

AKB VORSORGE 45 CHF ESG FOKUS

Halbjahresbericht per 31.05.2023

Teilvermögen des AKB Portfoliofonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	43663752	CHF
VT	43663756	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.07.2023

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	10
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Fussnoten	11
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

Anlageentscheide Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.12.2022	01.12.2021	01.12.2020	01.12.2019
	bis	31.05.2023	30.11.2022	30.11.2021	30.11.2020
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		325'847'493.60	291'822'916.91	271'787'287.09	194'333'699.51
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		63'743'794.59	50'528'960.98	31'035'628.66	5'586'246.92
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		606'124.016	482'181.922	266'326.113	51'701.645
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		105.17	104.79	116.53	108.05
Ausschüttung je Anteil		-	1.15	0.80	1.00
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.09 %	1.09 %	1.09 %	1.09 %
Klasse VT	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		262'103'699.01	241'293'955.93	240'751'658.43	188'747'452.59
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'425'153.043	2'265'610.246	2'047'406.351	1'746'816.257
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.08	106.50	117.59	108.05
Thesaurierung je Anteil		-	1.18	1.07	1.11
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.09 %	1.09 %	1.09 %	1.09 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse A	-2.53 %	-13.68 %	9.18 %	3.85 %
Klasse VT	-2.53 %	-13.69 %	9.18 %	3.85 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.05.2023	30.11.2022
Bankguthaben auf Sicht	15'641'928.67	16'992'633.53
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	29'235'556.09	25'575'057.98
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	280'181'925.16	248'893'977.44
Sonstige Vermögenswerte	1'003'571.64	530'775.93
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	326'062'981.56	291'992'444.88
Andere Verbindlichkeiten	-215'487.96	-169'527.97
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	325'847'493.60	291'822'916.91

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.12.2022 31.05.2023	01.12.2021 30.11.2022
Klasse A			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		482'181.922	266'326.113
Ausgegebene Anteile		136'781.413	247'046.754
Zurückgenommene Anteile		-12'839.319	-31'190.945
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		606'124.016	482'181.922
Klasse VT			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'265'610.246	2'047'406.351
Ausgegebene Anteile		257'718.974	417'400.819
Zurückgenommene Anteile		-98'176.177	-199'196.924
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'425'153.043	2'265'610.246

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.12.2022 31.05.2023	01.12.2021 30.11.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		291'822'916.91	271'787'287.09
Ausbezahlte Ausschüttung		-652'624.55	-242'218.02
Saldo aus dem Anteilverkehr		30'043'162.79	47'708'533.33
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		4'634'038.45	-27'430'685.49
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		325'847'493.60	291'822'916.91

Erfolgsrechnung

	von bis	01.12.2022 31.05.2023	01.12.2021 30.11.2022
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		900.75	2.25
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-20.23	-106'602.66
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		0.00	4'663.80
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		277'653.85	457'270.98
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		2'357'523.11	3'205'204.38
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	1'420'691.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		58'773.74	239'491.75
Total Ertrag		2'694'831.22	5'220'722.44
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-1'077'772.81	-1'947'066.13
Sonstige Aufwendungen		948.74	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-19'097.84	-67'503.16
Total Aufwand		-1'095'921.91	-2'014'569.29
Nettoertrag / Verlust			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'776'704.31	-40'850.37
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		94'340.25	177'774.80
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-1'420'691.94
Realisierter Erfolg		-83'454.75	1'922'385.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'717'493.20	-29'353'071.13
Gesamterfolg		4'634'038.45	-27'430'685.49

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							73'781'900.72	22.63	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							29'235'556.09	8.97	
US961214CX95	2.8500 % WSTP 2.85 05/13/26	250	0	0	250 USD	94.96%	217'028.35	0.07	a)
XS1412417617	1.2500 % NAB 1 1/4 05/18/26 GMTN	160	0	0	160 EUR	94.25%	146'970.37	0.05	a)
AU							363'998.72	0.11	
BE0002767482	0.1250 % GBLBBB 0 1/8 01/28/31	300	0	0	300 EUR	76.79%	224'497.89	0.07	a)
BE							224'497.89	0.07	
US06367WHH97	3.3000 % BMO 3.3 02/05/24 E	180	0	0	180 USD	98.42%	161'947.16	0.05	a)
US78016EZM29	0.8750 % RY 0 7/8 01/20/26 GMTN	250	0	0	250 USD	90.12%	205'964.85	0.06	a)
CA							367'912.01	0.11	
DE0001102432	1.2500 % DBR 1 1/4 08/15/48	350	750	0	1'100 EUR	78.75%	844'202.91	0.26	a)
DE0001102440	0.5000 % DBR 0 1/2 02/15/28	275	0	0	275 EUR	92.31%	247'395.25	0.08	a)
DE000A13SWG1	1.2500 % PBBGR 1 1/4 04/20/35 EMTN	180	0	0	180 EUR	81.18%	142'405.08	0.04	a)
DE000A14KJF5	1.0000 % SAPGR 1 04/01/25 EMTN	150	0	0	150 EUR	97.51%	142'547.46	0.04	a)
DE000A2GSE59	1.1250 % KFW 1 1/8 09/15/32 EMTN	180	0	0	180 EUR	86.23%	151'267.46	0.05	a)
DE000A3E5XN1	0.1250 % KFW 0 1/8 01/09/32 EMTN	330	0	0	330 EUR	79.63%	256'094.25	0.08	a)
XS1615677280	0.6250 % RENTEN 0 5/8 05/18/27 EMTN	200	0	0	200 EUR	91.34%	178'037.05	0.05	a)
XS1837288494	1.1250 % KNOGR 1 1/8 06/13/25 EMTN	150	0	0	150 EUR	95.57%	139'711.45	0.04	a)
XS1936139770	1.1250 % DBHNGR 1 1/8 12/18/28 EMTN	435	0	0	435 EUR	90.44%	383'427.84	0.12	a)
XS2102380776	0.7500 % DBHNGR 0 3/4 07/16/35 EMTN	210	0	0	210 EUR	73.25%	149'919.92	0.05	a)
DE							2'635'008.67	0.81	
ES0000012B88	1.4000 % SPGB 1.4 07/30/28	130	0	0	130 EUR	92.54%	117'236.81	0.04	a)
ES0000012F43	0.6000 % SPGB 0.6 10/31/29	250	0	0	250 EUR	86.07%	209'701.43	0.06	a)
ES							326'938.24	0.10	
FI4000306758	1.1250 % RFGB 1 1/8 04/15/34	310	0	0	310 EUR	83.06%	250'948.11	0.08	a)
FI							250'948.11	0.08	
FR0013407236	0.5000 % FRTR 0 1/2 05/25/29	440	0	0	440 EUR	88.41%	379'113.01	0.12	a)
FR0013463668	0.3750 % EFPF 0 3/8 11/27/27 EMTN	100	0	0	100 EUR	88.63%	86'378.40	0.03	a)
FR0013494168	0.2500 % SUFP 0 1/4 03/11/29 EMTN	300	0	0	300 EUR	85.05%	248'647.83	0.08	a)
FR001400F794	5.0000 % BFCM 5 01/19/26 EMTN	0	300	0	300 GBP	97.64%	331'884.43	0.10	a)
XS1681522568	1.2500 % TTEFP 1 1/4 12/16/24 EMTN	160	0	0	160 GBP	94.34%	171'010.11	0.05	a)
FR							1'217'033.78	0.37	
GB0004893086	4.2500 % UKT 4 1/4 06/07/32	475	0	0	475 GBP	101.33%	545'331.53	0.17	a)
GB00B16NNR78	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/27	220	0	0	220 GBP	100.13%	249'583.49	0.08	a)
GB00B52WS153	4.5000 % UKT 4 1/2 09/07/34	475	0	0	475 GBP	102.43%	551'251.44	0.17	a)
GB00BDCHBW80	1.5000 % UKT 1 1/2 07/22/47	90	350	0	440 GBP	55.99%	279'120.73	0.09	a)
GB00BFX0ZL78	1.6250 % UKT 1 5/8 10/22/28	350	0	0	350 GBP	88.17%	349'637.37	0.11	a)
GB00BJQWYH73	1.2500 % UKT 1 1/4 10/22/41	500	0	0	500 GBP	60.03%	340'069.20	0.10	a)
GB00BL68HH02	0.3750 % UKT 0 3/8 10/22/30	300	0	0	300 GBP	76.59%	260'328.84	0.08	a)
GB00BMGR2916	0.6250 % UKT 0 5/8 07/31/35	315	0	0	315 GBP	65.56%	233'979.85	0.07	a)
GB00BZB26Y51	1.7500 % UKT 1 3/4 09/07/37	260	0	0	260 GBP	72.28%	212'921.96	0.07	a)
XS1684780205	1.8750 % UNANA 1 7/8 09/15/29 EMTN	210	0	0	210 GBP	83.40%	198'440.32	0.06	a)
GB							3'220'664.73	0.99	
IE00BFZRQ242	1.3500 % IRISH 1.35 03/18/31	230	0	0	230 EUR	90.92%	203'798.92	0.06	a)
IE							203'798.92	0.06	
IT0005365165	3.0000 % BTPS 3 08/01/29 10Y	400	0	0	400 EUR	96.43%	375'916.41	0.12	a)
IT							375'916.41	0.12	
XS2305026762	0.0100 % NTT 0.01 03/03/25 REGS	350	0	0	350 EUR	94.06%	320'825.72	0.10	a)
XS2385121582	0.7730 % EJRAIL 0.773 09/15/34 EMTN	100	0	0	100 EUR	74.17%	72'282.17	0.02	a)
XS2547591474	3.6020 % SUMIBK 3.602 02/16/26 EMTN	0	200	0	200 EUR	99.72%	194'359.21	0.06	a)
JP							587'467.10	0.18	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
EU000A1GODT0	1.2500 % EFSF 1 1/4 05/24/33 EMTN	200	0	0	200 EUR	85.04%	165'751.57	0.05	a)
LU							165'751.57	0.05	
DE000A3KY359	0.5000 % ALVGR 0 1/2 11/22/33	200	0	0	200 EUR	75.29%	146'751.29	0.05	a)
NL0010071189	2.5000 % NETHER 2 1/2 01/15/33	160	0	0	160 EUR	99.14%	154'590.76	0.05	a)
XS1382784509	1.2500 % RABOBK 1 1/4 03/23/26 GMTN	160	0	0	160 EUR	94.57%	147'460.00	0.05	a)
XS2010032378	0.2500 % ASML 0 1/4 02/25/30	200	0	0	200 EUR	82.50%	160'800.74	0.05	a)
XS2049616621	0.1250 % SIEGR 0 1/8 09/05/29	280	0	0	280 EUR	85.71%	233'896.87	0.07	a)
XS2418730995	0.1250 % INTNED 0 1/8 12/08/31 EMTN	200	0	0	200 EUR	78.21%	152'438.90	0.05	a)
NL							995'938.56	0.31	
XS1190624038	1.2500 % EQNR 1 1/4 02/17/27 EMTN	160	0	0	160 EUR	92.51%	144'255.60	0.04	a)
NO							144'255.60	0.04	
XS2250024010	0.3750 % INVSA 0 3/8 10/29/35 EMTN	300	0	0	300 EUR	67.89%	198'494.32	0.06	a)
XS2577054716	4.0000 % LANSBK 4 01/18/27 EMTN	0	500	0	500 EUR	99.74%	486'034.45	0.15	a)
SE							684'528.77	0.21	
US00724PAD15	2.3000 % ADBE 2.3 02/01/30	200	0	0	200 USD	88.10%	161'067.75	0.05	a)
US02079KAC18	1.9980 % GOOGL 1.998 08/15/26	170	0	0	170 USD	93.55%	145'384.95	0.04	a)
US02079KAE73	1.9000 % GOOGL 1.9 08/15/40	300	0	0	300 USD	68.24%	187'144.79	0.06	a)
US023135BC96	3.1500 % AMZN 3.15 08/22/27	425	0	0	425 USD	95.44%	370'797.52	0.11	a)
US037833BY53	3.2500 % AAPL 3 1/4 02/23/26	130	0	0	130 USD	97.23%	115'546.46	0.04	a)
US037833CG39	3.0000 % AAPL 3 02/09/24	180	0	0	180 USD	98.78%	162'532.94	0.05	a)
US191216CU25	1.4500 % KO 1.45 06/01/27	200	0	0	200 USD	90.72%	165'857.89	0.05	a)
US25468PDF09	3.1500 % DIS 3.15 09/17/25 GMTN	180	0	0	180 USD	96.63%	159'001.77	0.05	a)
US437076BC57	3.7500 % HD 3 3/4 02/15/24	180	0	0	180 USD	99.05%	162'982.16	0.05	a)
US440452AF79	1.8000 % HRL 1.8 06/11/30	320	0	0	320 USD	83.67%	244'761.10	0.08	a)
US458140AM21	2.7000 % INTC 2.7 12/15/22	180	0	180	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US458140BQ26	3.7500 % INTC 3 3/4 03/25/27	270	0	0	270 USD	97.14%	239'761.43	0.07	a)
US46625HRV41	2.9500 % JPM 2.95 10/01/26	150	400	0	550 USD	94.28%	474'023.34	0.15	a)
US478160CQ51	1.3000 % JNJ 1.3 09/01/30	280	0	0	280 USD	82.64%	211'534.68	0.06	a)
US57636QAS30	1.9000 % MA 1.9 03/15/31	220	0	0	220 USD	83.98%	168'894.70	0.05	a)
US58933YAR62	2.7500 % MRK 2 3/4 02/10/25	180	0	0	180 USD	97.03%	159'651.73	0.05	a)
US594918BJ27	3.1250 % MSFT 3 1/8 11/03/25	475	0	0	475 USD	97.25%	422'275.82	0.13	a)
US594918BY93	3.3000 % MSFT 3.3 02/06/27	170	0	0	170 USD	97.78%	151'953.94	0.05	a)
US654106AC78	2.2500 % NKE 2 1/4 05/01/23	180	0	180	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US654106AK94	2.8500 % NKE 2.85 03/27/30	0	520	0	520 USD	91.17%	433'383.89	0.13	a)
US66989HAG39	3.4000 % NOVNVX 3.4 05/06/24	180	0	0	180 USD	98.15%	161'509.46	0.05	a)
US68389XBM65	2.6500 % ORCL 2.65 07/15/26	280	140	0	420 USD	93.35%	358'426.15	0.11	a)
US713448CM83	3.6000 % PEP 3.6 03/01/24	120	0	0	120 USD	98.83%	108'417.82	0.03	a)
US87612EBE59	2.5000 % TGT 2 1/2 04/15/26	170	0	0	170 USD	95.33%	148'149.62	0.05	a)
US911312BL96	2.8000 % UPS 2.8 11/15/24	180	0	0	180 USD	97.02%	159'650.08	0.05	a)
US912810FT08	4.5000 % T 4 1/2 02/15/36	180	195	0	375 USD	109.19%	374'301.58	0.11	a)
US912810QA97	3.5000 % T 3 1/2 02/15/39	260	490	0	750 USD	96.64%	662'580.17	0.20	a)
US912810QY73	2.7500 % T 2 3/4 11/15/42	350	0	0	350 USD	82.63%	264'360.75	0.08	a)
US912810RT79	2.2500 % T 2 1/4 08/15/46	520	0	0	520 USD	73.25%	348'199.74	0.11	a)
US912810SP49	1.3750 % T 1 3/8 08/15/50	300	0	0	300 USD	57.94%	158'890.70	0.05	a)
US912810SR05	1.1250 % T 1 1/8 05/15/40	200	0	0	200 USD	64.97%	118'782.37	0.04	a)
US9128282R06	2.2500 % T 2 1/4 08/15/27	650	0	0	650 USD	93.75%	557'060.16	0.17	a)
US9128283W81	2.7500 % T 2 3/4 02/15/28	625	0	0	625 USD	95.42%	545'186.95	0.17	a)
US9128286B18	2.6250 % T 2 5/8 02/15/29	430	0	0	430 USD	94.06%	369'745.11	0.11	a)
US912828P469	1.6250 % T 1 5/8 02/15/26	180	0	0	180 USD	93.64%	154'082.83	0.05	a)
US912828R366	1.6250 % T 1 5/8 05/15/26	460	0	0	460 USD	93.25%	392'124.64	0.12	a)
US912828T917	1.6250 % T 1 5/8 10/31/23	360	0	10	350 USD	98.54%	315'265.70	0.10	a)
US912828XB14	2.1250 % T 2 1/8 05/15/25	0	750	0	750 USD	95.66%	655'831.21	0.20	a)
US912828YB05	1.6250 % T 1 5/8 08/15/29	845	0	0	845 USD	88.55%	683'986.36	0.21	a)
US912828YS30	1.7500 % T 1 3/4 11/15/29	675	0	0	675 USD	89.09%	549'754.10	0.17	a)
US91282CAV37	0.8750 % T 0 7/8 11/15/30	1'400	0	0	1'400 USD	82.22%	1'052'243.78	0.32	a)
US91282CDJ71	1.3750 % T 1 3/8 11/15/31	1'100	0	0	1'100 USD	83.59%	840'589.49	0.26	a)
US91282CDY49	1.8750 % T 1 7/8 02/15/32	500	0	0	500 USD	86.91%	397'226.74	0.12	a)
US91282CGM73	3.5000 % T 3 1/2 02/15/33	0	775	0	775 USD	98.81%	700'053.22	0.21	a)
US931142DP52	3.3000 % WMT 3.3 04/22/24	180	0	0	180 USD	98.64%	162'312.45	0.05	a)
XS1623404412	0.8500 % USB 0.85 06/07/24 EMTN	350	0	0	350 EUR	95.21%	324'758.61	0.10	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
X51648298559	0.8750 % NESNVX 0 7/8 07/18/25 EMTN	250	0	0	250 EUR	95.05%	231'585.48	0.07	a)
XS2012102914	1.4000 % CB 1.4 06/15/31	230	0	0	230 EUR	82.39%	184'683.25	0.06	a)
X52354308194	1.3750 % NESNVX 1 3/8 06/23/33 EMTN	100	0	0	100 GBP	71.64%	81'171.34	0.02	a)
US							15'197'486.72	4.66	
EU000A1U9928	1.6250 % ESM 1 5/8 11/17/36 EMTN	250	0	0	250 EUR	83.04%	202'321.47	0.06	a)
EU000A283867	0.1000 % EU 0.1 10/04/40 SURE	340	0	0	340 EUR	58.61%	194'197.23	0.06	a)
X50095130943	4.8750 % IBRD 4 7/8 12/07/28 EMTN	140	160	0	300 GBP	100.94%	343'087.51	0.11	a)
X51218809389	0.5000 % IBRD 0 1/2 04/16/30 GDIF	180	0	0	180 EUR	84.88%	148'901.00	0.05	a)
X51490724975	1.0000 % EIB 1 09/21/26 EMTN	400	0	0	400 GBP	88.72%	402'055.50	0.12	a)
X51503043694	0.2500 % EIB 0 1/4 09/14/29 EMTN	270	0	0	270 EUR	85.16%	224'085.65	0.07	a)
X51612977717	1.1250 % EIB 1 1/8 04/13/33 EARN	200	0	0	200 EUR	84.31%	164'332.59	0.05	a)
X52446841657	0.3750 % EIB 0 3/8 09/15/27 EARN	500	0	0	500 EUR	90.01%	438'626.32	0.13	a)
X52491214792	2.5000 % IADB 2 1/2 07/22/27	150	0	0	150 GBP	91.68%	155'803.02	0.05	a)
XS							2'273'410.29	0.70	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							44'546'344.63	13.66	
CA46428D1087	ISHARES S&P/TSX 60 INDEX ETF	93'000	12'000	0	105'000 CAD	29.67	2'095'120.45	0.64	a)
CA							2'095'120.45	0.64	
CH0104136285	ISHARES GOLD CHF HDG CH	62'010	0	0	62'010 CHF	143.06	8'871'150.60	2.72	a)
CH0590186661	UBS ETF SPI ESGW	1'653'930	192'490	416'420	1'430'000 CHF	14.76	21'103'940.00	6.47	a)
CH							29'975'090.60	9.19	
IE00B58FQX63	UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	55'350	12'090	0	67'440 CHF	70.20	4'734'288.00	1.45	a)
IE00BD4TY451	UBS ETF MSCI AUSTRALIA	90'700	0	0	90'700 AUD	39.18	2'102'297.32	0.64	a)
IE00BF553838	ISHARES JPM ESG USD EM BD A	946'000	157'500	0	1'103'500 USD	4.89	4'928'823.47	1.51	a)
IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	95'150	0	0	95'150 USD	8.17	710'724.79	0.22	a)
IE							12'476'133.58	3.83	

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

							235'635'580.53	72.27	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							235'635'580.53	72.27	
CH0033314474	AKB AKTIEN EUROPA TOP SELECTION ESG FOKUS I	80'850	0	12'920	67'930 EUR	124.36	8'232'977.96	2.52	a)
CH0033317147	AKB AKTIEN USA TOP SELECTION ESG FOKUS I	49'700	4'600	5'570	48'730 USD	270.43	12'046'717.97	3.69	a)
CH0047535718	AKB IMMOBILIEN WERTE CHF Q	165'070	32'640	0	197'710 CHF	181.90	35'963'449.00	11.03	a)
CH0234511035	AKB OBLIGATIONEN CHF ESG FOKUS Q	621'025	77'120	0	698'145 CHF	94.70	66'114'331.50	20.28	a)
CH0315623121	SWC (CH) INDEX EF JAPAN GT	26'200	0	0	26'200 JPY	18'603.53	3'189'120.40	0.98	a)
CH0411328732	AKB AKTIEN SCHWEIZ TOP SELECTION ESG FOKUS I	463'880	20'550	5'500	478'930 CHF	147.27	70'532'021.10	21.63	a)
CH0427242083	SWC (CH) MMF RESPONSIBLE OPPS CHF DT CHF	0	109'000	0	109'000 CHF	89.29	9'732'304.80	2.98	a)
CH							205'810'922.73	63.12	
0U0866273294	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS GT	18'900	3'500	22'400	0 USD	0.00	0.00	0.00	
0U0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	5'600	0	5'600	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
1U0866336398	SWC (LU) BF RESPONSIBLE COCO GTH CHF	29'100	0	29'100	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
LU0346390940	FIDELITY-EMERG MK-Y ACC USD	277'000	106'400	0	383'400 USD	13.44	4'710'519.88	1.44	a)
LU0866273294	SWC (LU) EF SUSTAINABLE EMERGING MARKETS GT	0	22'400	0	22'400 USD	122.92	2'517'027.92	0.77	a)
LU0866300790	SWC (LU) EF SMALL & MID CAPS JAPAN GT	0	5'600	0	5'600 JPY	32'635.00	1'195'765.20	0.37	a)
LU0866336398	SWC (LU) BF RESPONSIBLE COCO GTH CHF	0	35'500	0	35'500 CHF	138.36	4'911'780.00	1.51	a)
LU0950817204	LGT LUX ILS PLUS FUND CHF B2	31'500	5'500	0	37'000 CHF	128.44	4'752'280.00	1.46	a)
LU1050624276	RESPONSABILITY MIKROFIN-IIC	46'800	6'500	0	53'300 CHF	101.20	5'393'960.00	1.65	a)
LU1912496749	THE PARTNERS FUND SICAV-INC	4'560	0	0	4'560 CHF	1'391.08	6'343'324.80	1.95	a)
LU							29'824'657.80	9.15	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bauguthaben auf Sicht	15'641'928.67	4.80
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	29'235'556.09	8.97
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	280'181'925.16	85.93

Sonstige Vermögenswerte	1'003'571.64	0.31
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	326'062'981.56	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-215'487.96	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	325'847'493.60	

Bewertungskategorien		Kurswert CHF	in % (7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	309'417'481.25	94.90
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.59159217
CAD	1 = CHF	0.67251527
EUR	1 = CHF	0.97457356
GBP	1 = CHF	1.13299751
JPY	100 = CHF	0.65429600
USD	1 = CHF	0.91415000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

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

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.12.2022 - 31.05.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.20	-	0.20	-
VT	CHF	0.20	-	0.20	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.12.2022 - 31.05.2023

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	0.700	2.000	4.000
VT	0.700	2.000	4.000

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

8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Fussnoten

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

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte 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 wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern 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 für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn 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.

8.

- a) Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die weder kotiert sind noch an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden anfänglich zu ihrem Erwerbswert bewertet und anschliessend regelmässig (soweit möglich mindestens einmal pro Quartal) von der Fondsleitung neu geschätzt, wobei sich die Fondsleitung auf das Urteil qualifizierter, unabhängiger und im massgeblichen Bereich erfahrener Experten stützt. Die Bewertung erfolgt auf Grundlage des tatsächlichen Verkehrswerts dieser Effekten, also des Preises, zu dem die Effekten kurzfristig wahrscheinlich verkauft werden könnten, und nicht des langfristig möglicherweise erzielbaren Preises.

Die Fondsleitung nimmt eine Zwischenschätzung vor, sofern sich in einer dieser Gesellschaften eine bedeutende Veränderung mit unmittelbarer Auswirkung auf den Wert der gehaltenen Beteiligungen ergibt.

- b) Die Effekten von Gesellschaften, die ihr IPO lanciert haben und deren Titel Verkaufsrestriktionen unterliegen, gelten zu Bewertungszwecken als nicht kotierte oder an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten. Sofern der Börsenwert dieser Effekten das Doppelte des letzten gemäss lit. a oben geschätzten Wertes erreicht, ist die Fondsleitung ermächtigt, eine Bewertungsmethode anzuwenden, die eine degressive Unterbewertung von bis zu 50% des Börsenkurses vorsieht, welche an jedem Bankwerktag linear vermindert wird, bis zu dem Tag, an dem die betreffenden Effekten auf dem Markt frei verkauft werden können.
- c) Die Anleger können bei der Fondsleitung nähere Angaben zur Bewertung solcher Anlagen einholen.