

Jahresbericht 2023

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

BKB Sustainable – Equities Switzerland
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select
BKB Sustainable – Global Corporate Bonds

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
BKB Sustainable – Equities Switzerland	3	A / CH0496872323 I1 / CH0375612766 I2 / CH0375612790 I3 / CH1120424259
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	9	I1 / CH0375612832 I2 / CH0375612881
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	20	I1 / CH0375612923 I2 / CH0375612931
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	29	I1 / CH1192427701
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	35	I1 / CH1192427735
BKB Sustainable – Global Corporate Bonds	42	I CHF / CH1238850460 I CHF H / CH1252293340
Anhang zu Ergänzende Angaben	52	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	54	
Sonstige Informationen	57	

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Umbrella-Fonds investieren können.

Internetadresse

www.bkb.ch

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym

Mitglied

Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Georg Pfister

Stellvertretender CEO sowie
Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs

Real Estate Fund

Christel Müller

Business Risk Management

Thomas Reisser

Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin

Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz

Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut

Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer

Corporate Services

Hubert Zeller

White Labelling Solutions Schweiz

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

Übertragung der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertreiber

Mit der Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen sind die Basler Kantonalbank (BKB) und die Bank Cler AG beauftragt worden.

BKB Sustainable – Equities Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		956 502 209.83	769 088 885.66	727 975 903.33
Klasse A	CH0496872323			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.53	112.95	136.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		118.71	113.12	136.72
Anzahl Anteile im Umlauf		89 227,4790	89 581,8340	55 088,8250
Klasse I1	CH0375612766			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		141.75	134.38	161.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		141.96	134.58	161.80
Anzahl Anteile im Umlauf		2 338 344,0150	1 981 776,6890	1 703 631,7970
Klasse I2	CH0375612790			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		14 283.85	13 541.01	16 304.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		14 305.28	13 561.32	16 304.41
Anzahl Anteile im Umlauf		32 870,0000	27 893,0000	22 982,0000
Klasse I3	CH1120424259			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.73	85.12	101.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		89.86	85.25	101.86
Anzahl Anteile im Umlauf		1 615 425,9130	1 350 590,9970	688 075,9230

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse A ¹	CHF	5.6%	-16.9%	23.8%
Klasse I1 ¹	CHF	6.4%	-16.2%	24.8%
Klasse I2 ¹	CHF	6.4%	-16.2%	24.8%
Klasse I3 ¹	CHF	6.3%	-16.3%	-

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestle SA	17,56
Novartis AG	12,21
Roche Holding AG	12,21
UBS AG	5,58
Zurich Insurance Group	4,34
Cie Financiere Richemont SA	4,17
ABB Ltd	4,14
Sika AG	2,89
Holcim Ltd	2,51
Alcon AG	2,30
Übrige Wertpapiere	31,58
Total	99,49

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 807 891.76	750 470.97
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	951 587 750.10	766 346 438.70
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	196 860.00	192 010.00
Sonstige Vermögenswerte	3 030 014.91	1 877 468.13
Gesamtfondsvermögen	956 622 516.77	769 166 387.80
Aufgenommene Kredite	-36 647.39	-5 714.94
Andere Verbindlichkeiten	-83 659.55	-71 787.20
Nettofondsvermögen	956 502 209.83	769 088 885.66

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6 408.04	0.00
Negativzinsen	-2 546.50	-3 900.50
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 874 122.60	18 460 518.45
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 500.00	34 650.00
– aus Gratisaktien	0.00	708.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 889 780.92	3 961 415.96
Total Ertrag	27 772 265.06	22 453 392.16
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-1.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-91 966.07	-84 395.29
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-245 728.69	-235 654.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-358 740.34	-309 774.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I3	-255 697.74	-201 246.67
Sonstige Aufwendungen	-1 802.91	-2 584.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 181 483.79	-1 227 018.57
Total Aufwand	-2 135 419.54	-2 060 675.85
Nettoertrag	25 636 845.52	20 392 716.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	2 638 393.76	3 726 296.27
Realisierter Erfolg	28 275 239.28	24 119 012.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29 901 449.66	-152 122 897.19
Gesamterfolg	58 176 688.94	-128 003 884.61

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	25 636 845.52	20 392 716.31
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	25 636 845.52	20 392 716.31
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-8 972 895.93	-7 137 450.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-16 663 949.59	-13 255 265.60
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	769 088 885.66	727 975 903.33
Abgeführte Verrechnungssteuer	-7 249 887.25	-4 706 490.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	136 486 522.48	173 823 357.82
Gesamterfolg	58 176 688.94	-128 003 884.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	956 502 209.83	769 088 885.66

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	89 581,8340	55 088,8250
Ausgegebene Anteile	7 332,5300	40 392,2990
Zurückgenommene Anteile	-7 686,8850	-5 899,2900
Bestand Ende Berichtsperiode	89 227,4790	89 581,8340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-354,3550	34 493,0090
Klasse I1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 981 776,6890	1 703 631,7970
Ausgegebene Anteile	641 949,1700	582 575,0870
Zurückgenommene Anteile	-285 381,8440	-304 430,1950
Bestand Ende Berichtsperiode	2 338 344,0150	1 981 776,6890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	356 567,3260	278 144,8920
Klasse I2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 893,0000	22 982,0000
Ausgegebene Anteile	7 109,0000	5 564,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 132,0000	-653,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	32 870,0000	27 893,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 977,0000	4 911,0000
Klasse I3	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 350 590,9970	688 075,9230
Ausgegebene Anteile	441 455,4160	709 778,0740
Zurückgenommene Anteile	-176 620,5000	-47 263,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 615 425,9130	1 350 590,9970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	264 834,9160	662 515,0740

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse A

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.282
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.799
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.483

Klasse I1

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.833
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.342
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.491

Klasse I2

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	386.27
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-135.19
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	251.08

Klasse I3

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.335
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.817
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.518

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	6 250	1 550		7 800	1 063 920	0,11	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	7 270	1 600	1 500	7 370	1 438 624	0,15	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	41 670	6 500	7 550	40 620	2 955 105	0,31	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	94 200	140 500	47 700	187 000	395 318	0,04	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	27 470		3 500	23 970	1 821 720	0,19	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	3 300	4 150		7 450	625 800	0,07	
SENSIRION AG NPV*	CHF	10 700	5 300	4 000	12 000	1 000 800	0,10	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		14 550		14 550	1 175 640	0,12	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	158 700	44 300		203 000	19 195 680	2,01	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	7 370		7 370				
Total Schweiz						29 672 607	3,10	
Total Inhaberaktien						29 672 607	3,10	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	1 035	840		1 875	1 605 000	0,17	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	10 590			10 590	669 288	0,07	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	651	156	82	725	7 315 250	0,76	
Total Schweiz						9 589 538	1,00	
Total Partizipationsscheine						9 589 538	1,00	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	386 350	118 550	27 200	477 700	116 797 650	12,21	
Total Schweiz						116 797 650	12,21	
Total Weitere Aktien						116 797 650	12,21	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	921 000	237 700	96 700	1 062 000	39 612 600	4,14	
ADECO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	111 080	15 120		126 200	5 208 274	0,54	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	261 900	73 800		335 700	22 035 348	2,30	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	13 150	10 900		24 050	3 617 120	0,38	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	2 716		2 716				
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		784 000		784 000	1 216 768	0,13	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		35 650		35 650	4 698 670	0,49	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 620	590	1 000	3 210	4 554 990	0,48	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	7 040	1 360		8 400	3 895 920	0,41	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	6 560		751	5 809	1 475 486	0,15	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	7 690	4 710		12 400	2 926 400	0,31	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 995	1 800	1 495	5 300	1 171 300	0,12	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 030	750	6 780				
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	21 760	17 390		39 150	2 568 240	0,27	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	166 000	56 600		222 600	2 764 692	0,29	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	2 126 800	969 200	3 096 000				
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 440	2 930	620	4 750	2 156 500	0,23	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 023	702	250	1 475	1 554 650	0,16	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	20 250	6 150	2 050	24 350	13 124 650	1,37	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	61 200	24 200		85 400	5 217 940	0,55	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 270	1 125		5 395	18 796 180	1,96	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	301 700	89 400	27 200	363 900	24 024 678	2,51	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	26 800		4 000	22 800	695 400	0,07	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 925			1 925	2 321 550	0,24	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	610	350	150	810	2 162 700	0,23	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	129 100	34 700	21 700	142 100	6 700 015	0,70	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	4 800			4 800	962 400	0,10	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	32 100	11 900	4 000	40 000	11 592 000	1,21	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	422	175		597	1 238 775	0,13	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	71	10	15	66	6 732 000	0,70	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	96 600	24 350	7 700	113 250	9 032 820	0,94	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	39 660	10 300		49 960	17 670 852	1,85	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		31 550		31 550	2 271 600	0,24	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	4 750	3 000		7 750	973 400	0,10	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	19 800	18 500		38 300	727 700	0,08	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	350	180		530	808 250	0,08	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	2 360 000		2 360 000				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	7 730	8 910	2 600	14 040	3 664 440	0,38	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 386 400	505 100	168 500	1 723 000	168 009 730	17,56	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 194 500	332 210	150 410	1 376 300	116 806 581	12,21	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	289 200		44 000	245 200	930 779	0,10	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	23 950		3 619	20 331	1 465 865	0,15	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	12 960	4 690	3 030	14 620	17 734 060	1,85	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	31 040	17 600		48 640	5 720 064	0,60	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	282 900	79 650	18 150	344 400	39 864 300	4,17	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	5 320	5 923	2 550	8 693	783 239	0,08	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		248 340	248 340				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	18 050	17 650		35 700	3 719 940	0,39	
SGS SA CHF0.04*	CHF		120 500		120 500	8 741 070	0,91	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	3 005	2 375	1 160	4 220	3 627 090	0,38	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	203 350	58 500		261 850	5 066 798	0,53	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	82 525	18 435		100 960	27 632 752	2,89	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	29 400	9 650	3 750	35 300	9 686 320	1,01	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	3 730	1 000		4 730	2 324 795	0,24	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	60 900	15 900		76 800	10 414 080	1,09	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	19 800	8 500		28 300	2 430 970	0,25	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	20 150	3 950	2 500	21 600	12 614 400	1,32	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	58 350	15 750	8 600	65 500	5 885 175	0,62	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	16 410	2 270	1 250	17 430	8 819 580	0,92	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 900	7 800	3 800	12 900	2 639 340	0,28	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	6 930	3 590		10 520	3 612 568	0,38	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	38 830	15 220		54 050	4 227 791	0,44	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 740 600	532 100	227 700	2 045 000	53 374 500	5,58	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	4 900	225		5 125	332 100	0,03	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	17 500	1 300		18 800	7 924 200	0,83	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	26 520			26 520	1 445 340	0,15	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	81 000	13 450		94 450	41 520 220	4,34	
Total Schweiz						795 527 955	83,16	
Total Namensaktien						795 527 955	83,16	
Anrechte								
Schweiz								
AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		6 250	6 250				
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF		26 550	26 550				
Total Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						951 587 750	99,47	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	3 630	1 680	5 310				
SGS LTD CHF1 (REGD)**	CHF	3 580		3 580				
Total Schweiz							0,00	

Total Namensaktien

0,00

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

PICTET-ETHOS CH SW SUSTI-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	1 000			1 000	196 860	0,02	
Total Schweiz						196 860	0,02	

Total Investmentzertifikate, open end

196 860

0,02

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

196 860

0,02

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

951 784 610

99,49
(0,00)

Bankguthaben auf Sicht						1 807 892	0,19	
Sonstige Vermögenswerte						3 030 015	0,32	
Gesamtfondsvermögen						956 622 517	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-36 647		
Andere Verbindlichkeiten						-83 660		
Nettofondsvermögen						956 502 210		

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2023

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	951 587 750	99,47
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	196 860	0,02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	951 784 610	99,49

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse A:	0,88% p.a.
Klasse I1:	0,09% p.a.
Klasse I2:	0,09% p.a.
Klasse I3:	0,19% p.a.

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse A:	1,50% p.a.
Klasse I1:	1,50% p.a.
Klasse I2:	1,50% p.a.
Klasse I3:	1,50% p.a.

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,88%
Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%
Klasse I3:	0,19%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		539 889 272.31	477 276 946.83	362 326 769.10
Klasse I1	CH0375612832			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.47	90.32	98.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		94.61	90.18	98.64
Anzahl Anteile im Umlauf		1 547 627,6100	1 530 202,3600	507 015,4500
Klasse I2	CH0375612881			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 461.34	9 045.39	9 878.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		9 475.53	9 031.82	9 878.75
Anzahl Anteile im Umlauf		41 610,0000	37 486,0000	31 615,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse I1 ¹	CHF	5.2%	-8.3%	-1.4%
Klasse I2 ¹	CHF	5.2%	-8.3%	-1.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Schweizerische Eidgenossenschaft	11,87
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	10,38
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	10,17
Basler Kantonalbank	2,47
Roche Kapitalmarkt AG	2,40
Baloise Holding AG	2,28
Zuercher Kantonalbank	2,25
Swisscom AG	2,21
Geneva, Canton	2,11
St Galler Kantonalbank	2,01
Übrige Wertpapiere	50,89
Total	99,04

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 318 162.28	2 696 426.58
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	534 877 584.49	471 902 080.59
Sonstige Vermögenswerte	3 872 704.65	2 712 965.72
Gesamtfondsvermögen	540 068 451.42	477 311 472.89
Aufgenommene Kredite	-142 315.45	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-36 863.66	-34 526.06
Nettofondsvermögen	539 889 272.31	477 276 946.83

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	15 707.98	0.00
Negativzinsen	-8 547.80	-31 556.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	4 784 359.18	3 678 793.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	279 087.32	392 853.36
Total Ertrag	5 070 606.68	4 040 089.72
Aufwand		
Passivzinsen	-857.87	-190.73
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-118 347.70	-107 039.86
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-321 304.41	-285 190.00
Sonstige Aufwendungen	-1 505.91	-2 302.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-164 414.40	-149 316.01
Total Aufwand	-606 430.29	-544 039.37
Nettoertrag	4 464 176.39	3 496 050.35
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-4 273 067.34	-3 310 192.44
Realisierter Erfolg	191 109.05	185 857.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24 307 703.05	-37 832 263.35
Gesamterfolg	24 498 812.10	-37 646 405.44

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 464 176.39	3 496 050.35
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 464 176.39	3 496 050.35
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 562 461.74	-1 223 617.62
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 901 714.65	-2 272 432.73
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	477 276 946.83	362 326 769.10
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 277 406.46	-1 131 907.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	39 390 919.84	153 728 490.37
Gesamterfolg	24 498 812.10	-37 646 405.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	539 889 272.31	477 276 946.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 530 202,3600	507 015,4500
Ausgegebene Anteile	324 988,2500	1 279 098,2000
Zurückgenommene Anteile	-307 563,0000	-255 911,2900
Bestand Ende Berichtsperiode	1 547 627,6100	1 530 202,3600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	17 425,2500	1 023 186,9100
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	37 486,0000	31 615,0000
Ausgegebene Anteile	6 177,0000	7 467,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 053,0000	-1 596,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	41 610,0000	37 486,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 124,0000	5 871,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.78116
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.27341
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.50775

Klasse I2

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	78.231
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-27.381
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	50.850

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000	489 750	0,09	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 946 875	0,73	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-26.09.29*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 147 500	0,21	
BALOISE HOLDING AG 0.30000% 22-16.02.27*	CHF	1 015 000		1 015 000	976 430	0,18	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.90000% 22-19.07.28*	CHF	750 000		750 000	760 875	0,14	
BALOISE-HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF	750 000		750 000	772 500	0,14	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	950 000		950 000	959 025	0,18	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 007 500	0,19	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 22-21.09.29*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 829 700	0,34	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	500 000		500 000	500 400	0,09	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	1 100 000		1 100 000	982 300	0,18	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	494 750	0,09	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	500 000		500 000	512 500	0,09	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	2 600 000		2 600 000	2 711 800	0,50	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF	600 000		600 000	614 100	0,11	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	750 000		750 000	709 875	0,13	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.62500% 14-30.07.29*	CHF	500 000		500 000	511 500	0,09	
GRAUBÜNDNER KANTONALBANK 0.10000% 21-07.12.29*	CHF	1 750 000	500 000	2 250 000	2 072 250	0,38	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.12500% 21-26.08.27*	CHF	500 000		500 000	474 750	0,09	
KANTON NEUCHÂTEAU 1.45000% 22-23.09.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 014 000	0,19	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	500 000		500 000	460 500	0,09	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 1.00000% 20-28.04.23*	CHF	450 000	450 000				
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	400 000		400 000	386 600	0,07	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	400 000	400 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 22-24.01.30*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 861 000	0,34	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.62500% 23-25.05.29*	CHF	100 000		100 000	103 750	0,02	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 15-23.10.23*	CHF	670 000	670 000				
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	1 052 500	0,19	
NESTLE SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33*	CHF	500 000	500 000	500 000	526 750	0,10	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 050 000	0,19	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF	500 000	500 000	500 000	513 700	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER INST-REG-S 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	350 000	350 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	400 000		400 000	400 200	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	900 000		900 000	848 250	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	800 000		800 000	771 600	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	600 000		600 000	579 780	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	900 000		900 000	839 250	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-13.08.27*	CHF	800 000		800 000	765 600	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	500 000		500 000	439 400	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	850 000		850 000	813 875	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	620 000		620 000	624 278	0,12	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 433 250	0,27	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	400 000		400 000	369 200	0,07	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	1 950 000		1 950 000	1 904 175	0,35	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.50000% 22-23.06.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 506 000	0,28	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 635 000	0,49	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.75000% 23-15.09.33*	CHF	750 000		750 000	778 875	0,14	
SFS GROUP AG-REG-S 1.45000% 22-08.06.27*	CHF	350 000		350 000	348 075	0,06	
SGS SA-REG-S 2.00000% 23-17.11.27*	CHF	500 000	500 000	500 000	508 000	0,09	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	500 000	500 000	500 000	525 000	0,10	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	780 000		780 000	807 690	0,15	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 000	0,37	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.35000% 22-31.07.31*	CHF	750 000		750 000	685 875	0,13	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF	500 000		500 000	517 750	0,10	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	750 000		750 000	801 750	0,15	
SWISSCOM AG-REG-S 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	1 770 000	1 770 000				
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 000	0,19	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 872 000	0,35	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	1 450 000		1 450 000	1 314 425	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 21-21.10.31*	CHF	870 000		870 000	781 695	0,14	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.62500% 13-29.07.26*	CHF	685 000		685 000	692 535	0,13	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.45000% 22-14.12.29*	CHF	500 000		500 000	507 250	0,09	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.75000% 22-25.04.31*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 935 000	0,36	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.05000% 21-26.05.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	900 500	0,17	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.20000% 22-02.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	990 000	0,18	
ZÜRICH, CITY OF-REG-S 1.75000% 14-06.03.29*	CHF	1 350 000		1 350 000	1 385 100	0,26	
Total CHF					61 164 558	11,33	
Total Notes, fester Zins					61 164 558	11,33	

Notes, Nullcoupon

CHF							
ABB LTD 0.00000% 22-25.09.23*	CHF	1 300 000	1 300 000				
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	2 300 000	300 000	2 000 000	1 786 000	0,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	800 000		800 000	763 760	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	950 000		950 000	920 835	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	1 150 000		1 150 000	1 122 630	0,21	
Total CHF					4 593 225	0,85	
Total Notes, Nullcoupon					4 593 225	0,85	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	1 000 000	500 000	1 500 000	1 475 250	0,27	
ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	3 150 000		3 150 000	3 099 600	0,57	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	513 000	0,09	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.37500% 18-23.03.26*	CHF	800 000		800 000	778 800	0,14	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF	800 000	100 000	900 000	839 250	0,16	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	2 250 000		2 250 000	2 035 125	0,38	
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	1 080 000	1 080 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	2 000 000	250 000	2 250 000	2 058 750	0,38	

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF 2 250 000	420 000		2 670 000	2 533 830	0,47	
LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 0.25000% 21-18.03.27*	CHF 100 000	850 000		950 000	910 575	0,17	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF 1 200 000			1 200 000	1 128 000	0,21	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF 800 000			800 000	728 400	0,13	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF 1 600 000			1 600 000	1 444 000	0,27	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF 400 000			400 000	356 200	0,07	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 080 500	0,20	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 065 500	0,20	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 16-15.09.31*	CHF 950 000			950 000	853 100	0,16	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 206 875	0,22	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF 750 000		750 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 048 000	0,19	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF 750 000			750 000	787 500	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.75000% 11-15.12.26*	CHF 1 100 000			1 100 000	1 143 780	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 004 800	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 17-21.12.29*	CHF 800 000			800 000	760 400	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-25.03.24*	CHF 735 000		735 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF 1 150 000			1 150 000	1 103 770	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-18.09.26*	CHF 605 000			605 000	587 092	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.62500% 17-18.10.30*	CHF 900 000			900 000	855 720	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF 700 000			700 000	656 320	0,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPTKA AG-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF 1 450 000			1 450 000	1 323 705	0,25	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.60000% 23-15.09.28*	CHF	750 000		750 000	763 125	0,14	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.35000% 19-06.03.29*	CHF 3 250 000	500 000		3 750 000	3 536 250	0,65	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF 950 000			950 000	932 900	0,17	
UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25*	CHF 1 600 000		1 600 000				
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	880 000	0,16	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 961 000	0,36	
Total CHF					39 451 117	7,30	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

39 451 117 7,30

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24*	CHF 600 000			600 000	590 040	0,11	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 21-27.01.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	951 000	0,18	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-18.04.29*	CHF 950 000			950 000	890 150	0,16	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF 2 225 000			2 225 000	1 962 450	0,36	
Total CHF					4 393 640	0,81	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

4 393 640 0,81

Anleihen, fester Zins

CHF

AAREKRAFTWERK KLINGNAU AG-REG-S 0.62500% 19-03.08.29*	CHF 500 000		500 000				
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	947 500	0,18	
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28*	CHF 750 000			750 000	779 250	0,14	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27*	CHF 750 000		750 000				
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.10000% 21-09.12.30*	CHF 800 000		800 000				
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF 1 750 000			1 750 000	1 708 000	0,32	
ABB LTD-REG-S 2.10000% 22-03.10.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 009 500	0,19	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF 850 000			850 000	825 775	0,15	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 195 000	0,22	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.60000% 21-15.07.30*	CHF 500 000	3 000 000		3 500 000	3 223 500	0,60	
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 13-26.04.23*	CHF 520 000		520 000				
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 14-19.12.24*	CHF 2 250 000		2 250 000				
BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 23-30.01.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 037 000	0,19	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF 1 750 000			1 750 000	1 685 250	0,31	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 850 000	0,34	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 346 250	0,25	
BALOISE-HOLDING AG 2.35000% 23-02.05.33*	CHF	3 200 000		3 200 000	3 371 200	0,62	
BANK CLER AG-REG-S 0.50000% 17-28.11.25*	CHF 1 200 000			1 200 000	1 176 000	0,22	
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF 1 100 000			1 100 000	1 056 000	0,20	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF 1 200 000		1 200 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 2.62500% 11-10.05.29*	CHF	500 000		500 000	536 500	0,10	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF 645 000			645 000	640 808	0,12	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF 800 000		800 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.25000% 15-24.06.24*	CHF 725 000		725 000				
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 22-21.07.28*	CHF 640 000	610 000		1 250 000	1 266 875	0,23	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.20000% 22-22.12.28*	CHF 750 000			750 000	750 750	0,14	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 452 750	0,27	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	963 000	0,18	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONAL-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF 700 000			700 000	669 200	0,12	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 22-28.07.26*	CHF 1 750 000			1 750 000	1 683 500	0,31	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.60000% 22-13.05.32*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 003 000	0,19	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.01000% 21-28.01.33*	CHF	500 000		500 000	437 500	0,08	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF 1 700 000			1 700 000	1 556 350	0,29	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.12500% 21-06.10.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	894 500	0,17	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 023 000	0,19	
BASLER KANTONALBANK 1.87500% 10-26.10.26*	CHF 500 000			500 000	505 500	0,09	
BASLER KANTONALBANK 1.50000% 12-02.03.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 001 500	0,19	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF 120 000		120 000				
BASLER KANTONALBANK 0.30000% 17-22.06.27*	CHF 900 000			900 000	864 450	0,16	
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-03.05.33*	CHF	600 000		600 000	629 400	0,12	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 18-11.04.24*	CHF 950 000			950 000	945 345	0,18	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF 1 100 000			1 100 000	1 052 150	0,19	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 972 000	0,37	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF 1 240 000		1 240 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 208 125	0,22	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF 1 800 000			1 800 000	1 789 200	0,33	
BERN, CANTON OF 1.25000% 14-22.04.24*	CHF 550 000		550 000				
BERN, CANTON OF 2.25000% 10-31.05.23*	CHF 630 000		630 000				
BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25*	CHF 500 000		500 000				
BERN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 12-25.10.24*	CHF 425 000		425 000				
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF 600 000			600 000	601 500	0,11	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-12.09.30*	CHF 750 000			750 000	753 375	0,14	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.62500% 15-11.02.32*	CHF	450 000		450 000	428 400	0,08	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF 2 250 000			2 250 000	2 049 750	0,38	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BERN, CITY OF 0.04000%-REG-S 16-31.03.27*	CHF	890 000			890 000	855 735	0,16	
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 029 500	0,19	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	500 000			500 000	506 150	0,09	
BERN, CITY OF-REG-S 2.50000% 05-26.09.25*	CHF	1 220 000			1 220 000	1 243 180	0,23	
BERN, CITY OF-REG-S 1.62500% 11-01.11.24*	CHF	830 000		830 000				
BERN, CITY OF-REG-S 1.50000% 13-25.02.28*	CHF	1 350 000			1 350 000	1 364 175	0,25	
BERNE, CANTON OF 1.45000% 23-31.10.30*	CHF		750 000		750 000	761 625	0,14	
BERNER KANTONALBANK AG 0.75000% 15-14.07.25*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 673 650	0,31	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 249 300	0,23	
BERNER KANTONALBANK 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	1 200 000	500 000		1 700 000	1 557 200	0,29	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	665 000	500 000		1 165 000	1 158 010	0,21	
BUCHER INDUSTRIES AG-REG-S 1.37500% 14-02.10.24*	CHF	585 000		585 000				
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 618 750	0,30	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	963 500	0,18	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.37500% 17-27.06.25*	CHF	840 000			840 000	822 360	0,15	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	850 000			850 000	807 500	0,15	
CEMBRA MONEY BANK AG 2.53850% 23-05.04.29*	CHF		500 000		500 000	515 250	0,10	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	500 000	1 000 000		1 500 000	1 563 750	0,29	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	700 000			700 000	653 450	0,12	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF		900 000		900 000	810 450	0,15	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.00000% 14-29.09.23*	CHF	950 000		950 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.87500% 15-31.07.24*	CHF	550 000			550 000	546 645	0,10	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 952 000	0,36	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	2 470 000			2 470 000	2 437 890	0,45	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 17-29.09.27*	CHF	445 000			445 000	428 090	0,08	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23*	CHF	1 100 000		1 100 000				
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.25000% 20-16.06.28*	CHF	900 000			900 000	846 900	0,16	
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.62500% 18-30.05.24*	CHF	510 000			510 000	507 042	0,09	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAU-REG-S 1.75000% 11-14.09.26*	CHF	500 000		500 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAU-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	800 000		800 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAU-REG-S 0.37500% 15-27.05.30*	CHF	750 000		750 000				
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	550 000			550 000	602 525	0,11	
EUROFIMA-REG-S 0.12500% 20-28.04.27*	CHF	350 000			350 000	337 400	0,06	
EUROFIMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	850 000	650 000	1 500 000				
EUROFIMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	1 500 000		1 500 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF		750 000		750 000	712 125	0,13	
GALENICA SANTE LTD-REG-S 0.50000% 17-15.06.23*	CHF	2 250 000		2 250 000				
GALENICA SANTE LTD-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	986 500	0,18	
GEBERIT AG 0.30000% 15-17.04.23*	CHF	500 000		500 000				
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	200 000			200 000	196 100	0,04	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF		500 000		500 000	501 500	0,09	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	675 000		675 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 517 250	0,28	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 596 750	0,30	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28*	CHF	250 000			250 000	252 375	0,05	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 11-14.10.24*	CHF	550 000		550 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.62500% 11-28.11.23*	CHF	380 000		380 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-05.03.32*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 555 000	0,47	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	250 000			250 000	252 125	0,05	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	565 000			565 000	565 000	0,10	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF		500 000		500 000	523 750	0,10	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	500 000			500 000	527 750	0,10	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	755 000		755 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	550 000			550 000	529 375	0,10	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF	2 240 000			2 240 000	2 108 960	0,39	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 20-27.02.30*	CHF	820 000			820 000	779 820	0,14	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	710 000			710 000	663 850	0,12	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF	800 000			800 000	779 200	0,14	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	500 000			500 000	475 000	0,09	
GEORGES FISCHER FINANZ AG-REG-S 0.87500% 16-12.05.26*	CHF	560 000			560 000	551 320	0,10	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	750 000			750 000	715 875	0,13	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	600 000			600 000	558 000	0,10	
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF		500 000		500 000	529 500	0,10	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF	830 000			830 000	817 052	0,15	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	500 000			500 000	470 500	0,09	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.75000% 14-19.03.24*	CHF	950 000		950 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	715 000			715 000	710 353	0,13	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29*	CHF	800 000	750 000		1 550 000	1 565 500	0,29	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.37500% 15-18.02.25*	CHF	500 000			500 000	496 950	0,09	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.12500% 17-04.07.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 200	0,18	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.80000% 19-17.06.26*	CHF	275 000			275 000	269 088	0,05	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.30000% 21-31.08.28*	CHF	600 000			600 000	563 700	0,10	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	800 000			800 000	800 000	0,15	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 15-20.04.29*	CHF	860 000			860 000	822 160	0,15	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	500 000			500 000	478 750	0,09	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF		500 000		500 000	454 000	0,08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 737 750	0,32	
HELVETIA SCHISCHE VERSIUNLCHFT AG REG-S 1.95000% 22-25.06.29*	CHF	500 000			500 000	510 750	0,09	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.50000% 14-28.04.25*	CHF	1 280 000			1 280 000	1 277 056	0,24	
JULIUS BAER GROUP-REG-S 0.37500% 17-06.12.24*	CHF	965 000		965 000				
JURA, CANTON OF-REG-S 0.15000% 20-22.05.30*	CHF	350 000			350 000	327 250	0,06	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 11-30.06.31*	CHF	120 000			120 000	126 900	0,02	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	520 000			520 000	531 700	0,10	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	1 295 000			1 295 000	1 289 302	0,24	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.00000% 17-11.12.23*	CHF	1 500 000		1 500 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 581 000	0,29	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.37500% 23-05.12.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 036 500	0,19	
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.20000% 19-18.06.25*	CHF	2 500 000	500 000		3 000 000	2 940 000	0,54	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	635 000			635 000	628 015	0,12	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 985 600	0,37	
LAUSANNE, CITY OF 0.62500% 15-04.03.30*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 624 350	0,30	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	800 000			800 000	807 600	0,15	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 1.25000% 12-07.06.24*	CHF	600 000		600 000				
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	950 000			950 000	934 800	0,17	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	1 205 000			1 205 000	1 161 620	0,22	
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	615 000			615 000	594 090	0,11	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00000% 14-08.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	555 000			555 000	531 690	0,10	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	930 000		930 000				
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF		250 000		250 000	256 125	0,05	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	926 500	0,17	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-07.08.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 869 000	0,35	
NEUCHÂTEL, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-29.10.29*	CHF	250 000			250 000	232 375	0,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27*	CHF	800 000			800 000	765 360	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 418 850	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF	950 000			950 000	873 335	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 21-17.11.27*	CHF	700 000			700 000	664 510	0,12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF	900 000			900 000	826 740	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF		500 000		500 000	437 950	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 039 830	0,19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-02.10.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	963 300	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	805 000			805 000	772 317	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-23.06.25*	CHF	900 000			900 000	880 020	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	700 000			700 000	632 590	0,12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	1 350 000			1 350 000	1 271 430	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEI KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	950 000			950 000	886 920	0,16	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	225 000		225 000				
SOLOTHURN, CANTON OF 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	425 000		425 000				
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 17-27.10.25*	CHF	500 000			500 000	487 500	0,09	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	645 000			645 000	593 400	0,11	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 803 000	0,89	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	550 000		550 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF	845 000			845 000	771 063	0,14	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	750 000			750 000	725 625	0,13	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF		500 000		500 000	438 250	0,08	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-12.03.30*	CHF	800 000			800 000	729 200	0,14	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	555 000		555 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	800 000	1 200 000		2 000 000	1 898 000	0,35	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	730 000			730 000	671 965	0,12	
Total CHF						33 299 090	6,16	

Total Anleihen, Nullcoupon						33 299 090	6,16	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						534 877 584	99,04	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						534 877 584	99,04	0,00
Bankguthaben auf Sicht						1 318 162	0,24	
Sonstige Vermögenswerte						3 872 705	0,72	
Gesamtfondsvermögen						540 068 451	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-142 315		
Andere Verbindlichkeiten						-36 864		
Nettofondsvermögen						539 889 272		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	534 877 584	99,04
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	534 877 584	99,04

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse I1: 0,09% p.a.
 - Klasse I2: 0,09% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I1: 1,50% p.a.
 - Klasse I2: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		283 335 422.37	246 825 092.16	182 816 352.59
Klasse I1	CH0375612923			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.27	91.26	98.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		95.41	91.12	98.26
Anzahl Anteile im Umlauf		811 517,6200	818 443,1200	266 517,3000
Klasse I2	CH0375612931			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 541.13	9 139.19	9 840.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		9 555.44	9 125.48	9 840.37
Anzahl Anteile im Umlauf		21 593,0000	18 835,0000	15 917,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse I1 ¹	CHF	5.0%	-7.0%	-1.0%
Klasse I2 ¹	CHF	5.0%	-7.0%	-1.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Muenchener Hypothekenbank	4,30
Société Générale S.A.	2,54
European Investment Bank	2,51
Deutsche Bahn Finance GmbH	2,36
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,28
Credit Agricole SA	2,25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	2,20
Bank of Nova Scotia	2,13
Berlin Hyp AG	2,09
Akademiska Hus AB	2,05
Übrige Wertpapiere	73,62
Total	98,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 336 496.11	3 020 372.87
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	278 706 300.55	242 832 992.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	468.85	438.10
Sonstige Vermögenswerte	1 388 349.96	989 363.15
Gesamtfondsvermögen	283 431 615.47	246 843 166.12
Aufgenommene Kredite	-76 902.56	-384.17
Andere Verbindlichkeiten	-19 290.54	-17 689.79
Nettofondsvermögen	283 335 422.37	246 825 092.16

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	20 122.73	0.00
Negativzinsen	-10 080.00	-23 203.45
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 556 989.95	1 743 153.33
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	8.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	165 114.15	190 869.49
Total Ertrag	2 732 146.83	1 910 827.85
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-63 024.97	-55 702.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-166 359.48	-144 205.96
Sonstige Aufwendungen	-1 271.91	-2 164.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-94 969.29	-75 645.28
Total Aufwand	-325 625.65	-277 718.21
Nettoertrag	2 406 521.18	1 633 109.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 647 682.23	-1 103 825.18
Realisierter Erfolg	758 838.95	529 284.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 494 245.50	-16 307 080.17
Gesamterfolg	12 253 084.45	-15 777 795.71

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 406 521.18	1 633 109.64
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 406 521.18	1 633 109.64
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-842 282.41	-571 588.37
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 564 238.77	-1 061 521.27
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

² resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizillierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	246 825 092.16	182 816 352.59
Abgeführte Verrechnungssteuer	-595 199.01	-506 647.51
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 852 444.77	80 293 182.79
Gesamterfolg	12 253 084.45	-15 777 795.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	283 335 422.37	246 825 092.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	818 443,1200	266 517,3000
Ausgegebene Anteile	158 903,7000	686 884,1000
Zurückgenommene Anteile	-165 829,2000	-134 958,2800
Bestand Ende Berichtsperiode	811 517,6200	818 443,1200
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 925,5000	551 925,8200
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 835,0000	15 917,0000
Ausgegebene Anteile	3 650,0000	3 693,0000
Zurückgenommene Anteile	-892,0000	-775,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	21 593,0000	18 835,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 758,0000	2 918,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.80918
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.28321
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.52597

Klasse I2

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	81.038
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-28.363
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	52.675

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizillierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF	865 000		865 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	750 000			750 000	697 500	0,25	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 675 000	200 000		1 875 000	1 737 188	0,61	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29*	CHF	800 000	800 000		1 600 000	1 632 000	0,58	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF		1 450 000		1 450 000	1 502 925	0,53	
Total CHF						41 366 818	14,59	
Total Anleihen, fester Zins						41 366 818	14,59	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						278 706 301	98,33	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	5			5	468	0,00	
Total Global						468	0,00	

Total Investmentzertifikate, open end

468 0,00

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

468 0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

278 706 769 98,33
0,00

Bankguthaben auf Sicht

3 336 496 1,18

Sonstige Vermögenswerte

1 388 350 0,49

Gesamtfondsvermögen

283 431 615 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-76 903

Andere Verbindlichkeiten

-19 290

Nettofondsvermögen

283 335 422

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2023 in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	278 706 301	98,33
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	468	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	278 706 769	98,33

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse I1: 0,09% p.a.
Klasse I2: 0,09% p.a.

- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
Klasse I1: 1,50% p.a.
Klasse I2: 1,50% p.a.
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		78 068 195.56
Klasse I1	CH1192427701	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		102.12
Anzahl Anteile im Umlauf		765 578,7600

¹ Erstemission per 11.8.2022

² siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023
Klasse I1 ¹	CHF	6.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Novartis AG	5,68
Nestle SA	5,59
Roche Holding AG	3,34
Kuehne&Nagel International	2,83
Inficon Holding AG	2,78
ABB Ltd	2,75
LEM Holding AG	2,74
Siegfried Holding AG	2,73
SFS Group AG	2,68
Partners Group Holding	2,67
Übrige Wertpapiere	65,38
Total	99,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

31.12.2023

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	311 738.77
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	77 463 645.65
Sonstige Vermögenswerte	335 297.43
Gesamtfondsvermögen	78 110 681.85
Aufgenommene Kredite	-6 123.96
Andere Verbindlichkeiten	-36 362.33
Nettofondsvermögen	78 068 195.56

Erfolgsrechnung

11.8.2022-31.12.2023

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 408.88
Negativzinsen	-1 527.80
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 210 423.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	83 932.43
Total Ertrag	2 294 236.79
Aufwand	
Passivzinsen	-64.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-581 599.64
Sonstige Aufwendungen	-4 318.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 177.76
Total Aufwand	-615 160.02
Nettoertrag	1 679 076.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-2 984 597.77
Realisierter Erfolg	-1 305 521.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 881 639.62
Gesamterfolg	2 576 118.62

Verwendung des Erfolges

11.8.2022-31.12.2023

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 679 076.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 679 076.77
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-587 676.87
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 091 399.90
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

11.8.2022-31.12.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	75 492 076.94
Gesamterfolg	2 576 118.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	78 068 195.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

11.8.2022-31.12.2023

Klasse I1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	787 950,2000
Zurückgenommene Anteile	-22 371,4400
Bestand Ende Berichtsperiode	765 578,7600

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 765 578,7600

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.193
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.768
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.425

Inventar des Fondsvermögens

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Schweiz							
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	32 350	5 240	27 110	1 972 253	2,52	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	33 585	33 585				
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	5 810	5 810				
SENSIRION AG NPV*	CHF	11 235	11 235				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	29 570	10 500	19 070	1 803 259	2,31	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	15 250	15 250				
Total Schweiz					3 775 512	4,83	
Total Inhaberaktien					3 775 512	4,83	
Partizipationsscheine							
Schweiz							
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	2 445	200	2 245	1 921 720	2,46	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	1 310	130	1 180	2 006 000	2,57	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	395	215	180	1 816 200	2,33	
Total Schweiz					5 743 920	7,35	
Total Partizipationsscheine					5 743 920	7,35	
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	17 125	6 460	10 665	2 607 593	3,34	
Total Schweiz					2 607 593	3,34	
Total Weitere Aktien					2 607 593	3,34	
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	71 600	13 960	57 640	2 149 972	2,75	
ALLCON AG CHF0.04*	CHF	37 680	7 380	30 300	1 988 892	2,55	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	26 830	13 350	13 480	2 027 392	2,60	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	13 160	13 160				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	965	965				
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	8 920	1 640	7 280	1 849 120	2,37	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	8 880	590	8 290	1 956 440	2,50	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	26 945	8 125	18 820	2 041 970	2,61	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	5 490	5 490				
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	28 480	6 670	21 810	2 021 787	2,59	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	29 880	29 880				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	16 400	16 400				
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 *B(REGD)*	CHF	4 890	650	4 240	1 924 960	2,46	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	11 030	480	10 550	1 852 580	2,37	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	4 620	4 620				
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	36 090	36 090				
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	16 300		16 300	1 889 170	2,42	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	38 390	7 170	31 220	2 061 144	2,64	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	62 030	62 030				
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 440	640	1 800	2 170 800	2,78	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	34 130	34 130				
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	7 120	7 120				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 940	310	7 630	2 211 174	2,83	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	1 202	170	1 032	2 141 400	2,74	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	17	17				
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	26 880	26 880				
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	1 055	1 055				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	15 720	7 950	7 770	2 027 970	2,60	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	48 215	3 410	44 805	4 368 936	5,59	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	62 640	10 390	52 250	4 434 458	5,68	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	25 390	25 390				
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 940	220	1 720	2 086 360	2,67	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	36 000	18 740	17 260	2 029 776	2,60	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	31 090	31 090				
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	9 498	9 498				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	36 780	16 710	20 070	2 091 294	2,68	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 840	360	2 480	2 131 560	2,73	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	8 930	8 930				
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 825	3 825				
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	4 390	370	4 020	1 975 830	2,53	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	31 050	7 580	23 470	2 016 073	2,58	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	4 555	1 070	3 485	2 035 240	2,61	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	47 720	25 120	22 600	2 030 610	2,60	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	4 330	540	3 790	1 917 740	2,46	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	12 150	2 540	9 610	1 966 206	2,52	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	5 010	5 010				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	112 200	112 200				
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	24 620	4 040	20 580	1 963 332	2,51	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	5 450	5 450				
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	14 480	7 870	6 610	2 002 830	2,56	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	5 075	590	4 485	1 971 606	2,52	
Total Schweiz					65 336 621	83,65	
Total Namensaktien					65 336 621	83,65	
Anrechte							
Schweiz							
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF	24 240	24 240			0,00	
Total Schweiz						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					77 463 646	99,17	

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	4 640	4 640				
SGS LTD CHF1 (REGD)**	CHF	790	790				
Total Schweiz						0,00	

Total Namensaktien

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
---	--	--	--	--	--	-------------	--

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)					77 463 646	99,17	0,00
---------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht					311 739	0,40	
Sonstige Vermögenswerte					335 297	0,43	
Gesamtfondsvermögen					78 110 682	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-6 124		
------------------------------------	--	--	--	--	--------	--	--

Andere Verbindlichkeiten					-36 362		
--------------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Nettofondsvermögen					78 068 196		
---------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	77 463 646	99,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	77 463 646	99,17

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse I1: 0,59% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse I1: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert für die letzten 12 Monate:
Klasse I1:

0,59%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		71 739 264.27
Klasse I1	CH1192427735	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		96.09
Anzahl Anteile im Umlauf		747 856,8590

¹ Erstemission per 11.8.2022

² siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023
Klasse I1 ¹	CHF	-2.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Kawasaki Kisen Kaish	3,28
Disco Corp	3,23
Quanta Services Inc	3,18
Ibiden Co Ltd	3,13
Keppel Corp Ltd	3,03
Advantest Corp	3,02
Uber Technologies In	3,00
Palo Alto Networks I	2,98
Shopify Inc	2,98
BE Semiconductor Ind	2,98
Übrige Wertpapiere	68,67
Total	99,48

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

31.12.2023

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	340 007.19
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	71 408 968.19
Sonstige Vermögenswerte	33 997.10
Gesamtfondsvermögen	71 782 972.48
Aufgenommene Kredite	-4 243.31
Andere Verbindlichkeiten	-39 464.90
Nettofondsvermögen	71 739 264.27

Erfolgsrechnung

11.8.2022-31.12.2023

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	3 312.59
Negativzinsen	-912.97
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 589 208.24
– aus Gratisaktien	44 479.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	203 164.57
Total Ertrag	1 839 252.04
Aufwand	
Passivzinsen	-7 494.54
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-631 737.83
Sonstige Aufwendungen	-4 312.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-23 678.19
Total Aufwand	-667 223.51
Nettoertrag	1 172 028.53
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-11 594 822.98
Realisierter Erfolg	-10 422 794.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 584 126.84
Gesamterfolg	-2 838 667.61

Verwendung des Erfolges

11.8.2022-31.12.2023

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 172 028.53
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 172 028.53
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-410 209.99
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-761 818.54
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

11.8.2022-31.12.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	74 577 931.88
Gesamterfolg	-2 838 667.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	71 739 264.27

Entwicklung der Anteile im Umlauf

11.8.2022-31.12.2023

Klasse I1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	767 184,8390
Zurückgenommene Anteile	-19 327,9800
Bestand Ende Berichtsperiode	747 856,8590

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 747 856,8590

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.567
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.548
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.019

Inventar des Fondsvermögens

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Australien							
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD	291 225	291 225				
MINERAL RESS LTD NPV*	AUD	155 550	155 550				
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	260 810	260 810				
WISETECH GLOBAL LT NPV*	AUD	55 170	55 170				
Total Australien						0,00	
Belgien							
SA D'IETERN NV NPV*	EUR	16 700	16 700				
Total Belgien						0,00	
Kanada							
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	519 590	108 120	411 470	2 106 352	2,93	
RB GLOBAL INC*	CAD	30 870	30 870				
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	39 430	39 430				
Total Kanada					2 106 352	2,93	
Dänemark							
GENMAB AS DKK1*	DKK	4 600	4 600				
Total Dänemark						0,00	
Frankreich							
GETLINK SE EURO.40*	EUR	127 130	127 130				
HERMES INTL NPV*	EUR	1 230	150	1 080	1 926 680	2,68	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	56 680	56 680				
Total Frankreich					1 926 680	2,68	
Deutschland							
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	191 320	191 320				
NEMETSCHEK SE ORD NPV*	EUR	26 060		26 060	1 901 471	2,65	
Total Deutschland					1 901 471	2,65	
Hongkong							
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	190 600	190 600				
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	687 500	687 500				
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60*	HKD	266 500	266 500				
Total Hongkong						0,00	
Irland							
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	245 720	245 720				
Total Irland						0,00	
Japan							
ADVANTEST CORP NPV*	JPY	107 460	31 700	75 760	2 169 620	3,02	
CAPCOM CO LTD NPV*	JPY	62 400	62 400				
CHIBA BANK NPV*	JPY	286 400	286 400				
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	88 300	88 300				
DISCO CORPORATION NPV*	JPY	13 600	2 500	11 100	2 318 018	3,23	
IBIDEN CO LTD NPV*	JPY	49 100	900	48 200	2 248 796	3,13	
KAWASAKI KISEN KAI NPV*	JPY	66 800	1 600	65 200	2 354 925	3,28	
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY	103 600	103 600				
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY	148 600	148 600				
Total Japan					9 091 359	12,67	
Niederlande							
ASM INTL NV EURO.04*	EUR	6 530	2 020	4 510	1 970 536	2,75	
Total Niederlande					1 970 536	2,75	
Singapur							
KEPPEL CORP NPV*	SGD	525 400	42 880	482 520	2 176 650	3,03	
Total Singapur					2 176 650	3,03	
Vereinigte Staaten							
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	17 810	7 300	10 510	2 083 261	2,90	
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	15 540	7 020	8 520	1 953 127	2,72	
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	13 040	13 040				
DEVON ENERGY CORP NEW COM*	USD	36 990	36 990				
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	7 700	7 700				
EQT CORPORATION*	USD	50 160	50 160				
EXACT SCIENCES CORP COM*	USD	27 630	27 630				
FAIR ISAAC CORP COM*	USD	3 220	1 070	2 150	2 106 331	2,93	
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD	16 750	16 750				
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	23 700	23 700				
MANHATTAN ASSOCIAT COM STK USD0.01*	USD	10 760	470	10 290	1 864 796	2,60	
MARKETAXESS HLDGS INC COM*	USD	6 740	6 740				
QUANTA SVCS INC COM*	USD	17 900	5 320	12 580	2 284 881	3,18	
SPLUNK INC COM USD0.001*	USD	15 920	810	15 110	1 937 485	2,70	
WP CAREY INC COM USD0.001*	USD	26 980	26 980				
Total Vereinigte Staaten					12 229 881	17,04	
Total Inhaberaktien					31 402 929	43,75	

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Namensaktien							
Argentinien							
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	1 940	440	1 500	1 984 030	2,76	
Total Argentinien					1 984 030	2,76	
Australien							
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD*	AUD	96 020	96 020				
Total Australien						0,00	
Kanada							
CANADIAN NAT RES LTD COM*	CAD	39 900	39 900				
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	CAD	121 670	121 670				
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	23 860	23 860				
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	USD	45 140	12 500	32 640	2 140 026	2,98	
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD	67 670	67 670				
TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV*	CAD	57 470	57 470				
Total Kanada					2 140 026	2,98	
Dänemark							
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	24 360	2 400	21 960	1 911 982	2,66	
Total Dänemark					1 911 982	2,66	
Finnland							
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	56 665	56 665				
Total Finnland						0,00	
Deutschland							
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR	35 250	35 250				
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)/VINK)*	EUR	262 020	262 020				
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	57 080	57 080				
Total Deutschland						0,00	
Italien							
MONCLER SPA NPV*	EUR	33 220	33 220				
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	142 610	58 400	84 210	1 923 254	2,68	
Total Italien					1 923 254	2,68	
Japan							
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	70 500	9 040	61 460	1 996 023	2,78	
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	221 700		221 700	1 940 321	2,70	
INPEX CORPORATION NPV*	JPY	368 300	204 400	163 900	1 863 520	2,60	
NEC CORP NPV*	JPY	42 500		42 500	2 118 602	2,95	
RENESAS ELECTRONIC NPV*	JPY	194 300	60 600	133 700	2 034 582	2,83	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY	378 000	378 000				
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	58 300	12 620	45 680	1 876 241	2,61	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	165 400	165 400				
Total Japan					11 829 289	16,48	
Niederlande							
BE SEMICONDUCTOR EURO.01*	EUR	16 860		16 860	2 138 885	2,98	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	75 669	75 669				
Total Niederlande					2 138 885	2,98	
Norwegen							
ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2*	NOK	231 560	10 880	220 680	2 055 658	2,86	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	56 650	56 650				
Total Norwegen					2 055 658	2,86	
Grossbritannien							
CENTRICA ORD GBPO.061728395*	GBP	1 343 410	120 610	1 222 800	1 845 308	2,57	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	330 800	330 800				
JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005*	GBP	1 333 060	1 333 060				
PRUDENTIAL ORD GBPO.05*	GBP	135 400	135 400				
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP	333 915	333 915				
Total Grossbritannien					1 845 308	2,57	
Vereinigte Staaten							
APA CORPORATION COM USD0.625*	USD	65 980	65 980				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	29 390	29 390				
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01*	USD	21 820	21 820				
CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A*	USD	9 220		9 220	1 981 287	2,76	
DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C*	USD	30 860		30 860	1 986 959	2,77	
DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A*	USD	28 490	4 010	24 480	2 037 489	2,84	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	4 120	300	3 820	1 874 148	2,61	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	32 280	32 280				
HESS CORPORATION COM USD1*	USD	20 510	20 510				
KROGER CO COM USD1*	USD	46 270	46 270				
MARATHON OIL CORP COM USD1*	USD	82 010	82 010				
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD	35 830	35 830				
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	9 240	4 430	4 810	2 004 817	2,79	
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20*	USD	30 080	30 080				
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD	8 630		8 630	2 141 843	2,98	
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD	85 520	85 520				
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD	42 010	42 010				
SEAGEN INC COM USD0.001*	USD	13 230	13 230				
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	67 640	26 130	41 510	2 151 064	3,00	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	5 680	5 680				
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	19 050	19 050				
Total Vereinigte Staaten					14 177 607	19,75	
Total Namensaktien					40 006 039	55,73	

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Investmentzertifikate, closed end							
Singapur							
KEPPEL REIT NPV (REIT)*							
	SGD	86 204	86 204				
Total Singapur						0,00	
Total Investmentzertifikate, closed end						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						71 408 968	99,48

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien							
Dänemark							
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**							
	DKK	21 710	21 710				
Total Dänemark						0,00	
Total Namensaktien						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						71 408 968	99,48 0,00
Bankguthaben auf Sicht						340 007	0,47
Sonstige Vermögenswerte						33 997	0,05
Gesamtfondsvermögen						71 782 972	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 243	
Andere Verbindlichkeiten						-39 465	
Nettofondsvermögen						71 739 264	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	71 408 968	99,48
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	71 408 968	99,48

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	1 200 000	CHF	150 260	11.10.2022

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse I1: 0,69% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
Klasse I1: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert für die letzten 12 Monate:
Klasse I1:

0,69%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Global Corporate Bonds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		91 663 033.91
Klasse I CHF	CH1238850460	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.27
Anzahl Anteile im Umlauf		711 538,4000
Klasse I CHF H	CH1252293340	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.05
Anzahl Anteile im Umlauf		217 839,9000

¹ Erstemission per 26.4.2023

² siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023
Klasse I CHF ^{1/2}	CHF	-
Klasse I CHF H ^{1/2}	CHF	-

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Morgan Stanley	2,01
Bank of America Corp	1,97
Coca-Cola Co	1,35
JP Morgan Chase	1,30
Home Depot Inc	1,15
BNP Paribas SA	1,15
Veolia Environnement	1,13
Verizon Communications	1,13
Bristol Myers Squibb Co	1,10
Goldman Sachs Group Inc	1,09
Übrige Wertpapiere	82,29
Total	95,67

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

31.12.2023

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	2 182 445.43
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	87 737 652.08
Derivative Finanzinstrumente	742 764.28
Sonstige Vermögenswerte	1 049 325.74
Gesamtfondsvermögen	91 712 187.53
Aufgenommene Kredite	-20 136.79
Andere Verbindlichkeiten	-29 016.83
Nettofondsvermögen	91 663 033.91

Erfolgsrechnung

26.4.2023-31.12.2023

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	84 944.91
Negativzinsen	-5 097.30
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 184 966.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	143 431.77
Total Ertrag	2 408 246.04
Aufwand	
Passivzinsen	-2 087.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I CHF	-174 977.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I CHF H	-53 929.38
Sonstige Aufwendungen	-749.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-21 840.48
Total Aufwand	-253 584.29
Nettoertrag	2 154 661.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-222 823.56
Realisierter Erfolg	1 931 838.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 803 278.81
Gesamterfolg	-871 440.62

Verwendung des Erfolges

26.4.2023-31.12.2023

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 154 661.75
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 154 661.75
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-754 131.61
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 400 530.14
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

26.4.2023-31.12.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	92 534 474.53
Gesamterfolg	-871 440.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	91 663 033.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

26.4.2023-31.12.2023

Klasse I CHF	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	723 274,4000
Zurückgenommene Anteile	-11 736,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	711 538,4000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 711 538,4000

Klasse I CHF H	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	220 886,5000
Zurückgenommene Anteile	-3 046,6000
Bestand Ende Berichtsperiode	217 839,9000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 217 839,9000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I CHF

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.323
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.813
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.510

Klasse I CHF H

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.301
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.805
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.496

Inventar des Fondsvermögens

Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Notes, fester Zins							
EUR							
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.70000% 19-12.09.31*	EUR	500 000		500 000	389 042	0,42	
CRH FUNDING BV-REG-S 1.62500% 20-05.05.30*	EUR	460 000		460 000	389 441	0,42	
ENGIE SA-REG-S 0.50000% 19-24.10.30*	EUR	300 000		300 000	233 004	0,25	
NASDAQ INC 0.90000% 21-30.07.33*	EUR	810 000		810 000	596 330	0,65	
Total EUR					1 607 817	1,75	
GBP							
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 5.75000% 99-07.12.28*	GBP	170 000		170 000	192 332	0,21	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.62500% 15-18.12.25*	GBP	120 000	120 000				
Total GBP					192 332	0,21	
USD							
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26*	USD	400 000		400 000	311 721	0,34	
ALLY FINANCIAL INC 7.10000% 22-15.11.27*	USD	570 000		570 000	498 618	0,54	
AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32*	USD	170 000		170 000	147 021	0,16	
AMERICAN EXPRESS CO 5.85000% 22-05.11.27*	USD	460 000		460 000	403 705	0,44	
AMERICAN TOWER CORP 2.95000% 19-15.01.25*	USD	120 000		120 000	98 534	0,11	
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 4.45000% 22-01.06.32*	USD	120 000		120 000	100 470	0,11	
AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53*	USD	500 000		500 000	442 744	0,48	
APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32*	USD	170 000		170 000	134 480	0,15	
AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31*	USD	460 000		460 000	339 413	0,37	
AUTOZONE INC 4.50000% 23-01.02.28*	USD	170 000		170 000	142 091	0,15	
BOSTON PROPERTIES LP 2.75000% 16-01.10.26*	USD	900 000		900 000	702 577	0,77	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.12500% 20-15.06.39*	USD	400 000		400 000	303 349	0,33	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.55000% 22-15.03.42*	USD	400 000		400 000	275 456	0,30	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.55000% 20-13.11.50*	USD	460 000		460 000	245 438	0,27	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95000% 22-15.03.32*	USD	250 000		250 000	186 974	0,20	
CAMPBELL SOUP CO 3.95000% 18-15.03.25*	USD	900 000		900 000	745 693	0,81	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.45000% 18-20.01.49*	USD	540 000		540 000	420 933	0,46	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.40000% 22-05.08.52*	USD	540 000		540 000	426 672	0,47	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31*	USD	170 000		170 000	132 686	0,14	
CBS CORP 4.60000% 15-15.01.45*	USD	540 000		540 000	345 627	0,38	
CGI INC 2.30000% 22-14.09.31*	USD	250 000		250 000	172 029	0,19	
CHEVRON CORP 1.99500% 20-11.05.27*	USD	145 000		145 000	113 259	0,12	
CIGNA CORP 4.80000% 19-15.08.38*	USD	170 000		170 000	138 338	0,15	
COCA-COLA CO 3.45000% 20-25.03.30*	USD	500 000		500 000	404 113	0,44	
COCA-COLA CO/THE 1.45000% 20-01.06.27*	USD	500 000		500 000	384 495	0,42	
COCA-COLA CO/THE 2.25000% 21-05.01.32*	USD	300 000		300 000	220 241	0,24	
COCA-COLA CO/THE 2.60000% 20-01.06.50*	USD	400 000		400 000	232 548	0,25	
COMCAST CORP 1.50000% 20-15.02.31*	USD	460 000		460 000	317 288	0,35	
COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30*	USD	380 000		380 000	273 969	0,30	
CVS HEALTH CORP 1.87500% 20-28.02.31*	USD	750 000		750 000	519 487	0,57	
DEVON ENERGY CORP 5.00000% 15-15.06.45*	USD	450 000		450 000	334 345	0,36	
DOW CHEMICAL CO/THE 6.90000% 22-15.05.53*	USD	630 000		630 000	637 192	0,69	
EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42*	USD	380 000		380 000	293 070	0,32	
EATON CORP 4.15000% 22-15.03.33*	USD	120 000		120 000	98 815	0,11	
EATON CORP 4.70000% 22-23.08.52*	USD	380 000		380 000	314 887	0,34	
ELI LILLY & CO-REG-S 4.95000% 23-27.02.63*	USD	700 000		700 000	610 266	0,67	
ENBRIDGE INC 2.50000% 21-01.08.33*	USD	500 000		500 000	344 619	0,38	
EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29*	USD	300 000		300 000	231 900	0,25	
FEDEX CORP 3.25000% 16-01.04.26*	USD	270 000		270 000	219 582	0,24	
FEDEX CORP 3.90000% 15-01.02.35*	USD	170 000		170 000	130 677	0,14	
FEDEX CORP 4.95000% 18-17.10.48*	USD	540 000		540 000	431 096	0,47	
GENERAL MILLS INC 4.20000% 18-17.04.28*	USD	300 000		300 000	248 999	0,27	
GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32*	USD	500 000		500 000	430 274	0,47	
GILEAD SCIENCES INC 4.60000% 15-01.09.35*	USD	300 000		300 000	249 748	0,27	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26*	USD	170 000		170 000	137 771	0,15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 15-23.01.25*	USD	900 000		900 000	742 757	0,81	
GOODMAN US FINANCE THREE LLC-REG-S 3.70000% 17-15.03.28*	USD	400 000		400 000	313 179	0,34	
GRUPO BIMBO SAB DE CV-REG-S 4.70000% 17-10.11.47*	USD	200 000		200 000	148 972	0,16	
GRUPO TELEVISIA SAB 5.00000% 14-13.05.45*	USD	380 000		380 000	273 952	0,30	
GRUPO TELEVISIA SAB 5.25000% 19-24.05.49*	USD	580 000		580 000	433 087	0,47	
HALLIBURTON CO 2.92000% 20-01.03.30*	USD	145 000		145 000	109 747	0,12	
HALLIBURTON CO 4.85000% 15-15.11.35*	USD	145 000		145 000	120 109	0,13	
HALLIBURTON CO 5.00000% 15-15.11.45*	USD	410 000		410 000	334 895	0,37	
HOME DEPOT INC 4.95000% 22-15.09.52*	USD	540 000		540 000	459 238	0,50	
HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44*	USD	540 000		540 000	449 699	0,49	
HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32*	USD	170 000		170 000	145 970	0,16	
HUMANA INC 5.75000% 22-01.03.28*	USD	200 000		200 000	174 917	0,19	
HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 4.00000% 18-15.05.25*	USD	450 000	300 000	150 000	123 794	0,13	
INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53*	USD	300 000		300 000	272 975	0,30	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 17-27.01.27*	USD	900 000		900 000	729 846	0,80	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 2.40000% 21-01.03.31*	USD	900 000		900 000	639 997	0,70	
JOHNSON & JOHNSON 3.62500% 17-03.03.37*	USD	170 000		170 000	131 618	0,14	
JOHNSON & JOHNSON 3.50000% 17-15.01.48*	USD	400 000		400 000	283 308	0,31	
KEURIG DR PEPPER INC 3.95000% 22-15.04.29*	USD	550 000		550 000	451 285	0,49	
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.70000% 12-01.11.42*	USD	450 000		450 000	324 753	0,35	
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 7.30000% 02-15.08.33*	USD	145 000		145 000	138 175	0,15	
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.80000% 05-15.03.35*	USD	200 000		200 000	171 385	0,19	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 16-15.07.45*	USD	900 000		900 000	740 929	0,81	
LEAR CORP 3.80000% 17-15.09.27*	USD	400 000		400 000	324 344	0,35	
LOWE'S COS INC 5.62500% 22-15.04.53*	USD	900 000		900 000	794 167	0,87	
MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 19-15.12.26*	USD	230 000		230 000	195 691	0,21	
MASTERCARD INC 2.00000% 21-18.11.31*	USD	170 000		170 000	120 678	0,13	
MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33*	USD	250 000		250 000	216 231	0,24	
MERCK & CO INC 2.75000% 21-10.12.51*	USD	750 000		750 000	433 889	0,47	
MERCK & CO INC 4.00000% 19-07.03.49*	USD	540 000		540 000	399 357	0,44	
MERCK & CO INC STEP-UP 03-01.12.33*	USD	170 000		170 000	167 993	0,18	
MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52*	USD	1 250 000		1 250 000	776 460	0,85	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 3.00000% 22-17.03.32*	USD	350 000		350 000	261 452	0,29	

Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NEWMONT CORP 2.60000% 21-15.07.32*	USD	170 000		170 000	122 305	0,13	
NEWMONT GOLDCORP CORP 4.87500% 12-15.03.42*	USD	540 000		540 000	441 210	0,48	
NISOURCE INC 3.60000% 20-01.05.30*	USD	370 000		370 000	289 748	0,32	
NISOURCE INC 4.37500% 17-15.05.47*	USD	540 000		540 000	391 773	0,43	
NORFOLK SOUTHERN CORP 3.05000% 20-15.05.50*	USD	540 000		540 000	323 262	0,35	
NORTHERN TRUST CORP 3.15000% 19-03.05.29*	USD	460 000		460 000	364 551	0,40	
NVIDIA CORP 2.00000% 21-15.06.31*	USD	170 000		170 000	122 638	0,13	
ONEOK INC 6.35000% 20-15.01.31*	USD	225 000		225 000	202 247	0,22	
ORACLE CORP 5.80000% 22-10.11.25*	USD	900 000		900 000	769 296	0,84	
PEPSICO INC 3.45000% 16-06.10.46*	USD	400 000		400 000	278 230	0,30	
PEPSICO INC 3.60000% 22-18.02.28*	USD	450 000		450 000	370 754	0,40	
PFIZER INC 4.00000% 16-15.12.36*	USD	170 000		170 000	135 039	0,15	
PFIZER INC 4.12500% 16-15.12.46*	USD	400 000		400 000	299 393	0,33	
PHILLIPS 66 5.87500% 13-01.05.42*	USD	650 000		650 000	590 228	0,64	
PROGRESSIVE CORP/THE 3.00000% 22-15.03.32*	USD	170 000		170 000	127 639	0,14	
PROLOGIS LP 2.12500% 20-15.04.27*	USD	210 000		210 000	163 269	0,18	
QUALCOMM INC 4.65000% 15-20.05.35*	USD	290 000		290 000	249 651	0,27	
QUALCOMM INC 5.40000% 22-20.05.33*	USD	360 000		360 000	327 124	0,36	
QUEST DIAGNOSTICS INC 4.20000% 19-30.06.29*	USD	290 000		290 000	239 540	0,26	
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26*	USD	240 000		240 000	205 631	0,22	
SALESFORCE.COM INC 1.95000% 21-15.07.31*	USD	170 000		170 000	122 204	0,13	
SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.45000% 20-02.06.25*	USD	630 000		630 000	515 049	0,56	
SCHLUMBERGER FINANCE CANADA LTD 1.40000% 20-17.09.25*	USD	630 000		630 000	502 629	0,55	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 17-01.06.27*	USD	270 000		270 000	219 349	0,24	
STARBUCKS CORP 3.50000% 20-15.11.50*	USD	500 000		500 000	326 654	0,36	
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.04000% 19-16.07.29*	USD	580 000		580 000	442 915	0,48	
SUNCOR ENERGY INC 4.00000% 17-15.11.47*	USD	380 000		380 000	253 054	0,28	
SUNCOR ENERGY INC 5.35000% 03-15.07.33*	USD	120 000		120 000	97 927	0,11	
SWEDBANK AB-REG-S 1.53800% 21-16.11.26*	USD	250 000		250 000	191 828	0,21	
TEE LAUDER COS INC/THE 1.95000% 21-15.03.31*	USD	800 000		800 000	563 962	0,61	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.90000% 21-15.09.31*	USD	170 000		170 000	122 119	0,13	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.40000% 22-10.11.25*	USD	900 000		900 000	769 191	0,84	
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	200 000		200 000	162 449	0,18	
UNION PACIFIC CORP 4.95000% 23-15.05.53*	USD	900 000		900 000	773 316	0,84	
UNITED PARCEL SERVICE INC 3.75000% 17-15.11.47*	USD	400 000		400 000	284 783	0,31	
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.50000% 23-15.04.33*	USD	750 000		750 000	627 228	0,68	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.81200% 17-15.03.39*	USD	500 000		500 000	406 862	0,44	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.00000% 20-22.03.50*	USD	500 000		500 000	349 719	0,38	
VODAFONE GROUP PLC 6.15000% 07-27.02.37*	USD	270 000		270 000	245 821	0,27	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.20000% 20-15.04.30*	USD	380 000	380 000				
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD	380 000		380 000	284 564	0,31	
WELLTOWER OP LLC 3.85000% 22-15.06.32*	USD	170 000		170 000	132 298	0,14	
ZOETIS INC 4.70000% 13-01.02.43*	USD	650 000		650 000	523 219	0,57	
ZOETIS INC 5.60000% 22-16.11.32*	USD	250 000		250 000	225 541	0,25	
Total USD					39 454 268	43,02	
Total Notes, fester Zins					41 254 417	44,98	
Notes, variabler Zins							
EUR							
AIB GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 22-04.07.26*	EUR	630 000		630 000	585 618	0,64	
ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 16-08.06.48*	EUR	730 000		730 000	698 421	0,76	
ING GROEP NV-REG-S 2.125%/VAR 22-23.05.26*	EUR	800 000		800 000	727 457	0,79	
MAPFRE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 18-07.09.48*	EUR	200 000		200 000	179 305	0,20	
Total EUR					2 190 801	2,39	
GBP							
AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 01-14.11.36*	GBP	170 000		170 000	186 438	0,20	
JUST GROUP PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 20-15.04.31*	GBP	400 000		400 000	424 943	0,46	
Total GBP					611 381	0,67	
USD							
BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33*	USD	170 000		170 000	141 540	0,15	
BANK OF AMERICA CORP 4.827%/VAR 22-22.07.26*	USD	900 000		900 000	751 641	0,82	
BARCLAYS PLC 7.437%/VAR 22-02.11.33*	USD	400 000	400 000				
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 7.624%/VAR 23-30.10.31*	USD	500 000		500 000	462 439	0,50	
CITIGROUP INC 4.910%/VAR 22-24.05.33*	USD	200 000		200 000	164 806	0,18	
CITIGROUP INC 5.610%/VAR 22-29.09.26*	USD	700 000		700 000	593 447	0,65	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.102%/VAR 22-24.02.33*	USD	170 000		170 000	122 822	0,13	
HSBC HOLDINGS PLC 7.336%/VAR 22-03.11.26*	USD	900 000		900 000	786 312	0,86	
JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33*	USD	170 000		170 000	141 468	0,15	
JPMORGAN CHASE 4.323%/VAR 22-26.04.28*	USD	1 100 000		1 100 000	912 054	0,99	
JPMORGAN CHASE 4.586%/VAR 22-26.04.33*	USD	170 000		170 000	138 237	0,15	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.414%/VAR 22-13.09.28*	USD	580 000		580 000	494 758	0,54	
MORGAN STANLEY 5.424%/VAR 23-21.07.34*	USD	500 000		500 000	427 086	0,47	
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 7.776%/VAR 22-16.11.25*	USD	900 000		900 000	771 885	0,84	
US BANCORP 4.548%/VAR 22-22.07.28*	USD	630 000	400 000	230 000	190 725	0,21	
Total USD					6 099 219	6,65	
Total Notes, variabler Zins					8 901 400	9,71	
Medium-Term Notes, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP LTD 4.05000% 22-12.05.25*	AUD	200 000		200 000	114 144	0,12	
Total AUD					114 144	0,12	
EUR							
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.62500% 18-31.01.28*	EUR	200 000		200 000	150 393	0,16	
AXA SA-REG-S 3.75000% 22-12.10.30*	EUR	220 000		220 000	215 609	0,24	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.50000% 20-04.02.27*	EUR	400 000		400 000	341 010	0,37	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 3.87500% 23-26.01.28*	EUR	200 000		200 000	188 604	0,21	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 22-22.02.25*	EUR	900 000	900 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 3.62500% 22-01.09.29*	EUR	700 000		700 000	652 984	0,71	
BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28*	EUR	200 000		200 000	187 927	0,20	
CARREFOUR SA-REG-S 4.12500% 22-12.10.28*	EUR	200 000		200 000	193 385	0,21	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.00000% 23-18.01.33*	EUR	500 000		500 000	488 314	0,53	
DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26*	EUR	900 000		900 000	780 304	0,85	

Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DANONE SA-REG-S 1.20800% 16-03.11.28*		EUR 200 000		200 000	173 289	0,19	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.00000% 22-29.11.27*		EUR 500 000		500 000	477 479	0,52	
EASYJET PLC-REG-S 0.87500% 19-11.06.25*		EUR 300 000		300 000	267 847	0,29	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*		EUR 190 000		190 000	166 766	0,18	
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 2.87500% 14-11.03.24*		EUR 800 000		800 000	741 730	0,81	
GECINA SA-REG-S 0.87500% 22-25.01.33*		EUR 100 000		100 000	76 580	0,08	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 17-13.09.27*		EUR 400 000		400 000	354 637	0,39	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 5.25000% 22-13.01.30*		EUR 420 000		420 000	418 357	0,46	
KERING SA-REG-S 1.87500% 22-05.05.30*		EUR 400 000		400 000	350 717	0,38	
LINDE FINANCE BV-REG-S 1.00000% 16-20.04.28*		EUR 220 000		220 000	192 377	0,21	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND I-REG-S 3.75000% 22-05.12.30*		EUR 640 000		640 000	610 576	0,67	
NN GROUP NV-REG-S 1.62500% 17-01.06.27*		EUR 190 000		190 000	169 806	0,19	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.87500% 18-26.06.23*		EUR 900 000	900 000				
ORANGE SA-REG-S 0.87500% 16-03.02.27*		EUR 400 000		400 000	350 277	0,38	
PROSUS NV-REG-S 1.28800% 21-13.07.29*		EUR 540 000		540 000	407 291	0,44	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26*		EUR 500 000		500 000	447 767	0,49	
RYANAIR DAC-REG-S 0.87500% 21-25.05.26*		EUR 300 000		300 000	263 256	0,29	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.50000% 19-15.01.28*		EUR 300 000		300 000	265 656	0,29	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 20-07.04.28*		EUR 190 000		190 000	167 049	0,18	
SIEMENS FINANCIERIGSMATSCHAPIJ NV-REG-S 3.00000% 22-08.09.33*		EUR 600 000		600 000	557 865	0,61	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.00000% 22-16.11.27*		EUR 500 000		500 000	475 733	0,52	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26*		EUR 640 000		640 000	546 810	0,60	
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.12500% 03-25.11.33*		EUR 900 000		900 000	1 039 526	1,13	
VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.62500% 23-25.05.27*		EUR 300 000		300 000	283 643	0,31	
VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30*		EUR 100 000		100 000	98 127	0,11	
Total EUR					12 101 692	13,20	
GBP							
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.37500% 19-11.03.29*		GBP 220 000		220 000	217 581	0,24	
BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 16-12.02.27*		GBP 220 000	220 000				
CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 19-10.10.35*		GBP 650 000		650 000	517 479	0,56	
CENTRICA PLC-REG-S 4.25000% 12-12.09.44*		GBP 200 000		200 000	186 468	0,20	
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.25000% 02-03.06.30*		GBP 170 000		170 000	197 597	0,22	
KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 5.75000% 09-17.09.29*		GBP 140 000		140 000	157 868	0,17	
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 2.75000% 19-06.02.35*		GBP 120 000		120 000	103 837	0,11	
TELIA CO AB-REG-S 4.37500% 12-05.12.42*		GBP 150 000		150 000	142 871	0,16	
Total GBP					1 523 701	1,66	
USD							
BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27*		USD 170 000		170 000	136 134	0,15	
BANK OF NEW YORK CO INC 0.75000% 21-28.01.26*		USD 900 000		900 000	697 875	0,76	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 4.90000% 22-17.01.25*		USD 630 000		630 000	530 211	0,58	
CBS CORP 7.87500% 00-30.07.30*		USD 370 000		370 000	337 535	0,37	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.15000% 22-15.09.27*		USD 320 000		320 000	267 584	0,29	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.70000% 19-13.03.51*		USD 250 000		250 000	166 193	0,18	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.10000% 20-10.03.30*		USD 540 000		540 000	398 217	0,43	
Total USD					2 533 747	2,76	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					16 273 284	17,74	
Medium-Term Notes, variabler Zins							
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.597%/VAR 22-07.09.38*		EUR 100 000		100 000	95 192	0,10	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.125%/VAR 22-10.11.28*		EUR 300 000		300 000	293 138	0,32	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30*		EUR 500 000		500 000	400 461	0,44	
CAIXABANK SA-REG-S 3.375%/VAR 22-14.11.30*		EUR 400 000		400 000	401 005	0,44	
DNB BANK ASA-REG-S 3.125%/VAR 22-21.09.27*		EUR 900 000		900 000	833 705	0,91	
NATWEST GROUP PLC-REG-S 4.067%/VAR 22-06.09.28*		EUR 540 000		540 000	510 986	0,56	
UNICREDIT SPA-REG-S 4.800%/VAR 23-17.01.29*		EUR 300 000		300 000	291 494	0,32	
Total EUR					2 825 980	3,08	
GBP							
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31*		GBP 540 000		540 000	641 440	0,70	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-26.11.49*		GBP 220 000		220 000	212 143	0,23	
Total GBP					853 583	0,93	
USD							
BANK OF AMERICA CORP 2.831%/VAR 20-24.01.51*		USD 300 000		300 000	170 584	0,19	
MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31*		USD 540 000		540 000	418 689	0,46	
MORGAN STANLEY 4.679%/VAR 22-17.07.26*		USD 1 200 000		1 200 000	1 000 287	1,09	
Total USD					1 589 560	1,73	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					5 269 123	5,75	
Anleihen, fester Zins							
EUR							
CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 1.75000% 18-03.09.30*		EUR 500 000		500 000	434 082	0,47	
ELI LILLY & CO 1.37500% 21-14.09.61*		EUR 400 000		400 000	232 031	0,25	
SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31*		EUR 500 000		500 000	433 692	0,47	
WOLTERS KLUWER NV-REG-S 3.75000% 23-03.04.31*		EUR 250 000		250 000	240 976	0,26	
Total EUR					1 340 782	1,46	
GBP							
AMGEN INC-REG-S 4.00000% 12-13.09.29*		GBP 120 000	120 000				
Total GBP						0,00	
USD							
ASTRAZENECA PLC 6.45000% 07-15.09.37*		USD 500 000		500 000	491 812	0,54	
COMMONWEALTH EDISON CO 3.70000% 18-15.08.28*		USD 170 000		170 000	138 304	0,15	
CONOCOPHILLIPS 5.90000% 08-15.05.38*		USD 240 000		240 000	217 449	0,24	
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.00000% 18-01.12.28*		USD 230 000		230 000	189 233	0,21	
DEVON ENERGY CORP 7.95000% 02-15.04.32*		USD 190 000		190 000	185 907	0,20	
KELLOGG CO 7.45000% 01-01.04.31*		USD 400 000		400 000	385 618	0,42	
NORFOLK SOUTHERN CORP 5.64000% 05-17.05.29*		USD 260 000		260 000	228 245	0,25	
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26*		USD 450 000		450 000	361 427	0,39	

Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32*	USD	170 000		170 000	126 780	0,14	
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.35000% 23-01.04.53*	USD	450 000		450 000	383 170	0,42	
SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38*	USD	190 000		190 000	170 881	0,19	
Total USD					2 878 826	3,14	
Total Anleihen, fester Zins					4 219 608	4,60	
Anleihen, variabler Zins							
EUR							
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	500 000		500 000	430 557	0,47	
Total EUR					430 557	0,47	
GBP							
M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51*	GBP	540 000		540 000	551 710	0,60	
Total GBP					551 710	0,60	
Total Anleihen, variabler Zins					982 268	1,07	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					76 900 100	83,85	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

CAD							
BANK OF NOVA SCOTIA 3.10000% 18-02.02.28*	CAD	1 000 000		1 000 000	613 807	0,67	
TORONTO-DOMINION BANK 2.66700% 22-09.09.25*	CAD	1 000 000		1 000 000	617 171	0,67	
Total CAD					1 230 978	1,34	

USD

BAXTER INTERNATIONAL INC 1.32200% 22-29.11.24*	USD	100 000		100 000	81 061	0,09	
CARRIER GLOBAL CORP 2.70000% 20-15.02.31*	USD	380 000		380 000	279 416	0,30	
CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25*	USD	630 000		630 000	531 370	0,58	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.10000% 21-15.07.27*	USD	900 000		900 000	787 321	0,86	
DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55000% 22-15.01.28*	USD	460 000		460 000	394 393	0,43	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25*	USD	900 000		900 000	776 530	0,85	
INTEL CORP 4.00000% 12-15.12.32*	USD	250 000		250 000	203 335	0,22	
MARATHON PETROLEUM CORP 4.50000% 19-01.04.48*	USD	450 000		450 000	317 091	0,35	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.94400% 23-12.01.28*	USD	570 000		570 000	485 146	0,53	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.10000% 19-15.09.49*	USD	540 000		540 000	325 099	0,35	
OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30*	USD	380 000		380 000	284 394	0,31	
PROGRESSIVE CORP 3.95000% 20-26.03.50*	USD	540 000		540 000	383 878	0,42	
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.93000% 21-13.12.28*	USD	400 000		400 000	300 556	0,33	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32*	USD	400 000		400 000	280 024	0,31	
Total USD					5 429 613	5,92	

Total Notes, fester Zins

6 660 591 7,26

Notes, variabler Zins

USD							
BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28*	USD	690 000		690 000	605 792	0,66	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.354%/VAR 22-13.09.28*	USD	520 000		520 000	443 748	0,48	
STATE STREET CORP 5.820%/VAR 22-04.11.28*	USD	540 000		540 000	471 588	0,51	
Total USD					1 521 128	1,66	

Total Notes, variabler Zins

1 521 128 1,66

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD							
WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28*	AUD	200 000		200 000	115 661	0,13	
Total AUD					115 661	0,13	

USD

ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32*	USD	170 000		170 000	163 529	0,18	
Total USD					163 529	0,18	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

279 190 0,30

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD							
TRUIST FINANCIAL CORP 4.12300%/VAR 22-06.06.28*	USD	630 000	400 000	230 000	186 526	0,20	
Total USD					186 526	0,20	

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

186 526 0,20

Anleihen, fester Zins

USD							
COMMONWEALTH EDISON CO 3.20000% 19-15.11.49*	USD	540 000		540 000	326 039	0,36	
Total USD					326 039	0,36	

Total Anleihen, fester Zins

326 039 0,36

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

8 973 474 9,78

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

CAD							
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.75000% 22-07.03.25**	CAD	1 000 000		1 000 000	621 933	0,68	
Total CAD					621 933	0,68	

Total Notes, fester Zins

621 933 0,68

Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins							
AUD							
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.40000% 22-18.08.27**	AUD	250 000		250 000	142 718	0,16	
Total AUD					142 718	0,16	
CAD							
ROYAL BANK OF CANADA 3.36900% 22-29.09.25**	CAD	1 000 000		1 000 000	624 106	0,68	
Total CAD					624 106	0,68	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					766 824	0,84	
Anleihen, fester Zins							
JPY							
TOYOTA MOTOR CORP 0.10000% 21-27.03.26**	JPY	80 000 000		80 000 000	475 321	0,53	
Total JPY					475 321	0,53	
Total Anleihen, fester Zins					475 321	0,53	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					1 864 078	2,04	
Total Wertschriften					87 737 652	95,67	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					2 182 445	2,38	
Derivative Finanzinstrumente					742 764	0,81	
Sonstige Vermögenswerte					1 049 327	1,14	
Gesamtfondsvermögen					91 712 188	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-20 137		
Andere Verbindlichkeiten					-29 017		
Nettofondsvermögen					91 663 034		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	85 873 574	93,63
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 606 842	2,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	88 480 416	96,48

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	165 000	CHF	92 765	19.01.2024	-1 864	0.00
CAD	990 000	CHF	636 471	19.01.2024	5 667	0.01
JPY	20 500 000	CHF	124 610	19.01.2024	2 108	0.00
GBP	770 000	CHF	847 655	19.01.2024	23 078	0.03
EUR	4 650 000	CHF	4 404 899	19.01.2024	87 052	0.09
USD	15 400 000	CHF	13 500 271	19.01.2024	565 102	0.62
JPY	1 060 000	CHF	6 558	19.01.2024	224	0.00
USD	770 000	CHF	697 621	19.01.2024	50 862	0.06
EUR	235 000	CHF	225 757	19.01.2024	7 543	0.00
CAD	50 000	CHF	33 585	19.01.2024	1 726	0.00
GBP	40 000	CHF	44 048	19.01.2024	1 212	0.00
AUD	8 000	CHF	4 642	19.01.2024	54	0.00
					742 764	0.81

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	218 522	AUD	370 000	02.05.2023
CHF	70 860	AUD	120 000	02.05.2023
CHF	299 761	JPY	45 600 000	08.05.2023
CHF	99 551	JPY	15 150 000	08.05.2023
EUR	3 500 000	CHF	3 434 624	05.06.2023
CAD	710 000	CHF	462 140	05.06.2023
USD	11 450 000	CHF	10 162 047	05.06.2023
GBP	560 000	CHF	619 917	05.06.2023
JPY	15 150 000	CHF	99 647	05.06.2023
AUD	120 000	CHF	70 690	05.06.2023
EUR	1 250 000	CHF	1 220 456	05.06.2023
GBP	188 000	CHF	211 289	05.06.2023
JPY	5 770 000	CHF	38 344	05.06.2023
CAD	260 000	CHF	173 147	05.06.2023
AUD	40 000	CHF	24 067	05.06.2023
USD	4 050 000	CHF	3 613 896	05.06.2023
AUD	150 000	CHF	88 095	08.09.2023
CAD	990 000	CHF	657 756	08.09.2023
JPY	21 000 000	CHF	137 193	08.09.2023
EUR	4 800 000	CHF	4 645 440	08.09.2023
GBP	700 000	CHF	784 770	08.09.2023
USD	15 040 000	CHF	13 536 000	08.09.2023
AUD	165 000	CHF	92 765	19.01.2024
CAD	990 000	CHF	636 471	19.01.2024
JPY	20 500 000	CHF	124 610	19.01.2024
GBP	770 000	CHF	847 655	19.01.2024
EUR	4 650 000	CHF	4 404 899	19.01.2024
USD	15 400 000	CHF	13 500 271	19.01.2024
JPY	1 060 000	CHF	6 558	19.01.2024
USD	770 000	CHF	697 621	19.01.2024
EUR	235 000	CHF	225 757	19.01.2024
CAD	50 000	CHF	33 585	19.01.2024
GBP	40 000	CHF	44 048	19.01.2024
AUD	8 000	CHF	4 642	19.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse I CHF: 0,39% p.a.
Klasse I CHF H: 0,39% p.a.

- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
Klasse I CHF: 1,50% p.a.
Klasse I CHF H: 1,50% p.a.
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert für die letzten 12 Monate:

Klasse I CHF:	0,39%
Klasse I CHF H:	0,39%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.574300	GBP 1 = CHF	1.072935
CAD 1 = CHF	0.638291	JPY 1 = CHF	0.005970
EUR 1 = CHF	0.929729	USD 1 = CHF	0.841650

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Vermögen des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 Schweizer Franken gerundet.

Basel, 25. April 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

BKB Sustainable, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BKB Sustainable

mit den Teilvermögen

- ▶ Equities Switzerland
- ▶ Bonds CHF Domestic
- ▶ Bonds CHF Foreign
- ▶ Swiss Equities Momentum Select¹
- ▶ Global Equities Momentum Select¹
- ▶ Global Corporate Bonds²

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

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 53) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

¹ Erfolgsrechnungen für den Zeitraum vom 11. August 2022 bis 31. Dezember 2023 für die Teilvermögen – Swiss Equities Momentum Select und - Global Equities Momentum Select

² Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 26. April 2023 bis 31. Dezember 2023 für das Teilvermögen – Global Corporate Bonds



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung 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 zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf 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 Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Sonstige Informationen

Bericht des Portfoliomanagers:

BKB Sustainable – Equities Switzerland

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Die investierbaren Aktienanlagen haben sich im 2023 aus relativer Sicht positiv entwickelt.

BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht.

Die Portfolio- sowie die Benchmark-Performance waren im vergangenen Jahr positiv. Der grösste absolute Werttreiber war die Zinssensitivität, welche die Gesamtjahresrendite deutlich positiv beeinflusste.

BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht.

Die Portfolio- sowie die Benchmark-Performance waren im vergangenen Jahr positiv. Der grösste absolute Werttreiber war die Zinssensitivität, welche die Gesamtjahresrendite deutlich positiv beeinflusste.

BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Der Fonds erzielte im Jahr 2023 eine Performance von 6.1%. Die Strategie basiert darauf in Momentum Aktien zu investieren, die einen stabilen Trend aufweisen. Signifikant übergewichtet waren die Sektoren Finanzen und Industrie, während der Pharma-Sektor und die nicht-zyklischen Konsumgüter am stärksten untergewichtet waren.

BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Der Fonds erzielte im Jahr 2023 eine Performance von -2.1%. Die Strategie basiert darauf in diejenigen Aktien zu investieren, die ein hohes Momentum aufweisen. Im Verlauf des Jahres waren der IT-Sektor und Energie signifikant übergewichtet, während die nicht-zyklischen Konsumgüter am stärksten untergewichtet waren.

BKB Sustainable – Global Corporate Bonds

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht.

Die Portfolio Performance der währungsgesicherten Anteilsklasse war im vergangenen Jahr positiv. Der grösste absolute Treiber war die Zinssensitivität, welche die Gesamtjahresrendite deutlich positiv beeinflusste. Gleichzeitig hat die Abwertung des US Dollars und Euros gegenüber dem Schweizer Franken zu einer negativen Gesamtrendite der währungs-ungesicherten Anteilsklasse geführt.