'000	0	2'000'000	97.02	1'940'400	0.63
SierraCol Ener 28 6%	0	2'500'000	0	2'500'000	77.54	1'938'550	0.63
Italy 33 5.375%	2'000'000	0	0	2'000'000	95.98	1'919'500	0.62
Phoenix Grp 27 5.375%	2'000'000	0	0	2'000'000	94.53	1'890'600	0.61
Deutsche Bank ewig Var	2'000'000	0	0	2'000'000	93.59	1'871'820	0.60
Macy's Rtl Holding 34 4.5%	1'700'000	1'000'000	0	2'700'000	68.76	1'856'493	0.60
Bth & Bdy Wrks 33 6.95%	2'000'000	0	0	2'000'000	87.34	1'746'760	0.56
Limakport Isken 36 9.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	86.86	1'736'790	0.56
BOAD 31 4.7%	2'000'000	0	0	2'000'000	85.03	1'700'560	0.55
BRF 30 4.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	84.86	1'697'240	0.55
Hunt Oil Peru 28 6.375%	2'000'000	0	0	2'000'000	95.47	1'668'886	0.54
Eastern 28 4.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	83.35	1'667'040	0.54
Italy 29 2.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	83.10	1'661'900	0.54
Afreximbank 31 3.798% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	82.71	1'654'100	0.53
CNAC (HK) Finbr 30 3% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	82.15	1'643'000	0.53
SoftBank Group 31 5.25% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	80.87	1'617'300	0.52
Bahamas 32 8.95%	2'000'000	0	0	2'000'000	80.73	1'614'560	0.52
EQM Midstrm Ptr 48 6.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	75.56	1'511'120	0.49
Egypt 32 7.0529%	2'000'000	0	0	2'000'000	73.17	1'463'300	0.47
Tajikistan 27 7.125%	2'000'000	0	0	2'000'000	71.21	1'424'200	0.46
Liberty Intrctv 30 8.25%	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	46.40	1'391'970	0.45
Turkcell Iletisim 28 5.8%	1'600'000	0	0	1'600'000	86.97	1'391'520	0.45
Central Bk Tunisia 25 5.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	68.93	1'378'640	0.44
SoftBank Group 27 5.125% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	87.11	1'306'650	0.42
H&H Intl 24 5.625% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	86.32	1'294'800	0.42
NYRSTAR HLDG 26 0%	4'600'000	0	2'000'000	2'600'000	82.61	1'263'505	0.41
CSCE Grp 26 6%	0	3'200'000	0	3'200'000	39.32	1'258'368	0.41
Powerlong Real 24 6.25% ²	0	4'000'000	0	4'000'000	31.15	1'245'880	0.40

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022			
Rutas 2 & 7 Finance 36 0%	4'000'000	0	2'000'000	2'000'000	63.06	1'177'064	0.38
Ghana 29 7.75%	0	3'000'000	0	3'000'000	37.94	1'138'200	0.37
Sino-Ocean 29 4.75%	0	2'000'000	0	2'000'000	55.62	1'112'480	0.36
Guacolda 25 4.56%	3'750'000	0	0	3'750'000	29.34	1'100'100	0.36
GTLK Eur Cptl 28 4.8%	3'600'000	1'000'000	0	4'600'000	23.50	1'080'770	0.35
Financiera Ind 24 8%	2'000'000	0	600'000	1'400'000	68.59	960'316	0.31
Vedanta Resourc 24 6.125% ²	500'000	1'000'000	0	1'500'000	63.61	954'210	0.31
Inver Latin Am 33 5.125%	0	2'000'000	0	2'000'000	48.49	949'832	0.31
DP World 48 5.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.26	942'610	0.30
Huarong Finance II 25 5%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.50	925'010	0.30
EQT 27 3.9%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.49	924'880	0.30
Ecuador 30 0.5%	434'700	1'000'000	0	1'434'700	64.46	924'779	0.30
Nordstrom 28 6.95%	1'000'000	0	0	1'000'000	91.38	913'840	0.29
MR FFEM 28 4.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	89.12	891'160	0.29
Teva Pharmaceutical 36 6.15%	1'000'000	0	0	1'000'000	88.73	887'290	0.29
Telcomm Svcs 29 8.875%	2'500'000	0	1'500'000	1'000'000	88.44	884'350	0.29
El Salvador 52 9.5%	3'000'000	0	1'000'000	2'000'000	44.05	881'060	0.28
San M / NG Pet 28 3.5% ²	1'500'000	0	500'000	1'000'000	85.75	857'500	0.28
Africa Finance 29 3.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	85.45	854'490	0.28
Credivalores 25 8.875%	3'500'000	0	0	3'500'000	23.94	837'865	0.27
Easy Tactic 28 6.5%	0	4'165'333	0	4'165'333	19.64	818'196	0.26
CGG 27 8.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	81.66	816'600	0.26
Termocandelaria 29 7.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.19	783'607	0.25
KWG Grp 26 6.3%	0	2'000'000	0	2'000'000	39.07	781'460	0.25
Debt and Asset 25 1%	1'920'000	0	1'000'000	920'000	83.77	770'656	0.25
Brooge Pet&Gas 25 8.5%	868'500	0	63'001	805'499	94.75	763'210	0.25
Egypt 32 7.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	74.60	745'950	0.24
South Africa 49 5.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	74.06	740'550	0.24
CBOM Finance 27 Var	2'800'000	0	0	2'800'000	25.61	716'968	0.23
Braskem Idesa 32 6.99%	0	1'000'000	0	1'000'000	71.44	714'350	0.23
GTLK Eur Cptl 27 4.65%	0	2'951'000	0	2'951'000	22.97	677'815	0.22
Mexarrend 24 10.25%	0	3'000'000	0	3'000'000	22.48	674'430	0.22
Agua Saneamnts 26 7.9%	0	926'962	0	926'962	72.20	669'257	0.22
Frigorifico Cnc 28 7.7%	0	800'000	0	800'000	81.32	650'520	0.21
PEMEX 60 6.95%	1'000'000	0	0	1'000'000	63.54	635'410	0.21
Gaz Capital 28 4.95%	0	700'000	0	700'000	74.10	518'700	0.17
Huarong Finance II 25 5.5%	3'000'000	0	2'500'000	500'000	95.43	477'130	0.15
Bth & Bdy Wrks 37 7.6%	521'000	0	0	521'000	85.15	443'611	0.14
El Salvador 27 6.375% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	44.20	441'960	0.14
Bth & Bdy Wrks 36 6.75%	500'000	0	0	500'000	87.90	439'475	0.14
Grupo IDESA 26 9.375%	664'676	12'396	0	677'072	64.19	434'619	0.14
Tengizchevroil 26 4%	0	500'000	0	500'000	86.16	430'800	0.14
Braskem Idesa 29 7.45% ²	500'000	0	0	500'000	79.37	396'860	0.13
Occidental Pete 49 4.4%	500'000	0	0	500'000	78.40	392'005	0.13
Shimao Grp 27 5.2%	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	18.94	378'820	0.12
Shimao Grp 30 4.6%	0	2'000'000	0	2'000'000	18.63	372'660	0.12
Ghana 51 8.95%	1'000'000	0	0	1'000'000	36.65	366'500	0.12
Kondor Finance 26 7.625%	2'000'000	0	0	2'000'000	17.65	353'040	0.11
Redsun Prop 25 7.3%	0	3'000'000	0	3'000'000	10.30	309'000	0.10
Nos Oil&Gas Finance 22 8%	1'000'000	0	0	1'000'000	26.06	260'590	0.08
JAPFA Comfeed 26 5.375%	300'000	0	0	300'000	86.30	258'885	0.08
India Air Inf 25 6.25%	250'000	0	0	250'000	94.79	236'975	0.08
Ecuador 40 0.5%	522'100	0	0	522'100	41.13	214'729	0.07
GAZ Finance 29 2.95%	0	1'000'000	700'000	300'000	69.31	207'924	0.07
Invt Ener Res 29 6.25%	200'000	0	0	200'000	94.52	189'034	0.06
MC Brazil 31 7.25%	200'000	0	0	200'000	82.95	165'890	0.05
Pr Buenos Aires 37 3.5%	548'112	0	0	548'112	29.35	160'854	0.05

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022	Kurs	in USD	NAV
CSResources 31 4.625%	200'000	0	0	200'000	79.60	159'200	0.05
BRF 50 5.75%	200'000	0	0	200'000	71.45	142'900	0.05
Credito Real 28 8% ²	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	2.72	136'100	0.04
Unifin Financ 28 8.375%	3'000'000	0	0	3'000'000	2.69	80'760	0.03
VTB Cap 22 6.95%	0	800'000	0	800'000	7.64	61'096	0.02
O1 Propert Finance 21 8.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	5.85	58'510	0.02
Unifin Financ 25 7%	0	1'500'000	0	1'500'000	2.85	42'675	0.01
Ecuador 30 0%	93'334	0	0	93'334	39.44	36'808	0.01
Pr Buenos Aires 37 3.9%	89'349	0	0	89'349	34.93	31'205	0.01
Credito Real 26 9.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	2.79	27'900	0.01
Petroleos Vzla 26 6%	500'000	0	0	500'000	4.82	24'120	0.01
1MDB Global 23 4.4%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
ACWA Pwr 39 5.95%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Adani Abbot 22 4.45%	3'960'000	0	3'960'000	0	0.00	0	0.00
Agua Saneamnts 23 6.625%	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
Asea 26 7.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Amaggi Lux Int 28 5.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
ams-OSRAM 22 0.875% CV	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Andrade Gut 24 9.5%	6'300'000	0	6'300'000	0	0.00	0	0.00
ASG Finance 24 7.875%	3'600'000	0	3'600'000	0	0.00	0	0.00
Beazley Ins 26 5.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BRF 26 4.35%	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0	0.00
Caiyun Intl 22 5.5%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
CAR Inc 22 8.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Citadel Finance 26 3.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Costa Rica 44 7%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Credit Agricole ewig Var	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
CSInova 28 6.75%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Delhi Intl Air 26 6.125%	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0	0.00
Digicel Holding 24 8.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Easy Tactic 24 11.625%	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
Embarer Neth Finance 25 5.05%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Embraer Neth 27 5.4%	2'200'000	0	2'200'000	0	0.00	0	0.00
Embraer Neth 28 6.95%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Emp Elect Cochr 27 5.5%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Eskom Hold SOC 25 7.125%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Eskom Hold SOC 28 8.45%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Fantasia Holdings 23 11.875%	6'200'000	0	6'200'000	0	0.00	0	0.00
Fantasia Holdings 23 9.25%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Fidelity Bank 22 10.5%	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0	0.00
Frontera Energy 28 7.875%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
FS Luxembourg 25 10%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Ghana 30 10.75%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Grupo Famsa 20 7.25%	230'000	0	0	230'000	0.00	0	0.00
Ice 43 6.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Inver Atlantida 26 7.5%	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0	0.00
Kaisa Group 24 9.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Kaisa Group 25 11.25%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Kaisa Group 25 9.95%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Mendoza Province 29 2.75%	1'150'000	0	1'150'000	0	0.00	0	0.00
MHP Lux 29 6.25%	1'000'000	1'000'000	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Ministry Finance Russia 23 4.875%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
MT(Maur) Inv 26 6.5%	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0	0.00
Oilflow SPV 1 22 12%	6'735'000	0	6'735'000	0	0.00	0	0.00
Petkim Petrokimya 23 5.875%	2'400'000	0	2'400'000	0	0.00	0	0.00
Petrobras Glob 44 7.25%	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
Prov. Entre Rios 28 5.75%	518'013	0	518'013	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.01.2022		Endbestand 31.12.2022		Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
		Käufe ¹	Verkäufe ¹				
Provincia Chubut 30 7.75%	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0	0.00
Royal Caribbean 25 11.5%	1'183'000	0	1'183'000	0	0.00	0	0.00
Seagate HDD 29 3.125%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
ShaMaran Pete 23 12%	2'219'596	0	2'219'596	0	0.00	0	0.00
Societe Generale ewig Var	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Steel Fdg 24 4%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Syngenta Finance 28 5.182%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
TRINIDAD GENER 27 5.25%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Trinidad Pet 26 9.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Unifin Financ 29 9.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 23 0.125%	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Waldorf Prodt 24 9.75%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Wens Foodstuff 30 3.258%	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						222'068'742	71.68
Total Obligationen						247'860'944	80.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						304'981'313	98.44
Total Wertpapiere						304'981'313	98.44
Bankguthaben						56'613	0.02
Derivative Finanzinstrumente						-529'758	-0.17
Sonstige Vermögenswerte						8'037'139	2.59
Gesamtvermögen						312'545'308	100.88
Verbindlichkeiten						-707'000	-0.23
Bankverbindlichkeiten						-2'023'120	-0.65
Nettovermögen						309'815'188	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	254'015.26
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	38'744'860.03

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
							in USD	% des NAV
	Kauf	USD 694'558	gegen	EUR 650'000	13.03.2023	VP Bank AG	-2'783	0.00
	Kauf	USD 3'187'080	gegen	GBP 2'600'000	13.03.2023	VP Bank AG	53'305	0.02
	Kauf	USD 31'499'820	gegen	EUR 29'700'000	13.03.2023	VP Bank AG	-363'280	-0.12
	Kauf	USD 2'208'814	gegen	CHF 2'050'000	13.03.2023	VP Bank AG	-23'463	-0.01
EUR A	Kauf	USD 42'720	gegen	EUR 40'000	17.03.2023	VP Bank AG	-206	0.00
CHF I H	Kauf	CHF 32'490'000	gegen	USD 35'470'594	17.03.2023	VP Bank AG	-75'794	-0.02
CHF H	Kauf	CHF 36'235'000	gegen	USD 39'559'156	17.03.2023	VP Bank AG	-84'530	-0.03
CHF A	Kauf	CHF 11'745'000	gegen	USD 12'822'472	17.03.2023	VP Bank AG	-27'399	-0.01
GBP H	Kauf	GBP 2'245'000	gegen	USD 2'787'302	17.03.2023	VP Bank AG	-81'092	-0.03
CHF I H	Kauf	CHF 800'000	gegen	USD 866'176	17.03.2023	VP Bank AG	5'349	0.00
EUR A	Kauf	EUR 17'640'000	gegen	USD 18'914'843	17.03.2023	VP Bank AG	15'631	0.01
EUR I H	Kauf	EUR 27'105'000	gegen	USD 29'063'878	17.03.2023	VP Bank AG	24'018	0.01
EUR I H	Kauf	EUR 2'500'000	gegen	USD 2'671'500	17.03.2023	VP Bank AG	11'390	0.00
EUR H	Kauf	EUR 21'550'000	gegen	USD 23'107'418	17.03.2023	VP Bank AG	19'096	0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-336'427
Devisentermin short	USD	-193'332
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		-529'759

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 133'993 gegen EUR 120'000	03.02.2022
Kauf USD 80'479 gegen GBP 60'000	03.02.2022
Kauf USD 127'405 gegen GBP 95'000	04.02.2022
Kauf USD 92'161 gegen CHF 85'000	18.03.2022
Kauf USD 41'785'335 gegen CHF 39'320'000	18.03.2022
Kauf GBP 75'000 gegen USD 102'953	18.03.2022
Kauf GBP 60'000 gegen USD 80'466	18.03.2022
Kauf CHF 150'000 gegen USD 160'823	18.03.2022
Kauf USD 513'153 gegen CHF 475'000	18.03.2022
Kauf USD 699'994 gegen EUR 640'000	18.03.2022
Kauf USD 170'445 gegen EUR 150'000	18.03.2022
Kauf CHF 205'000 gegen USD 223'995	18.03.2022
Kauf GBP 95'000 gegen USD 127'386	18.03.2022
Kauf CHF 25'000 gegen USD 27'491	18.03.2022
Kauf USD 277'608 gegen CHF 255'000	18.03.2022
Kauf EUR 20'000 gegen USD 22'716	18.03.2022
Kauf USD 414'020 gegen EUR 365'000	18.03.2022
Kauf USD 729'403 gegen CHF 670'000	18.03.2022
Kauf GBP 100'000 gegen USD 135'570	18.03.2022
Kauf USD 490'095 gegen EUR 450'000	18.03.2022

Kauf GBP 20'000 gegen USD 27'032	18.03.2022
Kauf USD 216'099 gegen CHF 200'000	18.03.2022
Kauf USD 14'665'250 gegen CHF 13'800'000	18.03.2022
Kauf USD 162'619 gegen CHF 150'000	18.03.2022
Kauf USD 60'242 gegen GBP 45'000	18.03.2022
Kauf USD 25'591'500 gegen EUR 23'265'000	18.03.2022
Kauf USD 786'197 gegen CHF 730'000	18.03.2022
Kauf USD 686'774 gegen EUR 620'000	18.03.2022
Kauf USD 216'099 gegen CHF 200'000	18.03.2022
Kauf USD 96'928 gegen CHF 90'000	18.03.2022
Kauf USD 34'771'520 gegen CHF 32'720'000	18.03.2022
Kauf USD 1'243'440 gegen EUR 1'100'000	18.03.2022
Kauf USD 268'900 gegen EUR 245'000	18.03.2022
Kauf EUR 655'000 gegen USD 740'687	18.03.2022
Kauf USD 313'378 gegen CHF 290'000	18.03.2022
Kauf USD 1'045'114 gegen CHF 960'000	18.03.2022
Kauf USD 77'504 gegen EUR 70'000	18.03.2022
Kauf EUR 125'000 gegen USD 141'150	18.03.2022
Kauf USD 488'410 gegen EUR 445'000	18.03.2022
Kauf USD 629'870 gegen EUR 555'000	18.03.2022
Kauf USD 59'044 gegen GBP 45'000	18.03.2022
Kauf USD 414'494 gegen EUR 365'000	18.03.2022
Kauf USD 835'850 gegen CHF 775'000	18.03.2022
Kauf USD 533'106 gegen CHF 495'000	18.03.2022
Kauf USD 386'169 gegen EUR 355'000	18.03.2022
Kauf USD 16'665'000 gegen EUR 15'150'000	18.03.2022
Kauf USD 1'157'547 gegen EUR 1'045'000	18.03.2022
Kauf GBP 40'000 gegen USD 54'100	18.03.2022
Kauf USD 873'411 gegen EUR 770'000	18.03.2022
Kauf EUR 120'000 gegen USD 134'136	18.03.2022
Kauf USD 808'832 gegen CHF 740'000	18.03.2022
Kauf CHF 710'000 gegen USD 775'871	18.03.2022
Kauf USD 821'289 gegen EUR 755'000	18.03.2022
Kauf USD 380'382 gegen EUR 335'000	18.03.2022
Kauf USD 80'254 gegen GBP 60'000	18.03.2022
Kauf USD 2'840'530 gegen GBP 2'170'000	18.03.2022
Kauf USD 21'633 gegen CHF 20'000	18.03.2022
Kauf USD 627'799 gegen EUR 560'000	18.03.2022
Kauf USD 164'096 gegen CHF 150'000	18.03.2022
Kauf USD 32'646 gegen EUR 30'000	18.03.2022
Kauf USD 34'606'000 gegen EUR 31'460'000	18.03.2022
Kauf USD 950'940 gegen CHF 880'000	18.03.2022
Kauf USD 1'269'378 gegen CHF 1'175'000	18.03.2022
Kauf USD 162'619 gegen CHF 150'000	18.03.2022
Kauf USD 162'619 gegen CHF 150'000	18.03.2022
Kauf USD 459'865 gegen EUR 405'000	18.03.2022
Kauf CHF 170'000 gegen USD 184'783	18.03.2022
Kauf USD 216'099 gegen CHF 200'000	18.03.2022
Kauf USD 944'297 gegen EUR 860'000	28.04.2022
Kauf USD 30'417'175 gegen EUR 26'900'000	28.04.2022
Kauf USD 877'112 gegen EUR 800'000	28.04.2022
Kauf USD 2'267'549 gegen CHF 2'100'000	28.04.2022
Kauf USD 1'126'670 gegen EUR 1'000'000	28.04.2022
Kauf USD 3'488'224 gegen EUR 3'200'000	28.04.2022
Kauf EUR 575'000 gegen USD 616'837	30.05.2022
Kauf USD 3'259'621 gegen CHF 3'122'000	09.06.2022
Kauf USD 34'652'475 gegen EUR 32'500'000	09.06.2022
Kauf EUR 95'000 gegen USD 98'867	17.06.2022
Kauf CHF 105'000 gegen USD 104'991	17.06.2022

Kauf USD 34'110'989 gegen EUR 31'900'000	11.07.2022
Kauf USD 4'317'434 gegen CHF 4'200'000	11.07.2022
Kauf USD 3'706'755 gegen CHF 3'600'000	11.08.2022
Kauf CHF 2'600'000 gegen USD 2'693'463	11.08.2022
Kauf USD 30'087'050 gegen EUR 29'500'000	11.08.2022
Kauf CHF 4'620 gegen USD 4'916	16.08.2022
Kauf EUR 145'000 gegen USD 150'094	17.08.2022
Kauf USD 1'682'510 gegen CHF 1'600'000	12.09.2022
Kauf CHF 310'000 gegen USD 315'169	12.09.2022
Kauf USD 3'334'650 gegen GBP 2'750'000	12.09.2022
Kauf USD 30'340'592 gegen EUR 29'600'000	12.09.2022
Kauf EUR 480'000 gegen USD 490'378	16.09.2022
Kauf USD 1'186'595 gegen EUR 1'120'000	16.09.2022
Kauf USD 20'072 gegen EUR 20'000	16.09.2022
Kauf USD 465'134 gegen EUR 460'000	16.09.2022
Kauf USD 21'282'350 gegen EUR 21'325'000	16.09.2022
Kauf EUR 315'000 gegen USD 321'287	16.09.2022
Kauf USD 49'985 gegen EUR 50'000	16.09.2022
Kauf USD 750'258 gegen CHF 727'000	16.09.2022
Kauf USD 161'488 gegen EUR 160'000	16.09.2022
Kauf GBP 45'000 gegen USD 54'447	16.09.2022
Kauf USD 45'804 gegen GBP 40'000	16.09.2022
Kauf USD 736'686 gegen EUR 695'000	16.09.2022
Kauf USD 403'572 gegen EUR 395'000	16.09.2022
Kauf EUR 660'000 gegen USD 730'072	16.09.2022
Kauf USD 1'386'308 gegen CHF 1'380'000	16.09.2022
Kauf EUR 485'000 gegen USD 494'681	16.09.2022
Kauf USD 921'911 gegen CHF 910'000	16.09.2022
Kauf USD 472'449 gegen EUR 475'000	16.09.2022
Kauf CHF 1'025'000 gegen USD 1'118'947	16.09.2022
Kauf USD 1'265'759 gegen CHF 1'260'000	16.09.2022
Kauf CHF 530'000 gegen USD 553'409	16.09.2022
Kauf CHF 115'000 gegen USD 120'735	16.09.2022
Kauf EUR 445'000 gegen USD 456'437	16.09.2022
Kauf USD 440'492 gegen EUR 430'000	16.09.2022
Kauf CHF 535'000 gegen USD 559'039	16.09.2022
Kauf USD 611'752 gegen EUR 605'000	16.09.2022
Kauf GBP 2'145'000 gegen USD 2'804'974	16.09.2022
Kauf USD 264'038 gegen CHF 255'000	16.09.2022
Kauf USD 91'324 gegen EUR 85'000	16.09.2022
Kauf USD 625'772 gegen EUR 620'000	16.09.2022
Kauf USD 465'291 gegen EUR 440'000	16.09.2022
Kauf USD 76'656 gegen CHF 75'000	16.09.2022
Kauf CHF 260'000 gegen USD 280'926	16.09.2022
Kauf CHF 980'000 gegen USD 1'069'822	16.09.2022
Kauf EUR 31'150'000 gegen USD 34'556'253	16.09.2022
Kauf USD 620'598 gegen EUR 575'000	16.09.2022
Kauf CHF 32'390'000 gegen USD 34'746'881	16.09.2022
Kauf EUR 305'000 gegen USD 343'186	16.09.2022
Kauf CHF 13'560'000 gegen USD 14'546'703	16.09.2022
Kauf USD 306'394 gegen CHF 305'000	16.09.2022
Kauf EUR 3'700'000 gegen USD 3'872'050	16.09.2022
Kauf USD 60'071 gegen GBP 50'000	16.09.2022
Kauf USD 768'017 gegen EUR 715'000	16.09.2022
Kauf USD 507'261 gegen EUR 510'000	16.09.2022
Kauf CHF 300'000 gegen USD 310'398	16.09.2022
Kauf EUR 890'000 gegen USD 992'822	16.09.2022
Kauf USD 273'478 gegen CHF 265'000	16.09.2022
Kauf USD 55'963 gegen CHF 55'000	16.09.2022

Kauf EUR 755'000 gegen USD 840'874	16.09.2022
Kauf USD 56'272 gegen GBP 45'000	16.09.2022
Kauf USD 881'418 gegen CHF 860'000	16.09.2022
Kauf USD 205'780 gegen EUR 200'000	16.09.2022
Kauf USD 34'539'782 gegen CHF 33'210'000	16.09.2022
Kauf USD 100'301 gegen CHF 100'000	16.09.2022
Kauf CHF 675'000 gegen USD 708'312	16.09.2022
Kauf USD 583'076 gegen EUR 570'000	16.09.2022
Kauf USD 348'150 gegen EUR 330'000	16.09.2022
Kauf EUR 390'000 gegen USD 400'023	16.09.2022
Kauf USD 480'199 gegen EUR 470'000	16.09.2022
Kauf EUR 15'000'000 gegen USD 16'640'250	16.09.2022
Kauf USD 112'387 gegen EUR 110'000	16.09.2022
Kauf USD 700'434 gegen EUR 630'000	16.09.2022
Kauf EUR 22'925'000 gegen USD 25'431'849	16.09.2022
Kauf USD 315'983 gegen EUR 310'000	16.09.2022
Kauf USD 17'739'450 gegen EUR 17'775'000	16.09.2022
Kauf GBP 55'000 gegen USD 72'453	16.09.2022
Kauf USD 825'015 gegen CHF 810'000	16.09.2022
Kauf CHF 38'750'000 gegen USD 41'569'671	16.09.2022
Kauf USD 639'835 gegen CHF 620'000	16.09.2022
Kauf USD 590'414 gegen EUR 560'000	16.09.2022
Kauf USD 733'007 gegen EUR 670'000	16.09.2022
Kauf USD 520'591 gegen EUR 490'000	16.09.2022
Kauf USD 408'880 gegen EUR 390'000	16.09.2022
Kauf USD 854'603 gegen CHF 825'000	16.09.2022
Kauf USD 150'365 gegen EUR 145'000	16.09.2022
Kauf CHF 685'000 gegen USD 715'255	16.09.2022
Kauf EUR 850'000 gegen USD 890'970	16.09.2022
Kauf USD 613'320 gegen EUR 585'000	16.09.2022
Kauf USD 64'575 gegen GBP 53'000	16.09.2022
Kauf USD 2'407'967 gegen GBP 2'085'000	16.09.2022
Kauf USD 546'416 gegen EUR 520'000	16.09.2022
Kauf USD 302'347 gegen CHF 295'000	16.09.2022
Kauf USD 1'759'006 gegen CHF 1'670'000	16.09.2022
Kauf USD 897'124 gegen EUR 835'000	16.09.2022
Kauf CHF 255'000 gegen USD 269'471	16.09.2022
Kauf USD 105'690 gegen EUR 100'000	16.09.2022
Kauf CHF 255'000 gegen USD 267'739	16.09.2022
Kauf CHF 655'000 gegen USD 707'718	16.09.2022
Kauf USD 379'185 gegen EUR 375'000	16.09.2022
Kauf CHF 640'000 gegen USD 673'727	16.09.2022
Kauf CHF 800'000 gegen USD 842'158	16.09.2022
Kauf EUR 590'000 gegen USD 607'930	16.09.2022
Kauf USD 231'267 gegen CHF 225'000	16.09.2022
Kauf USD 748'835 gegen CHF 710'000	16.09.2022
Kauf USD 26'437'020 gegen EUR 26'490'000	16.09.2022
Kauf USD 901'917 gegen CHF 880'000	16.09.2022
Kauf USD 412'771 gegen EUR 415'000	16.09.2022
Kauf USD 541'406 gegen EUR 510'000	16.09.2022
Kauf USD 257'275 gegen EUR 250'000	16.09.2022
Kauf GBP 35'000 gegen USD 46'246	16.09.2022
Kauf CHF 615'000 gegen USD 645'805	16.09.2022
Kauf USD 105'655 gegen CHF 105'000	16.09.2022
Kauf CHF 725'000 gegen USD 783'352	16.09.2022
Kauf USD 37'604 gegen EUR 35'000	16.09.2022
Kauf USD 845'787 gegen CHF 815'000	16.09.2022
Kauf USD 37'483'099 gegen CHF 36'040'000	16.09.2022
Kauf USD 59'334 gegen GBP 50'000	16.09.2022

Kauf CHF 905'000 gegen USD 933'086	16.09.2022
Kauf GBP 43'000 gegen USD 52'145	16.09.2022
Kauf EUR 560'000 gegen USD 624'697	16.09.2022
Kauf USD 239'356 gegen CHF 235'000	16.09.2022
Kauf CHF 1'670'000 gegen USD 1'759'006	16.09.2022
Kauf USD 701'373 gegen CHF 665'000	16.09.2022
Kauf USD 158'790 gegen EUR 150'000	16.09.2022
Kauf EUR 460'000 gegen USD 472'636	16.09.2022
Kauf USD 103'552 gegen CHF 100'000	16.09.2022
Kauf EUR 200'000 gegen USD 224'040	16.09.2022
Kauf CHF 710'000 gegen USD 750'441	16.09.2022
Kauf EUR 2'450'000 gegen USD 2'594'060	16.09.2022
Kauf USD 315'265 gegen CHF 310'000	16.09.2022
Kauf USD 232'026 gegen CHF 220'000	16.09.2022
Kauf USD 354'256 gegen EUR 335'000	16.09.2022
Kauf USD 857'759 gegen CHF 815'000	16.09.2022
Kauf USD 697'698 gegen CHF 685'000	16.09.2022
Kauf USD 165'122 gegen EUR 155'000	16.09.2022
Kauf CHF 260'000 gegen USD 272'966	16.09.2022
Kauf USD 99'475 gegen EUR 95'000	16.09.2022
Kauf USD 77'004 gegen CHF 73'000	16.09.2022
Kauf USD 445'574 gegen EUR 425'000	16.09.2022
Kauf USD 50'130 gegen EUR 45'000	16.09.2022
Kauf EUR 215'000 gegen USD 231'448	16.09.2022
Kauf USD 12'251'690 gegen CHF 11'780'000	16.09.2022
Kauf CHF 430'000 gegen USD 447'078	16.09.2022
Kauf USD 699'031 gegen CHF 690'000	16.09.2022
Kauf CHF 300'000 gegen USD 327'414	16.09.2022
Kauf USD 238'169 gegen CHF 230'000	16.09.2022
Kauf USD 180'542 gegen CHF 180'000	16.09.2022
Kauf CHF 65'000 gegen USD 67'582	16.09.2022
Kauf USD 177'678 gegen EUR 175'000	16.09.2022
Kauf CHF 225'000 gegen USD 234'938	16.09.2022
Kauf USD 118'974 gegen CHF 115'000	16.09.2022
Kauf USD 900'582 gegen CHF 890'000	19.10.2022
Kauf USD 250'199 gegen CHF 245'000	19.10.2022
Kauf CHF 11'925'000 gegen USD 12'439'498	19.10.2022
Kauf USD 31'912'869 gegen CHF 31'865'000	19.10.2022
Kauf USD 778'986 gegen CHF 750'000	19.10.2022
Kauf USD 11'266'900 gegen CHF 11'250'000	19.10.2022
Kauf USD 280'533 gegen CHF 280'000	19.10.2022
Kauf USD 197'295 gegen CHF 195'000	19.10.2022
Kauf USD 187'177 gegen CHF 185'000	19.10.2022
Kauf USD 160'530 gegen CHF 160'000	19.10.2022
Kauf USD 35'722 gegen CHF 35'000	19.10.2022
Kauf USD 233'621 gegen CHF 225'000	19.10.2022
Kauf CHF 36'335'000 gegen USD 37'902'654	19.10.2022
Kauf USD 721'809 gegen CHF 710'000	19.10.2022
Kauf USD 693'060 gegen CHF 685'000	19.10.2022
Kauf USD 249'072 gegen CHF 245'000	19.10.2022
Kauf USD 33'735'603 gegen CHF 33'685'000	19.10.2022
Kauf CHF 33'625'000 gegen USD 35'075'732	19.10.2022
Kauf USD 485'192 gegen CHF 480'000	19.10.2022
Kauf USD 851'770 gegen EUR 860'000	12.12.2022
Kauf EUR 2'500'000 gegen USD 2'503'525	12.12.2022
Kauf USD 2'081'020 gegen EUR 2'000'000	12.12.2022
Kauf USD 3'089'421 gegen GBP 2'700'000	12.12.2022
Kauf USD 1'977'196 gegen CHF 1'930'000	12.12.2022
Kauf USD 29'131'468 gegen EUR 29'200'000	12.12.2022

Kauf CHF 790'000 gegen USD 832'552	16.12.2022
Kauf USD 34'743'659 gegen CHF 32'190'000	16.12.2022
Kauf USD 438'525 gegen EUR 450'000	16.12.2022
Kauf EUR 340'000 gegen USD 350'877	16.12.2022
Kauf USD 12'514'841 gegen CHF 11'595'000	16.12.2022
Kauf USD 38'728 gegen EUR 40'000	16.12.2022
Kauf USD 49'658 gegen GBP 45'000	16.12.2022
Kauf EUR 620'000 gegen USD 653'375	16.12.2022
Kauf USD 69'552 gegen EUR 70'000	16.12.2022
Kauf USD 519'882 gegen EUR 530'000	16.12.2022
Kauf EUR 585'000 gegen USD 609'254	16.12.2022
Kauf CHF 270'000 gegen USD 285'654	16.12.2022
Kauf USD 432'936 gegen EUR 420'000	16.12.2022
Kauf EUR 405'000 gegen USD 421'682	16.12.2022
Kauf GBP 50'000 gegen USD 61'392	16.12.2022
Kauf EUR 17'930'000 gegen USD 18'019'650	16.12.2022
Kauf USD 44'091 gegen EUR 45'000	16.12.2022
Kauf EUR 21'505'000 gegen USD 21'612'525	16.12.2022
Kauf USD 470'411 gegen EUR 485'000	16.12.2022
Kauf USD 485'070 gegen EUR 460'000	16.12.2022
Kauf CHF 815'000 gegen USD 862'251	16.12.2022
Kauf USD 2'756'803 gegen GBP 2'227'000	16.12.2022
Kauf USD 18'564'880 gegen EUR 17'440'000	16.12.2022
Kauf USD 28'438'118 gegen EUR 26'715'000	16.12.2022
Kauf EUR 430'000 gegen USD 447'828	16.12.2022
Kauf CHF 33'415'000 gegen USD 33'671'577	16.12.2022
Kauf EUR 535'000 gegen USD 564'136	16.12.2022
Kauf GBP 2'105'000 gegen USD 2'436'706	16.12.2022
Kauf USD 204'645 gegen EUR 210'000	16.12.2022
Kauf USD 547'175 gegen EUR 555'000	16.12.2022
Kauf CHF 31'285'000 gegen USD 31'525'222	16.12.2022
Kauf GBP 45'000 gegen USD 52'916	16.12.2022
Kauf GBP 45'000 gegen USD 53'537	16.12.2022
Kauf EUR 615'000 gegen USD 640'332	16.12.2022
Kauf USD 112'252 gegen EUR 115'000	16.12.2022
Kauf CHF 740'000 gegen USD 788'324	16.12.2022
Kauf CHF 190'000 gegen USD 198'599	16.12.2022
Kauf CHF 545'000 gegen USD 581'575	16.12.2022
Kauf EUR 26'730'000 gegen USD 26'863'650	16.12.2022
Kauf USD 654'296 gegen CHF 610'000	16.12.2022
Kauf USD 200'355 gegen EUR 190'000	16.12.2022
Kauf EUR 615'000 gegen USD 640'332	16.12.2022
Kauf USD 458'532 gegen EUR 475'000	16.12.2022
Kauf USD 348'223 gegen EUR 355'000	16.12.2022
Kauf CHF 675'000 gegen USD 718'139	16.12.2022
Kauf CHF 245'000 gegen USD 261'445	16.12.2022
Kauf CHF 280'000 gegen USD 298'791	16.12.2022
Kauf USD 165'818 gegen EUR 170'000	16.12.2022
Kauf USD 1'397'940 gegen CHF 1'330'000	16.12.2022
Kauf USD 693'493 gegen EUR 715'000	16.12.2022
Kauf EUR 370'000 gegen USD 390'150	16.12.2022
Kauf USD 453'835 gegen EUR 465'000	16.12.2022
Kauf CHF 11'095'000 gegen USD 11'180'193	16.12.2022
Kauf EUR 625'000 gegen USD 659'038	16.12.2022
Kauf CHF 165'000 gegen USD 175'103	16.12.2022
Kauf CHF 340'000 gegen USD 357'932	16.12.2022
Kauf USD 22'780'300 gegen EUR 21'400'000	16.12.2022
Kauf GBP 82'000 gegen USD 100'819	16.12.2022
Kauf USD 52'927 gegen CHF 50'000	16.12.2022

Kauf USD 59'560 gegen GBP 55'000
Kauf CHF 885'000 gegen USD 936'310
Kauf USD 38'812'736 gegen CHF 35'960'000

16.12.2022
16.12.2022
16.12.2022

ESG-Informationen

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Solitaire Global Bond Fund

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

AAM Short Term Bond Fund: USD

- Anteilklasse CHF H:	CHF
- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR I H:	EUR
- Anteilklasse GBP I H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD X:	USD

Green Tech ESG Equity Fund: EUR

- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse CHF R H:	CHF
- Anteilklasse EUR I:	EUR
- Anteilklasse EUR R:	EUR
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD R:	USD

Solitaire Global Bond Fund: USD

- Anteilklasse CHF A:	CHF
- Anteilklasse CHF H:	CHF
- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse EUR A:	EUR
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR I H:	EUR
- Anteilklasse GBP H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD A:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD X:	USD

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen der Bilanz und Erfolgsrechnung wurden ausschliesslich mit der Stichtagskursmethode berechnet.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht CHF 0.987400

EUR 1.— entspricht DKK 7.436305

EUR 1.— entspricht USD 1.067229

USD 1.— entspricht CHF 0.925200

USD 1.— entspricht EUR 0.937006

USD 1.— entspricht GBP 0.831342

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

AAM Short Term Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	0.8500 %
- Anteilklasse CHF I H:	0.4750 %
- Anteilklasse EUR H:	0.8500 %
- Anteilklasse EUR I H:	0.4750 %
- Anteilklasse GBP I H:	0.4750 %
- Anteilklasse USD:	0.8500 %
- Anteilklasse USD I:	0.4750 %
- Anteilklasse USD X:	0.0300 %

Green Tech ESG Equity Fund

- Anteilklasse CHF I H:	1.1200 %
- Anteilklasse CHF R H:	1.4200 %
- Anteilklasse EUR I:	1.1000 %
- Anteilklasse EUR R:	1.4000 %
- Anteilklasse USD I:	1.0800 %
- Anteilklasse USD R:	1.4000 %

Solitaire Global Bond Fund

- Anteilklasse CHF A:	1.2000 %
- Anteilklasse CHF H:	1.2000 %
- Anteilklasse CHF I H:	0.7000 %
- Anteilklasse EUR A:	1.2000 %
- Anteilklasse EUR H:	1.2000 %
- Anteilklasse EUR I H:	0.7000 %
- Anteilklasse GBP H:	1.2000 %
- Anteilklasse USD:	1.2000 %
- Anteilklasse USD A:	1.2000 %
- Anteilklasse USD I:	0.7000 %
- Anteilklasse USD X:	0.0300 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Transaktionskosten

AAM Short Term Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	USD 1'576.10
- Anteilklasse CHF I H:	USD 3'361.61
- Anteilklasse EUR H:	USD 1'136.92
- Anteilklasse EUR I H:	USD 2'564.14
- Anteilklasse GBP I H:	USD 313.43
- Anteilklasse USD:	USD 3'017.17
- Anteilklasse USD I:	USD 2'412.91
- Anteilklasse USD X:	USD 46.83

Green Tech ESG Equity Fund

- Anteilklasse CHF I H:	EUR 9'257.14
- Anteilklasse CHF R H:	EUR 12'260.26
- Anteilklasse EUR I:	EUR 10'238.01
- Anteilklasse EUR R:	EUR 7'161.56
- Anteilklasse USD I:	EUR 5'386.18
- Anteilklasse USD R:	EUR 7'521.54

Solitaire Global Bond Fund

- Anteilklasse CHF A:	USD 1'482.31
- Anteilklasse CHF H:	USD 4'430.70
- Anteilklasse CHF I H:	USD 3'942.55
- Anteilklasse EUR A:	USD 1'973.94
- Anteilklasse EUR H:	USD 2'666.88
- Anteilklasse EUR I H:	USD 3'447.35
- Anteilklasse GBP H:	USD 299.75
- Anteilklasse USD:	USD 8'126.75
- Anteilklasse USD A:	USD 944.65
- Anteilklasse USD I:	USD 4'220.64
- Anteilklasse USD X:	USD 4'417.40

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

AAM Short Term Bond Fund:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Green Tech ESG Equity Fund:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8002 Zürich, SCHWEIZ (CH)

Solitaire Global Bond Fund:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- Bank of New York Mellon SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Frankreich
- Liechtenstein
- Luxemburg
- Österreich
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz und UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.

Ausschüttung Solitaire Fund - Solitaire Global Bond Fund

Geschäftsjahr 2021 per 31.12.2021



Ausschüttungen Ex-Datum/Valuta Datum: 28.04.2022

Teilfonds - Anteilsklasse	ISIN	Valor	Nettoertrag	Ausschüttung pro Anteil		
				Kapitalertrag	Barabfindung	Total
Solitaire Global Bond Fund - CHF A	LI0325825573	32582557	CHF 0.55			CHF 0.55
Solitaire Global Bond Fund - EUR A	LI0325825532	32582553	EUR 0.57			EUR 0.57
Solitaire Global Bond Fund - USD A	LI0325825516	32582551	USD 0.61			USD 0.61

Verwaltungsgesellschaft
Verwahrstelle

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, LI-9490 Vaduz
VP Bank AG, LI-9490 Vaduz

Vaduz, im April 2022

Mitteilung an die Anleger-16.02.2022

Solitaire Fund

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat den angepassten Treuhandvertrag des obengenannten Fonds genehmigt. Die Verkaufsunterlagen wurden in folgendem Punkt geändert:

- Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer: Aufnahme der vertriebspezifischen Informationen aufgrund der Vertriebszulassung in Luxemburg.

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 16.02.2022 in Kraft.

Vaduz, 16.02.2022

Mitteilung an die Anleger-29.12.2022

Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

- Aufnahme der Beschreibung des Performance-Fee Modells (High Water Mark vs. High on High Modell) gemäss den ESMA Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF
- Anpassung des Gebührenmodells (Konkretisierung der Darstellung der Gebühren)

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1.4 Wirtschaftsprüfer des Fonds	Korrektur der Postleitzahl des Wirtschaftsprüfers
Prospekt Ziffer 2.1.2 Nachhaltiges Investieren	Aufnahme Verweis auf den neuen Anhang IV der konstituierenden Dokumente
Prospekt Ziffer 2.2.2.6 Lombardgeschäft	Streichung Beschreibung Lombardgeschäft
Treuhandvertrag Ziffer 1.6.2 Verkaufsrestriktionen	Konkretisierung der Verkaufsrestriktionen

Treuhandvertrag Ziffer 3.10 Kosten	<p>Konkretisierung der Kostenpassagen und Aufnahme folgender Aufwendungen:</p> <p>r) <i>Interne und externe Aufwendungen zur Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung des Fonds und des Teilfonds bei einer Registrierungsorganisation für die Rechtsträger-Kennung (Legal Entity Identifier).</i></p> <p>s) <i>Interne und externe Aufwendungen für die Erstellung, Beschaffung und Validierung von Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen (beispielsweise die Erstellung von ESG bezogenen vorvertraglichen und periodischen Offenlegungen, Beschaffung von Distributions-Dokumenten wie das "European ESG Template", Beschaffung von Nachhaltigkeitsratings oder -analysen wie beispielsweise ESG Research, Beschaffung von Indikatoren wie beispielsweise die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, Beschaffung und Validierung von Taxonomie bezogenen Kalkulationen etc.)</i></p>
Treuhandvertrag Ziffer 3.10.2.3 Vom Anlageerfolg abhängiger Aufwand (Performance Fee)	<p>Aufnahme der Beschreibung des Performance-Fee Modells (High Water Mark vs. High on High Modell) gemäss den ESMA Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF</p>
<p>Anhang I Ziffer 1.3, 2.3, 3.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen</p>	<p>Ergänzung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Bezug auf den Umgang mit nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Ebene der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG</p>
<p>Anhang I Ziffer 1.7, 2.7, 3.7 Zulässige Techniken und Instrumente</p>	<p>Streichung Angaben Lombardgeschäfte</p>
<p>Anhang I Ziffer 1.9 Anteilsklassen</p>	<p>Aufnahme neue Anteilsklassen</p> <ul style="list-style-type: none"> • USD N (LI1227952549) • USD ND (LI1229803310) • USD UO (LI1227952556) • USD UOD (LI1229803328)
<p>Anhang I Ziffer 1.9.3.1, 2.9.3.1, 3.9.3.1 Pauschale Entschädigung</p>	<p>Anpassung folgender Textpassage: "*Externe Kosten und Aufwendungen werden Vom Vermögen unabhängiger Aufwand wird zusätzlich belastet und sind ist nicht pauschaliert abgegolten."</p>
<p>Anhang I Ziffer 1.9.3.2, 2.9.3.2, 3.9.3.2 Fixe Entschädigung</p>	<p>Aufnahme Angaben zu fixen Entschädigungen</p>
<p>Anhang I Ziffer 2.1 Anlageziel, -politik und -strategie</p>	<p>Anpassung der Anlagepolitik</p> <p>Nähere Informationen zu den nachhaltigen Investitionen findet sich neu im Anhang IV der konstituierenden Dokumente.</p>
<p>Anhang I Ziffer 2.2 Anlagebeschränkungen</p>	<p>Streichung der Anlagebeschränkung a)</p> <p>Nähere Informationen zu den nachhaltigen Investitionen findet sich neu im Anhang IV der konstituierenden Dokumente.</p>

Anhang I Ziffer 3.9 Anteilsklassen	Aufnahme neue Anteilsklassen <ul style="list-style-type: none"> • USD N (LI1228564350) • USD ND (LI1229803336) • USD UO (LI1228564368) • USD UOD (LI1229803344)
Anhang II Spezifische Informationen für das Vertriebsland Schweiz (CH)	<ul style="list-style-type: none"> • Aufnahme Angaben der Ombudsstelle • Aktualisierung von Textpassagen aufgrund neuer regulatorischer Vorgaben
Anhang II Spezifische Informationen für das Vertriebsland Österreich (AT)	<ul style="list-style-type: none"> • Aktualisierung von Textpassagen aufgrund neuer regulatorischer Vorgaben
Anhang IV Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung	Aufnahme der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Bezug auf den Green Tech ESG Equity Fund

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente, der Jahresberichte sowie eines allfälligen Halbjahresberichts können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben

Die oben genannten Änderungen treten per 29.12.2022 in Kraft.

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Teilfonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/verguetungspolitik> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft⁴

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3.945 Mio
davon feste Vergütung	CHF 3.584 Mio
davon variable Vergütung ⁵	CHF 362'000

Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁶	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	26.55

⁴ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden. Stellvertretend erfolgt eine pro-rata Allokation der Vergütungsanteile basierend auf dem Nettovermögen der jeweiligen Fonds im Verhältnis zum gesamten verwalteten Fondsvolumen der Gesellschaft.

⁵ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

⁶ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	47	CHF 3'656.740 Mio
in AIF	54	CHF 1'517.801 Mio
Total	101	CHF 5'174.542 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁷ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 1.475 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1.324 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 151'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.470 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.260 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 210'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 17.55

⁷ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Solitaire Fund und seiner Teilfonds (Seiten 17 bis 59, Seiten 67 bis 100, Seiten 102 bis 108) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Solitaire Fund und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), 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.

Sonstiger Sachverhalt

Die Vorjahresangaben in der Jahresrechnung des Solitaire Fund und seiner Teilfonds für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr wurden von einem anderen Wirtschaftsprüfer geprüft, der am 27. April 2022 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu diesem Abschluss abgegeben hat.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerungen hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung 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 dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung 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 Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

KPMG AG

Moreno Halter
Wirtschaftsprüfer
Leitender Prüfer

Jakub Pesek
Wirtschaftsprüfer (CH)

Zürich, 28.04.2023