



Solitaire Fund

Jahresbericht per 31.12.2023 (geprüft)

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

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	4
Auf einen Blick	6
Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers	16
Konsolidiert	22
Vermögensrechnung per 31.12.2023	22
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	23
AAM Short Term Bond Fund.....	25
Vermögensrechnung per 31.12.2023	25
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	27
Verwendung des Erfolgs	34
3-Jahres-Vergleich	38
Veränderung des Nettovermögens.....	41
Anteile im Umlauf	44
Vermögensinventar per 31.12.2023	46
Derivative Finanzinstrumente	51
ESG-Informationen (ungeprüft).....	54
Green Tech ESG Equity Fund	60
Vermögensrechnung per 31.12.2023	60
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	61
Verwendung des Erfolgs	65
3-Jahres-Vergleich	68
Veränderung des Nettovermögens.....	70
Anteile im Umlauf	72
Vermögensinventar per 31.12.2023	73
Derivative Finanzinstrumente	75
ESG-Informationen (ungeprüft).....	78
Solitaire Global Bond Fund	86
Vermögensrechnung per 31.12.2023	86
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	88
Verwendung des Erfolgs	98
3-Jahres-Vergleich	104
Veränderung des Nettovermögens.....	107
Anteile im Umlauf	110
Vermögensinventar per 31.12.2023	112
Derivative Finanzinstrumente	118
ESG-Informationen (ungeprüft).....	123
Ergänzende Angaben	129
Sonstige Informationen (ungeprüft)	137

Bericht des Wirtschaftsprüfers 140

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

Geschäftsleitung

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

Portfolio Manager

Aquila Asset Management AG
Bahnhofstrasse 1
CH-6340 Baar

Anlageberater

Global Strategic Capital AG
Seefeldstrasse 287
CH-8008 Zürich

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

KPMG (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 2
LI-9490 Vaduz

Vertriebsträger

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

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

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

Informationsstelle Frankreich

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

Publikationsorgan Frankreich

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Frankreich

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Luxemburg

Société Générale Luxembourg
avenue Emile Reuter 11
LU-2420 Luxembourg

Publikationsorgan Luxemburg

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Luxemburg

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Österreich

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

Publikationsorgan Österreich

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Österreich

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

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

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

Zahlstelle Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2023

USD 506.2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2023

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	CHF 96.31
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	CHF 97.87
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	EUR 99.37
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	EUR 101.17
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	GBP 96.67
AAM Short Term Bond Fund (USD)	USD 107.57
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	USD 109.31
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	USD 103.68
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	USD 103.68
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	USD 104.44
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	USD 104.44
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	CHF 1'314.44
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	CHF 130.11
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	EUR 1'359.72
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	EUR 134.66
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	USD 1'274.50
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	USD 126.23
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	CHF 8.60
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	CHF 125.25
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	CHF 112.94
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	EUR 9.07
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	EUR 132.84
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	EUR 118.08
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	GBP 94.96
Solitaire Global Bond Fund (USD)	USD 159.63
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	USD 10.56
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	USD 137.78
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	USD 105.10
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	USD 105.05
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	USD 105.98
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	USD 105.97
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	USD 139.38

Rendite¹

	1 Jahr ²
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	3.31 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	3.71 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.20 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	5.66 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	7.33 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	7.70 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	8.11 %
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	3.68 %
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	3.68 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	4.44 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	4.44 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	15.00 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	14.63 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	17.45 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	17.11 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	21.57 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	21.20 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	7.34 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	7.39 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	7.94 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	9.34 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	9.63 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	10.04 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	11.32 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	12.16 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	12.21 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	12.73 %
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	5.10 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	5.05 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	5.98 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	5.97 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	13.49 %

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

² Bei Klassen, die während dem Berichtszeitraum liberiert wurden, wird die Rendite nicht auf 1 Jahr hochgerechnet sondern umfasst nur den Zeitraum von der Liberierung bis zum Geschäftsjahresende.

Liberierung

	per
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	15.07.2021
AAM Short Term Bond Fund (USD)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	01.02.2023
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	01.02.2023
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	01.02.2023
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	01.02.2023
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	19.10.2020
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	29.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	09.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	15.07.2021
Solitaire Global Bond Fund (USD)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	02.05.2017
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	01.02.2023
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	01.02.2023
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	01.02.2023
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	01.02.2023
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	09.01.2019

Total Expense Ratio (TER)³

	ohne Performance Fee
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.93 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	0.55 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.93 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	0.55 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	0.55 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.92 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.55 %
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	2.17 %
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	2.17 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	1.37 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	1.39 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.34 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.63 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.31 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.61 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.30 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.60 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	1.24 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.24 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	1.29 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	2.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	2.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	1.79 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	1.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.06 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)⁴

AAM Short Term Bond Fund	53.24 %
Green Tech ESG Equity Fund	258.79 %
Solitaire Global Bond Fund	28.41 %

³ Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

⁴ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Erfolgsverwendung

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	Ausschüttend
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	Thesaurierend

Kommissionen/Gebühren

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	2.400 %
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	2.400 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	1.600 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.120 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.420 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.400 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.400 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	3.000 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	3.000 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	2.000 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	2.000 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.100 %

Pauschale Entschädigung (max.)

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

zuzüglich bis zu (p.a.)

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

	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	0.00 %	n/a

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

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

	Fondsdomizil	ISIN
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	Liechtenstein	LI0489120225
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	Liechtenstein	LI0489120233
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Liechtenstein	LI0489120258
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	Liechtenstein	LI0489120266
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	Liechtenstein	LI1119130519
AAM Short Term Bond Fund (USD)	Liechtenstein	LI0489120274
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0489120290
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	Liechtenstein	LI1227952549
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	Liechtenstein	LI1229803310
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	Liechtenstein	LI1227952556
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	Liechtenstein	LI1229803328
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	Liechtenstein	LI0566543869
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	Liechtenstein	LI0566543877
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	Liechtenstein	LI0566543885
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	Liechtenstein	LI0566543893
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0566543901
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	Liechtenstein	LI0566543919
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	Liechtenstein	LI0325825573
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	Liechtenstein	LI0229057075
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	Liechtenstein	LI0364281506
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	Liechtenstein	LI0325825532
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Liechtenstein	LI0229057083
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	Liechtenstein	LI0364281464
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Liechtenstein	LI1119130451
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Liechtenstein	LI0229057109
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	Liechtenstein	LI0325825516
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0364281548
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	Liechtenstein	LI1228564350
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	Liechtenstein	LI1229803336
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	Liechtenstein	LI1228564368
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	Liechtenstein	LI1229803344
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	Liechtenstein	LI0446006970

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

AAM Short Term Bond Fund

Standortbestimmung und Ausblick

Der starke Anstieg der Inflation, der im Jahr 2022 begann, schien im Jahr 2023 seinen Höhepunkt erreicht zu haben, wie das im Jahresverlauf beobachtete langsamere Wachstum der Preise für Produkte und Dienstleistungen zeigt. Die Normalisierung der Rohstoff- und Energiemärkte, die zunächst durch die Pandemien verursachten Lieferkettenprobleme und dann durch den Ausbruch des Ukraine-Konflikts erheblich gestört wurden, war eines der Schlüsselthemen für den desinflationären Weg. In den USA sank der Gesamt-VPI von 6.5 % im Dezember 2022 auf 3.1 % im Jahr 2023. Ebenso verzeichnete die Eurozone einen noch stärkeren Rückgang von 9.2 % auf 2.9 %.

Insgesamt behielten die Zentralbanken eine restriktive Haltung bei und erhöhten die Zinssätze, wenn möglich: Die Obergrenze des Fed Funds Target Rate (Fed Funds Target Rate Upper Bound) stieg von 4.5 % auf 5.5 %, während die EZB den Zinssatz für die Einlagenfazilität von in den positiven Bereich drücken und als ausreichend wirksam zur Eindämmung der Inflation angesehen werden. Die Auswirkungen der höheren Zinssätze auf das Wachstum waren in den USA besser als erwartet, wo die Wirtschaft ein gewisses Maß an Widerstandsfähigkeit zeigte und im dritten Quartal 2023 ein jährliches Wachstum von 4.9 % erreichte. Im Euroraum wurde ein Rückgang des BIP gemeldet (- 0.1 % im Jahresvergleich) für den gleichen Zeitraum und die geringere Wirtschaftsaktivität könnte darauf hindeuten, dass die Region möglicherweise in eine leichte Rezession geraten ist.

Allerdings führte das positive globale BIP-Wachstum (IWF-Prognose 2023 +3.0 %) und niedrigere Inflationsraten zu höheren Bewertungen von Risikoanlagen. Der MSCI World Equity Index (in USD) erzielte im Laufe des Jahres eine Rendite von 23.79 %, gestützt durch den Technologiesektor. Im Rentenbereich war High-Yield das beste Segment (BBG Global HY Index, USD Hedged +13.7 %) und übertraf deutlich sowohl Investment Grade (BBG Global Agg. Index, USD Hedged +7.15 %) als auch Treasuries (BBG Global. Agg. Treasury Index, USD Hedged +6.72 %). Eine geringere Zinssensitivität, stabile Fundamentaldaten und begrenzte Ausfälle sprachen für Anleihen mit Junk-Rating. Andererseits entwickelten sich Staatsanleihen und hochwertige Kredite, die empfindlicher auf Zinsschwankungen reagieren, aufgrund des Zinsrisikos im größten Teil des Jahres 2023 schlecht.

Die geopolitische Unsicherheit gab den Anlegern erneut Anlass zur Sorge, da sie mit der Fortsetzung des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der Eskalation des Konflikts in Palästina zwischen den Hamas-geführten Kräften und Israel zu kämpfen hatten. Bisher waren die wirtschaftlichen und finanziellen Auswirkungen des Letzteren gedämpft und größtenteils auf die israelische Wirtschaft beschränkt. Zu diesem Zeitpunkt wird es von grundlegender Bedeutung sein, jede Entwicklung zu überwachen, da die mögliche Beteiligung anderer Länder das globale wirtschaftliche und geopolitische Gleichgewicht beeinträchtigen könnte.

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen lag Ende Dezember 2023 bei 3.88% gegenüber 3.87% im Vorjahr. Im gleichen Zeitraum lag die 10-jährige Bundrendite bei 2.02% gegenüber 2.57% Anfang Jahr.

Kommentar zur Positionierung im Fond

Im Berichtsjahr 2023 legte der Fonds in einem volatilen Umfeld um rund 8.60 % (vor Gebühren) zu. Wie im vorherigen Abschnitt erwähnt, erzielten der Global Treasuries Index und der Global Aggregate Index im gleichen Zeitraum eine Rendite von 6.72 % bzw. 7.15 %.

Die Anwendung der Strategien orientierte sich an ihren Grundpfeilern und konzentrierte sich auf die Entwicklung eines gut diversifizierten Portfolios auf der Grundlage eines Bottom-up-Prozesses sowie auf Emittenten und Anleihen mit der für das eingegangene Risiko am besten geeigneten Vergütung. Angesichts der Unsicherheit bei der Preisgestaltung verschiedener Vermögenswerte, die hauptsächlich von der Marktdynamik und nicht von den Fundamentaldaten abhängt, konnte das Anlageteam darüber hinaus Kurskorrekturen nutzen, was sich positiv auf die im Laufe des Jahres erzielte Rendite auswirkte.

Die folgenden Blöcke trieben die Wertentwicklung des Fonds voran: Das Portfolio erzielte aufgrund von Zinsänderungen und einer Verengung der Kreditspreads eine Rendite von -0.08 % bzw. 2.09 %. Die Auswahlkomponente fügte weitere 1.27 % hinzu. Schließlich erbrachten die Kuponerträge im Berichtszeitraum eine Rendite von 5.32 %.

Auf Sektorebene trugen Finanzen, Energie und Staatsanleihen am meisten zur Fondsperformance bei. Alle Branchen haben das Jahr positiv abgeschlossen. Auf Länderebene waren die USA, Deutschland und Italien die Länder mit den höchsten Beiträgen, wobei China (Turbulenzen im Immobiliensektor) die einzige Belastung für das Portfolio darstellte. Aus Sicht der Bonitätsbewertung leisteten Anleihen mit BBB- und BB-Rating den größten Beitrag, während der CCC-Bereich aufgrund einer einzigen Anleihe mit negativer Wertentwicklung (Mexarrend) den einzigen negativen Beitrag leistete.

Es gab keine wesentlichen Änderungen in der Strategie. In diesem Sinne werden wir unseren opportunistischen Ansatz beibehalten und uns auf die Suche nach Verwerfungen auf den Rentenmärkten konzentrieren, indem wir nach fehlbewerteten Emittenten suchen, die jederzeit und aus unterschiedlichen Gründen auftauchen könnten, entweder aufgrund der Wirtschaftsszenarien oder des titelspezifischen Risikos.

Ausblick

Das Jahr 2023 war ein großartiges Beispiel dafür, wie Anleger sich auf die Fundamentaldaten konzentrieren und Anlageentscheidungen auf der Grundlage der Qualität der Emittenten treffen sollten, anstatt dem Marktrauschen hinterherzujagen. Die disziplinierten Manager, die daran arbeiteten, die attraktivsten Namen zu übernehmen, gestützt auf solide Fundamentaldaten, haben in einem solchen Umfeld Erfolg gehabt. Zu Beginn des Jahres 2024 bleibt das Grundprinzip für Anleihen unverändert: Rendite, Carry und starke Bilanzen sind vorhanden und bieten eine spannende Chance für Anleger und ein konstruktives Umfeld für unseren Anlageansatz. Wenn die Zentralbanken außerdem die Zinssätze senken würden, wie es auf den Märkten eingepreist ist, würden die niedrigeren Renditen der Staatsanleihen den Appetit auf Lösungen mit höheren Renditen, insbesondere im Kreditbereich, fördern und möglicherweise unserem Anlageansatz zugutekommen.

Green Tech ESG Equity Fund – Jahresbericht 2023

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Der Green Tech ESG Equity Fund strebt als Anlageziel an, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Der Green Tech ESG Equity Fund investiert sein Vermögen weltweit in UCITS-fähige Wertpapiere aller Art mit Fokus auf Qualität, Diversifizierung, Value und Momentum im Sektor „Green Technology“. Dabei werden fortlaufend mindestens 51 % des Nettoteilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Der Teilfonds kann auch Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt (Derivate), zur Absicherung des Vermögens einsetzen. Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel (SFDR: Artikel 9).

2. Anlagestrategie und – Ergebnis

Rückblick

Das Börsenjahr 2023 war von mehreren signifikanten Ereignissen und Trends geprägt, die sowohl für Investoren als auch für die globale Wirtschaft bedeutend waren. Hier ein kurzer Rückblick.

Volatilität und Unsicherheit: Das Jahr 2023 war für die weltweiten Aktienmärkte von hoher Volatilität geprägt. Diese Schwankungen wurden durch verschiedene Faktoren wie geopolitische Spannungen und sich verändernde Wirtschaftspolitiken in wichtigen Volkswirtschaften verursacht.

Zinsanhebungen: Viele Zentralbanken, darunter die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank, setzten ihre Politik der Zinsanhebungen fort, um der Inflation entgegenzuwirken. Diese Massnahmen hatten erhebliche Auswirkungen auf die Aktienmärkte, insbesondere auf wachstumsorientierte Technologieunternehmen, deren Bewertung unter höheren Zinsen leiden.

Nachhaltige Anlagen: Aktien aus den Bereichen Clean Energy, Solar-, Wind- und Wasserstofftechnologie haben stark korrigiert. Höhere Zinsen und politische Unsicherheiten waren die Gründe dafür.

Entwicklung

Der Green Tech ESG Equity Fund konnte in diesem anspruchsvollen Berichtsjahr das Fondsvolumen auf über EUR 37 Millionen erhöhen. Zuflüsse und eine positive Investment Performance waren die Gründe dafür.

Der Fonds strebt nachhaltige Investitionen an und ist ein Finanzprodukt gemäss Art. 9 der SFDR.

Das nachhaltige Investitionsziel, welches unterschiedliche Umweltziele zum Gegenstand haben kann (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme), soll erreicht werden, indem in Firmen investiert wird, welche durch ihre Wirtschaftstätigkeit zukunftsfähige technische Lösungen entwickeln und produzieren, um Umweltprobleme anzugehen.

Es werden folgende Methoden angewendet, um das Investitionsziel zu messen: ESG Performance Score und Carbon Risk Rating.

Ausblick

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

Investitionen in energieeffiziente Lösungen stehen beim Green Tech ESG Equity Fund im Zentrum. Energieeffiziente Massnahmen tragen dazu bei, den Energieverbrauch zu reduzieren, was wiederum die Umweltauswirkungen verringert. Energieeffiziente Massnahmen können zudem zu erheblichen Kosteneinsparungen führen, da sie den Energieverbrauch reduzieren. Dies gilt für den öffentlichen Sektor, Privathaushalte und Unternehmen. Die geringeren Betriebskosten führen bei Unternehmen zu einer höheren Profitabilität.

Firmen, welche energieeffiziente Lösungen entwickeln und produzieren, können oft schneller als der Gesamtmarkt wachsen – dies aus verschiedenen Gründen.

Marktnachfrage – Unternehmen, die diese Nachfrage bedienen, agieren oft in einem stark wachsenden Markt.

Innovationspotential – Unternehmen, die sich auf Forschung & Entwicklung konzentrieren und innovative technische Lösungen vorantreiben, können sich einen Wettbewerbsvorteil verschaffen.

Kosteneinsparungen für Kunden – Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen mit klaren finanziellen Vorteilen für ihre Kunden bieten, haben die Chance auf schnelleres Wachstum.

Solitaire Global Bond Fund

Wirtschaftliches Umfeld und Zinssätze

Der starke Anstieg der Inflation, der im Jahr 2022 begann, schien im Jahr 2023 seinen Höhepunkt erreicht zu haben, wie das im Jahresverlauf beobachtete langsamere Wachstum der Preise für Produkte und Dienstleistungen zeigt. Die Normalisierung der Rohstoff- und Energiemärkte, die zunächst durch die Pandemien verursachten Lieferkettenprobleme und dann durch den Ausbruch des Ukraine-Konflikts erheblich gestört wurden, war eines der Schlüsselthemen für den desinflationären Weg. In den USA sank der Gesamt-VPI von 6.5 % im Dezember 2022 auf 3.1 % im Jahr 2023. Ebenso verzeichnete die Eurozone einen noch stärkeren Rückgang von 9.2 % auf 2.9 %.

Insgesamt behielten die Zentralbanken eine restriktive Haltung bei und erhöhten die Zinssätze, wenn möglich: Die Obergrenze des Fed Funds Target Rate (Fed Funds Target Rate Upper Bound) stieg von 4.5 % auf 5.5 %, während die EZB den Zinssatz für die Einlagenfazilität von in den positiven Bereich drücken und als ausreichend wirksam zur Eindämmung der Inflation angesehen werden. Die Auswirkungen der höheren Zinssätze auf das Wachstum waren in den USA besser als erwartet, wo die Wirtschaft ein gewisses Maß an Widerstandsfähigkeit zeigte und im dritten Quartal 2023 ein jährliches Wachstum von 4.9 % erreichte. Im Euroraum wurde ein Rückgang des BIP gemeldet (- 0.1 % im Jahresvergleich) für den gleichen Zeitraum und die geringere Wirtschaftsaktivität könnte darauf hindeuten, dass die Region möglicherweise in eine leichte Rezession geraten ist.

Allerdings führte das positive globale BIP-Wachstum (IWF-Prognose 2023 +3.0 %) und niedrigere Inflationsraten zu höheren Bewertungen von Risikoanlagen. Der MSCI World Equity Index (in USD) erzielte im Laufe des Jahres eine Rendite von 23.79 %, gestützt durch den Technologiesektor. Im Rentenbereich war High-Yield das beste Segment (BBG Global HY Index, USD Hedged +13.7 %) und übertraf deutlich sowohl Investment Grade (BBG Global Agg. Index, USD Hedged +7.15 %) als auch Treasuries (BBG Global. Agg. Treasury Index, USD Hedged +6.72 %). Eine geringere Zinssensitivität, stabile Fundamentaldaten und begrenzte Ausfälle sprachen für Anleihen mit Junk-Rating. Andererseits entwickelten sich Staatsanleihen und hochwertige Kredite, die empfindlicher auf Zinsschwankungen reagieren, aufgrund des Zinsrisikos im größten Teil des Jahres 2023 schlecht.

Die geopolitische Unsicherheit gab den Anlegern erneut Anlass zur Sorge, da sie mit der Fortsetzung des Krieges zwischen Russland und der Ukraine und der Eskalation des Konflikts in Palästina zwischen den Hamasgeführten Kräften und Israel zu kämpfen hatten. Bisher waren die wirtschaftlichen und finanziellen Auswirkungen des Letzteren gedämpft und größtenteils auf die israelische Wirtschaft beschränkt. Zu diesem Zeitpunkt wird es von grundlegender Bedeutung sein, jede Entwicklung zu überwachen, da die mögliche Beteiligung anderer Länder das globale wirtschaftliche und geopolitische Gleichgewicht beeinträchtigen könnte.

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen lag Ende Dezember 2023 bei 3.88% gegenüber 3.87% im Vorjahr. Im gleichen Zeitraum lag die 10-jährige Bundrendite bei 2.02% gegenüber 2.57% Anfang Jahr.

Performance und Positionierung

Im Berichtsjahr 2023 legte der Fonds in einem volatilen Umfeld um rund 13.44 % (vor Gebühren) zu. Wie im vorherigen Abschnitt erwähnt, erzielten der Global Treasuries Index und der Global Aggregate Index im gleichen Zeitraum eine Rendite von 6.72 % bzw. 7.15 %.

Die Anwendung der Strategien orientierte sich an ihren Grundpfeilern und konzentrierte sich auf die Entwicklung eines gut diversifizierten Portfolios auf der Grundlage eines Bottom-up-Prozesses sowie auf Emittenten und Anleihen mit der für das eingegangene Risiko am besten geeignete Vergütung. Angesichts der Unsicherheit bei der Preisgestaltung verschiedener Vermögenswerte, die hauptsächlich von der Marktdynamik

und nicht von den Fundamentaldaten abhängt, konnte das Anlageteam darüber hinaus Kurskorrekturen nutzen, was sich positiv auf die im Laufe des Jahres erzielte Rendite auswirkt.

Die folgenden Blöcke trieben die Wertentwicklung des Fonds voran: Das Portfolio erzielte aufgrund von Zinsänderungen und einer Verengung der Kreditspreads eine Rendite von 0.61 % bzw. 3.19 %. Die Auswahlkomponente fügte weitere 1.66 % hinzu. Schließlich erbrachten die Kuponerträge im Berichtszeitraum eine Rendite von 7.98 %.

Auf Sektorebene trugen Regierung, Energie und zyklische Konsumgüter am meisten zur Fondsperformance bei. Alle Sektoren verzeichneten eine positive Performance, mit Ausnahme des Industriesektors, der von einem starken Rückgang eines einzelnen Titels (Andrade Gutierrez) betroffen war. Auf Länderebene waren die USA, Deutschland und Italien die Länder mit den höchsten Beiträgen, während Ecuador (Volatilität der Staatsverschuldung), die Schweiz (Credit Suisse AT1-Abschreibung) und China (Turbulenzen im Immobiliensektor) das Portfolio belasteten. Aus Sicht der Bonitätsbewertung erzielten alle Kategorien positive Renditen, angeführt von Anleihen mit BBB-Rating und Anleihen mit BB-Rating.

Es gab keine wesentlichen Änderungen in der Strategie. In diesem Sinne werden wir unseren opportunistischen Ansatz beibehalten und uns auf die Suche nach Verwerfungen auf den Rentenmärkten konzentrieren, indem wir nach fehlbewerteten Emittenten suchen, die jederzeit und aus unterschiedlichen Gründen auftauchen könnten, entweder aufgrund der Wirtschaftsszenarien oder des titelspezifischen Risikos.

Ausblick

Das Jahr 2023 war ein großartiges Beispiel dafür, wie Anleger sich auf die Fundamentaldaten konzentrieren und Anlageentscheidungen auf der Grundlage der Qualität der Emittenten treffen sollten, anstatt dem Marktrauschen hinterherzujagen. Die disziplinierten Manager, die daran arbeiteten, die attraktivsten Namen zu übernehmen, gestützt auf solide Fundamentaldaten, haben in einem solchen Umfeld Erfolg gehabt. Zu Beginn des Jahres 2024 bleibt das Grundprinzip für Anleihen unverändert: Rendite, Carry und starke Bilanzen sind vorhanden und bieten eine spannende Chance für Anleger und ein konstruktives Umfeld für unseren Anlageansatz. Wenn die Zentralbanken außerdem die Zinssätze senken würden, wie es auf den Märkten eingepreist ist, würden die niedrigeren Renditen der Staatsanleihen den Appetit auf Lösungen mit höheren Renditen, insbesondere im Kreditbereich, fördern und möglicherweise unserem Anlageansatz zugutekommen.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.12.2023

Konsolidiert	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4'370'374.50
Wertpapiere	
Aktien	41'353'223.51
Obligationen	445'237'520.82
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	6'551'047.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	48'497.41
Forderungen aus Zinsen	10'048'142.39
Gesamtvermögen	507'608'805.63
Verbindlichkeiten	-1'200'316.87
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-202'456.25
Gesamtverbindlichkeiten	-1'402'773.12
Nettovermögen	506'206'032.51

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Konsolidiert	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	13'772.10
Erträge der Geldmarktinstrumente	298'013.81
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	28'638'795.54
Aktien	345'277.67
Sonstige Erträge	329'181.37
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'912'150.35
Total Erträge	32'537'190.84
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	66'176.48
Verwaltungsvergütung	640'509.64
Anlageberatervergütung	93'693.91
Portfolio Management Gebühr	3'130'522.74
Verwahrstellenvergütung	141'041.08
Servicevergütung	3'578.74
Vertriebsstellenvergütung	245'011.92
Prüfungskosten	37'810.79
Sonstige Aufwendungen	121'630.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'389'451.76
Total Aufwendungen	7'869'427.26
Nettoerfolg	24'667'763.58
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-2'665'252.44

Realisierter Erfolg	22'002'511.13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	38'102'246.97
Gesamterfolg	60'104'758.11

AAM Short Term Bond Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2023

AAM Short Term Bond Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	510'040.95
Wertpapiere	
Obligationen	116'388'444.90
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	1'764'498.55
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	1'925'512.55
Gesamtvermögen	120'588'496.95
Verbindlichkeiten	-229'691.56
Nettovermögen	120'358'805.39
- davon Anteilklasse CHF H	18'071'748.24
- davon Anteilklasse CHF I H	23'083'066.57
- davon Anteilklasse EUR H	8'456'424.98
- davon Anteilklasse EUR I H	17'969'768.80
- davon Anteilklasse GBP I H	3'120'080.76
- davon Anteilklasse USD	27'766'293.37
- davon Anteilklasse USD I	21'517'698.92
- davon Anteilklasse USD N	51'840.50
- davon Anteilklasse USD ND	51'840.50
- davon Anteilklasse USD UO	52'220.99
- davon Anteilklasse USD UOD	217'821.76
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF H	157'941.951
Anteilklasse CHF I H	198'510.139
Anteilklasse EUR H	77'041.997
Anteilklasse EUR I H	160'800.244
Anteilklasse GBP I H	25'321.536
Anteilklasse USD	258'121.486
Anteilklasse USD I	196'855.908
Anteilklasse USD N	500.000
Anteilklasse USD ND	500.000
Anteilklasse USD UO	500.000
Anteilklasse USD UOD	2'085.613

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse CHF H	CHF 96.31
Anteilklasse CHF I H	CHF 97.87
Anteilklasse EUR H	EUR 99.37
Anteilklasse EUR I H	EUR 101.17
Anteilklasse GBP I H	GBP 96.67
Anteilklasse USD	USD 107.57
Anteilklasse USD I	USD 109.31
Anteilklasse USD N	USD 103.68
Anteilklasse USD ND	USD 103.68
Anteilklasse USD UO	USD 104.44
Anteilklasse USD UOD	USD 104.44

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	2'905.69
- davon Anteilklasse CHF H	343.54
- davon Anteilklasse CHF I H	619.59
- davon Anteilklasse EUR H	217.20
- davon Anteilklasse EUR I H	493.41
- davon Anteilklasse GBP I H	75.24
- davon Anteilklasse USD	634.90
- davon Anteilklasse USD I	517.53
- davon Anteilklasse USD N	1.06
- davon Anteilklasse USD ND	1.06
- davon Anteilklasse USD UO	1.06
- davon Anteilklasse USD UOD	1.10
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	5'755'492.94
- davon Anteilklasse CHF H	691'600.46
- davon Anteilklasse CHF I H	1'185'326.66
- davon Anteilklasse EUR H	428'985.45
- davon Anteilklasse EUR I H	936'317.91
- davon Anteilklasse GBP I H	147'584.19
- davon Anteilklasse USD	1'314'160.40
- davon Anteilklasse USD I	1'040'495.79
- davon Anteilklasse USD N	2'324.76
- davon Anteilklasse USD ND	2'324.76
- davon Anteilklasse USD UO	2'332.69
- davon Anteilklasse USD UOD	4'039.87
Sonstige Erträge	64'371.73
- davon Anteilklasse CHF H	7'557.56
- davon Anteilklasse CHF I H	13'677.80
- davon Anteilklasse EUR H	4'938.33
- davon Anteilklasse EUR I H	10'615.87
- davon Anteilklasse GBP I H	1'636.48
- davon Anteilklasse USD	14'244.18
- davon Anteilklasse USD I	11'614.72
- davon Anteilklasse USD N	20.87
- davon Anteilklasse USD ND	20.87
- davon Anteilklasse USD UO	20.95
- davon Anteilklasse USD UOD	24.10

Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	449'470.17
- davon Anteilklasse CHF H	130'359.73
- davon Anteilklasse CHF I H	64'380.33
- davon Anteilklasse EUR H	6'165.80
- davon Anteilklasse EUR I H	54'733.41
- davon Anteilklasse GBP I H	5'953.92
- davon Anteilklasse USD	114'810.22
- davon Anteilklasse USD I	68'705.56
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	4'361.20
Total Erträge	6'272'240.53
- davon Anteilklasse CHF H	829'861.29
- davon Anteilklasse CHF I H	1'264'004.38
- davon Anteilklasse EUR H	440'306.78
- davon Anteilklasse EUR I H	1'002'160.60
- davon Anteilklasse GBP I H	155'249.83
- davon Anteilklasse USD	1'443'849.70
- davon Anteilklasse USD I	1'121'333.60
- davon Anteilklasse USD N	2'346.69
- davon Anteilklasse USD ND	2'346.69
- davon Anteilklasse USD UO	2'354.70
- davon Anteilklasse USD UOD	8'426.27
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	13'461.55
- davon Anteilklasse CHF H	1'532.15
- davon Anteilklasse CHF I H	2'898.81
- davon Anteilklasse EUR H	1'091.16
- davon Anteilklasse EUR I H	2'201.05
- davon Anteilklasse GBP I H	339.73
- davon Anteilklasse USD	2'936.41
- davon Anteilklasse USD I	2'449.63
- davon Anteilklasse USD N	2.80
- davon Anteilklasse USD ND	2.80
- davon Anteilklasse USD UO	2.79
- davon Anteilklasse USD UOD	4.22

Verwaltungsvergütung	80'163.44
- davon Anteilklasse CHF H	9'691.18
- davon Anteilklasse CHF I H	16'656.76
- davon Anteilklasse EUR H	5'987.54
- davon Anteilklasse EUR I H	13'062.06
- davon Anteilklasse GBP I H	2'062.62
- davon Anteilklasse USD	18'140.60
- davon Anteilklasse USD I	14'409.56
- davon Anteilklasse USD N	32.58
- davon Anteilklasse USD ND	32.58
- davon Anteilklasse USD UO	32.62
- davon Anteilklasse USD UOD	55.34
Portfolio Management Gebühr	613'124.21
- davon Anteilklasse CHF H	103'834.52
- davon Anteilklasse CHF I H	89'233.05
- davon Anteilklasse EUR H	64'150.61
- davon Anteilklasse EUR I H	69'975.23
- davon Anteilklasse GBP I H	11'049.30
- davon Anteilklasse USD	194'363.60
- davon Anteilklasse USD I	77'194.26
- davon Anteilklasse USD N	915.21
- davon Anteilklasse USD ND	915.21
- davon Anteilklasse USD UO	550.68
- davon Anteilklasse USD UOD	942.54
Verwahrstellenvergütung	34'353.82
- davon Anteilklasse CHF H	4'153.40
- davon Anteilklasse CHF I H	7'138.63
- davon Anteilklasse EUR H	2'566.10
- davon Anteilklasse EUR I H	5'597.93
- davon Anteilklasse GBP I H	884.03
- davon Anteilklasse USD	7'774.53
- davon Anteilklasse USD I	6'175.47
- davon Anteilklasse USD N	13.43
- davon Anteilklasse USD ND	13.43
- davon Anteilklasse USD UO	13.46
- davon Anteilklasse USD UOD	23.41

Servicevergütung	1'789.37
- davon Anteilklasse CHF H	215.53
- davon Anteilklasse CHF I H	369.91
- davon Anteilklasse EUR H	133.72
- davon Anteilklasse EUR I H	290.97
- davon Anteilklasse GBP I H	46.01
- davon Anteilklasse USD	407.00
- davon Anteilklasse USD I	323.37
- davon Anteilklasse USD N	0.55
- davon Anteilklasse USD ND	0.55
- davon Anteilklasse USD UO	0.55
- davon Anteilklasse USD UOD	1.21
Vertriebsstellenvergütung	26'381.93
- davon Anteilklasse CHF H	3'203.63
- davon Anteilklasse CHF I H	5'406.42
- davon Anteilklasse EUR H	1'965.57
- davon Anteilklasse EUR I H	4'271.24
- davon Anteilklasse GBP I H	683.12
- davon Anteilklasse USD	6'024.02
- davon Anteilklasse USD I	4'774.05
- davon Anteilklasse USD N	10.71
- davon Anteilklasse USD ND	10.71
- davon Anteilklasse USD UO	10.78
- davon Anteilklasse USD UOD	21.68
Prüfungskosten	12'603.60
- davon Anteilklasse CHF H	1'524.62
- davon Anteilklasse CHF I H	2'590.66
- davon Anteilklasse EUR H	937.61
- davon Anteilklasse EUR I H	2'043.97
- davon Anteilklasse GBP I H	324.72
- davon Anteilklasse USD	2'881.12
- davon Anteilklasse USD I	2'276.18
- davon Anteilklasse USD N	5.06
- davon Anteilklasse USD ND	5.06
- davon Anteilklasse USD UO	5.08
- davon Anteilklasse USD UOD	9.52

Sonstige Aufwendungen	40'150.13
- davon Anteilklasse CHF H	4'870.78
- davon Anteilklasse CHF I H	8'349.54
- davon Anteilklasse EUR H	3'041.45
- davon Anteilklasse EUR I H	6'544.90
- davon Anteilklasse GBP I H	1'038.73
- davon Anteilklasse USD	8'999.51
- davon Anteilklasse USD I	7'229.67
- davon Anteilklasse USD N	15.14
- davon Anteilklasse USD ND	15.14
- davon Anteilklasse USD UO	15.20
- davon Anteilklasse USD UOD	30.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	503'237.85
- davon Anteilklasse CHF H	11'648.82
- davon Anteilklasse CHF I H	173'052.47
- davon Anteilklasse EUR H	26'957.77
- davon Anteilklasse EUR I H	125'357.17
- davon Anteilklasse GBP I H	5'921.83
- davon Anteilklasse USD	91'274.97
- davon Anteilklasse USD I	68'878.28
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	146.54
Total Aufwendungen	1'325'265.90
- davon Anteilklasse CHF H	140'674.63
- davon Anteilklasse CHF I H	305'696.25
- davon Anteilklasse EUR H	106'831.53
- davon Anteilklasse EUR I H	229'344.52
- davon Anteilklasse GBP I H	22'350.09
- davon Anteilklasse USD	332'801.76
- davon Anteilklasse USD I	183'710.47
- davon Anteilklasse USD N	995.48
- davon Anteilklasse USD ND	995.48
- davon Anteilklasse USD UO	631.16
- davon Anteilklasse USD UOD	1'234.53

Nettoerfolg	4'946'974.63
- davon Anteilklasse CHF H	689'186.66
- davon Anteilklasse CHF I H	958'308.13
- davon Anteilklasse EUR H	333'475.25
- davon Anteilklasse EUR I H	772'816.08
- davon Anteilklasse GBP I H	132'899.74
- davon Anteilklasse USD	1'111'047.94
- davon Anteilklasse USD I	937'623.13
- davon Anteilklasse USD N	1'351.21
- davon Anteilklasse USD ND	1'351.21
- davon Anteilklasse USD UO	1'723.54
- davon Anteilklasse USD UOD	7'191.74
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-3'309'551.19
- davon Anteilklasse CHF H	-233'349.68
- davon Anteilklasse CHF I H	-442'040.72
- davon Anteilklasse EUR H	-333'894.14
- davon Anteilklasse EUR I H	-831'977.25
- davon Anteilklasse GBP I H	-65'705.40
- davon Anteilklasse USD	-771'406.39
- davon Anteilklasse USD I	-626'210.57
- davon Anteilklasse USD N	-1'218.68
- davon Anteilklasse USD ND	-1'218.68
- davon Anteilklasse USD UO	-1'222.22
- davon Anteilklasse USD UOD	-1'307.46
Realisierter Erfolg	1'637'423.44
- davon Anteilklasse CHF H	455'836.98
- davon Anteilklasse CHF I H	516'267.41
- davon Anteilklasse EUR H	-418.89
- davon Anteilklasse EUR I H	-59'161.17
- davon Anteilklasse GBP I H	67'194.34
- davon Anteilklasse USD	339'641.55
- davon Anteilklasse USD I	311'412.56
- davon Anteilklasse USD N	132.53
- davon Anteilklasse USD ND	132.53
- davon Anteilklasse USD UO	501.32
- davon Anteilklasse USD UOD	5'884.28

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	9'419'035.17
- davon Anteilklasse CHF H	1'557'849.20
- davon Anteilklasse CHF I H	2'368'309.87
- davon Anteilklasse EUR H	738'144.86
- davon Anteilklasse EUR I H	1'477'552.06
- davon Anteilklasse GBP I H	314'317.58
- davon Anteilklasse USD	1'665'946.42
- davon Anteilklasse USD I	1'285'607.57
- davon Anteilklasse USD N	1'707.97
- davon Anteilklasse USD ND	1'707.97
- davon Anteilklasse USD UO	1'719.67
- davon Anteilklasse USD UOD	6'172.00
 Gesamterfolg	 11'056'458.61
- davon Anteilklasse CHF H	2'013'686.18
- davon Anteilklasse CHF I H	2'884'577.28
- davon Anteilklasse EUR H	737'725.97
- davon Anteilklasse EUR I H	1'418'390.89
- davon Anteilklasse GBP I H	381'511.92
- davon Anteilklasse USD	2'005'587.97
- davon Anteilklasse USD I	1'597'020.13
- davon Anteilklasse USD N	1'840.50
- davon Anteilklasse USD ND	1'840.50
- davon Anteilklasse USD UO	2'220.99
- davon Anteilklasse USD UOD	12'056.28

Verwendung des Erfolgs

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	1'637'423.44
- davon Anteilklasse CHF H	455'836.98
- davon Anteilklasse CHF I H	516'267.41
- davon Anteilklasse EUR H	-418.89
- davon Anteilklasse EUR I H	-59'161.17
- davon Anteilklasse GBP I H	67'194.34
- davon Anteilklasse USD	339'641.55
- davon Anteilklasse USD I	311'412.56
- davon Anteilklasse USD N	132.53
- davon Anteilklasse USD ND	132.53
- davon Anteilklasse USD UO	501.32
- davon Anteilklasse USD UOD	5'884.28
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'946'974.63
- davon Anteilklasse CHF H	689'186.66
- davon Anteilklasse CHF I H	958'308.13
- davon Anteilklasse EUR H	333'475.25
- davon Anteilklasse EUR I H	772'816.08
- davon Anteilklasse GBP I H	132'899.74
- davon Anteilklasse USD	1'111'047.94
- davon Anteilklasse USD I	937'623.13
- davon Anteilklasse USD N	1'351.21
- davon Anteilklasse USD ND	1'351.21
- davon Anteilklasse USD UO	1'723.54
- davon Anteilklasse USD UOD	7'191.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	-3'309'551.19
- davon Anteilklasse CHF H	-233'349.68
- davon Anteilklasse CHF I H	-442'040.72
- davon Anteilklasse EUR H	-333'894.14
- davon Anteilklasse EUR I H	-831'977.25
- davon Anteilklasse GBP I H	-65'705.40
- davon Anteilklasse USD	-771'406.39
- davon Anteilklasse USD I	-626'210.57
- davon Anteilklasse USD N	-1'218.68
- davon Anteilklasse USD ND	-1'218.68
- davon Anteilklasse USD UO	-1'222.22
- davon Anteilklasse USD UOD	-1'307.46

Realisierter Erfolg – Vortrag früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste – Vortrag früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'637'423.44
- davon Anteilklasse CHF H	455'836.98
- davon Anteilklasse CHF I H	516'267.41
- davon Anteilklasse EUR H	-418.89
- davon Anteilklasse EUR I H	-59'161.17
- davon Anteilklasse GBP I H	67'194.34
- davon Anteilklasse USD	339'641.55
- davon Anteilklasse USD I	311'412.56
- davon Anteilklasse USD N	132.53
- davon Anteilklasse USD ND	132.53
- davon Anteilklasse USD UO	501.32
- davon Anteilklasse USD UOD	5'884.28
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	4'946'974.63
- davon Anteilklasse CHF H	689'186.66
- davon Anteilklasse CHF I H	958'308.13
- davon Anteilklasse EUR H	333'475.25
- davon Anteilklasse EUR I H	772'816.08
- davon Anteilklasse GBP I H	132'899.74
- davon Anteilklasse USD	1'111'047.94
- davon Anteilklasse USD I	937'623.13
- davon Anteilklasse USD N	1'351.21
- davon Anteilklasse USD ND	1'351.21
- davon Anteilklasse USD UO	1'723.54
- davon Anteilklasse USD UOD	7'191.74
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	-3'309'551.19
- davon Anteilklasse CHF H	-233'349.68
- davon Anteilklasse CHF I H	-442'040.72
- davon Anteilklasse EUR H	-333'894.14
- davon Anteilklasse EUR I H	-831'977.25
- davon Anteilklasse GBP I H	-65'705.40
- davon Anteilklasse USD	-771'406.39
- davon Anteilklasse USD I	-626'210.57
- davon Anteilklasse USD N	-1'218.68
- davon Anteilklasse USD ND	-1'218.68
- davon Anteilklasse USD UO	-1'222.22
- davon Anteilklasse USD UOD	-1'307.46

Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	6'722.59
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	1'300.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	5'422.59
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	4.940.252,04
- davon Anteilklasse CHF H	689.186,66
- davon Anteilklasse CHF I H	958.308,13
- davon Anteilklasse EUR H	333.475,25
- davon Anteilklasse EUR I H	772.816,08
- davon Anteilklasse GBP I H	132.899,74
- davon Anteilklasse USD	1.111.047,94
- davon Anteilklasse USD I	937.623,13
- davon Anteilklasse USD N	1.351,21
- davon Anteilklasse USD ND	51,21
- davon Anteilklasse USD UO	1.723,54
- davon Anteilklasse USD UOD	1.769,15
Vortrag auf neue Rechnung	-705,78
- davon Anteilklasse CHF H	0,00
- davon Anteilklasse CHF I H	0,00
- davon Anteilklasse EUR H	0,00
- davon Anteilklasse EUR I H	0,00
- davon Anteilklasse GBP I H	0,00
- davon Anteilklasse USD	0,00
- davon Anteilklasse USD I	0,00
- davon Anteilklasse USD N	0,00
- davon Anteilklasse USD ND	-1.167,47
- davon Anteilklasse USD UO	0,00
- davon Anteilklasse USD UOD	461,69

3-Jahres-Vergleich

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2021	143'848'005.09
- Anteilklasse CHF H	14'746'134.87
- Anteilklasse CHF I H	32'600'814.26
- Anteilklasse EUR H	10'578'240.60
- Anteilklasse EUR I H	31'821'437.36
- Anteilklasse GBP I H	2'877'279.28
- Anteilklasse USD	27'960'024.61
- Anteilklasse USD I	21'305'039.58
- Anteilklasse USD X	1'959'034.53
31.12.2022	108'718'973.53
- Anteilklasse CHF H	12'724'189.25
- Anteilklasse CHF I H	24'054'062.51
- Anteilklasse EUR H	9'170'258.50
- Anteilklasse EUR I H	17'407'085.26
- Anteilklasse GBP I H	2'612'560.21
- Anteilklasse USD	23'317'543.53
- Anteilklasse USD I	19'433'274.27
31.12.2023	120'358'805.39
- Anteilklasse CHF H	18'071'748.24
- Anteilklasse CHF I H	23'083'066.57
- Anteilklasse EUR H	8'456'424.98
- Anteilklasse EUR I H	17'969'768.80
- Anteilklasse GBP I H	3'120'080.76
- Anteilklasse USD	27'766'293.37
- Anteilklasse USD I	21'517'698.92
- Anteilklasse USD N	51'840.50
- Anteilklasse USD ND	51'840.50
- Anteilklasse USD UO	52'220.99
- Anteilklasse USD UOD	217'821.76

Anteile im Umlauf

31.12.2021

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

31.12.2022

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

31.12.2023

- Anteilklasse CHF H	157'941.951
- Anteilklasse CHF I H	198'510.139
- Anteilklasse EUR H	77'041.997
- Anteilklasse EUR I H	160'800.244
- Anteilklasse GBP I H	25'321.536
- Anteilklasse USD	258'121.486
- Anteilklasse USD I	196'855.908
- Anteilklasse USD N	500.000
- Anteilklasse USD ND	500.000
- Anteilklasse USD UO	500.000
- Anteilklasse USD UOD	2'085.613

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021

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

31.12.2022

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

31.12.2023

- Anteilklasse CHF H	114.42
- Anteilklasse CHF I H	116.28
- Anteilklasse EUR H	109.76
- Anteilklasse EUR I H	111.75
- Anteilklasse GBP I H	123.22
- Anteilklasse USD	107.57
- Anteilklasse USD I	109.31
- Anteilklasse USD N	103.68
- Anteilklasse USD ND	103.68
- Anteilklasse USD UO	104.44
- Anteilklasse USD UOD	104.44

Veränderung des Nettovermögens

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	108'718'973.53
- davon Anteilklasse CHF H	12'724'189.25
- davon Anteilklasse CHF I H	24'054'062.51
- davon Anteilklasse EUR H	9'170'258.50
- davon Anteilklasse EUR I H	17'407'085.26
- davon Anteilklasse GBP I H	2'612'560.21
- davon Anteilklasse USD	23'317'543.53
- davon Anteilklasse USD I	19'433'274.27
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	21'475'349.09
- davon Anteilklasse CHF H	4'289'642.02
- davon Anteilklasse CHF I H	2'915'208.63
- davon Anteilklasse EUR H	306'181.50
- davon Anteilklasse EUR I H	3'693'771.32
- davon Anteilklasse GBP I H	449'880.81
- davon Anteilklasse USD	6'581'367.40
- davon Anteilklasse USD I	2'874'297.61
- davon Anteilklasse USD N	50'000.00
- davon Anteilklasse USD ND	50'000.00
- davon Anteilklasse USD UO	50'000.00
- davon Anteilklasse USD UOD	214'999.80

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-20'945'743.52
- davon Anteilklasse CHF H	-837'058.30
- davon Anteilklasse CHF I H	-6'879'453.99
- davon Anteilklasse EUR H	-1'778'532.96
- davon Anteilklasse EUR I H	-4'620'102.43
- davon Anteilklasse GBP I H	-323'840.09
- davon Anteilklasse USD	-4'114'670.28
- davon Anteilklasse USD I	-2'387'065.81
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	-5'019.66
 Ertragsausgleich	 53'767.68
- davon Anteilklasse CHF H	-118'710.91
- davon Anteilklasse CHF I H	108'672.14
- davon Anteilklasse EUR H	20'791.97
- davon Anteilklasse EUR I H	70'623.76
- davon Anteilklasse GBP I H	-32.09
- davon Anteilklasse USD	-23'535.25
- davon Anteilklasse USD I	172.72
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	-4'214.66
 Gesamterfolg	 11'056'458.61
- davon Anteilklasse CHF H	2'013'686.18
- davon Anteilklasse CHF I H	2'884'577.28
- davon Anteilklasse EUR H	737'725.97
- davon Anteilklasse EUR I H	1'418'390.89
- davon Anteilklasse GBP I H	381'511.92
- davon Anteilklasse USD	2'005'587.97
- davon Anteilklasse USD I	1'597'020.13
- davon Anteilklasse USD N	1'840.50
- davon Anteilklasse USD ND	1'840.50
- davon Anteilklasse USD UO	2'220.99
- davon Anteilklasse USD UOD	12'056.28

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	120'358'805.39
- davon Anteilklasse CHF H	18'071'748.24
- davon Anteilklasse CHF I H	23'083'066.57
- davon Anteilklasse EUR H	8'456'424.98
- davon Anteilklasse EUR I H	17'969'768.80
- davon Anteilklasse GBP I H	3'120'080.76
- davon Anteilklasse USD	27'766'293.37
- davon Anteilklasse USD I	21'517'698.92
- davon Anteilklasse USD N	51'840.50
- davon Anteilklasse USD ND	51'840.50
- davon Anteilklasse USD UO	52'220.99
- davon Anteilklasse USD UOD	217'821.76

Anteile im Umlauf

AAM Short Term Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF H	39'728.923
- Anteilklasse CHF I H	27'313.804
- Anteilklasse EUR H	2'975.000
- Anteilklasse EUR I H	34'761.585
- Anteilklasse GBP I H	4'007.890
- Anteilklasse USD	64'493.000
- Anteilklasse USD I	27'373.166
- Anteilklasse USD N	500.000
- Anteilklasse USD ND	500.000
- Anteilklasse USD UO	500.000
- Anteilklasse USD UOD	2'134.864

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF H	-8'068.399
- Anteilklasse CHF I H	-64'625.300
- Anteilklasse EUR H	-16'901.421
- Anteilklasse EUR I H	-44'311.115
- Anteilklasse GBP I H	-2'800.000
- Anteilklasse USD	-39'825.899
- Anteilklasse USD I	-22'719.492
- Anteilklasse USD N	0.000
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	0.000
- Anteilklasse USD UOD	-49.251

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	157'941.951
- Anteilklasse CHF I H	198'510.139
- Anteilklasse EUR H	77'041.997
- Anteilklasse EUR I H	160'800.244
- Anteilklasse GBP I H	25'321.536
- Anteilklasse USD	258'121.486
- Anteilklasse USD I	196'855.908
- Anteilklasse USD N	500.000
- Anteilklasse USD ND	500.000
- Anteilklasse USD UO	500.000
- Anteilklasse USD UOD	2'085.613

Vermögensinventar per 31.12.2023

AAM Short Term Bond Fund

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
NLB 27 Var ²	0	1'000'000	0	1'000'000	105.56	1'165'963	0.97
IHO Verwaltungs 28 Var	0	800'000	0	800'000	109.14	964'361	0.80
Total Floater Obligationen in EUR						2'130'324	1.77
Floater Obligationen in USD							
AIB Grp 26 Var	1'000'000	400'000	0	1'400'000	103.36	1'447'096	1.20
UBS Group 26 Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	101.35	1'013'490	0.84
Huntington Natl Bk 25 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.23	992'320	0.82
Lloyds Bank Grp 25 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.10	991'000	0.82
Coastal Emer perpetual Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	98.79	987'850	0.82
Citizens Bk 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	95.13	951'310	0.79
UniCredit 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	94.26	942'550	0.78
Keybk Natl Assoc 27 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	94.23	942'260	0.78
YPF 26 Var	600'000	0	0	600'000	101.87	423'156	0.35
Financiera Ind 28 Var	0	400'000	0	400'000	79.39	317'540	0.26
Andrade Gut 29 Var	502'798	0	502'798	0	0.00	0	0.00
DP World 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Noble Tradg 23 Var Tech ²	204'375	2	90'382	113'995	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						9'008'572	7.48
Total Floater Obligationen						11'138'897	9.25
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG	1'400'000	0	0	1'400'000	93.96	1'452'939	1.21
Total Nullkupon Obligationen in EUR						1'452'939	1.21
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 23 0%	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	930'000	930'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						0	0.00
Total Nullkupon Obligationen						1'452'939	1.21
Obligationen							
Obligationen in EUR							
SPP Infr Finance 25 2.625%	750'000	500'000	0	1'250'000	95.95	1'324'701	1.10
Arion Bank 26 7.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.42	1'164'362	0.97
Marex Grp 28 8.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.39	1'164'030	0.97
Islandsbanki 26 7.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.38	1'163'975	0.97
ADLER Financing 25 6.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.58	1'119'202	0.93
Traf Fund 26 3.875% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	95.61	1'056'061	0.88
KHFC 26 0.01%	0	1'000'000	0	1'000'000	92.43	1'020'936	0.85
MAHLE 28 2.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	85.91	948'864	0.79
Aroundtown 28 1.45%	0	1'000'000	0	1'000'000	78.20	863'703	0.72
Grenke Finance 25 0.625%	800'000	0	0	800'000	95.86	847'013	0.70
F.I.S. 27 5.625%	500'000	0	0	500'000	93.63	517'068	0.43
eustream 27 1.625%	300'000	0	0	300'000	82.91	274'718	0.23
Total Obligationen in EUR						11'464'633	9.53

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Obligationen in USD							
ABAMRO 25 4.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	98.20	1'964'000	1.63
United States 25 2%	0	2'010'000	0	2'010'000	97.06	1'950'906	1.62
Citadel Finance 26 3.375%	2'100'000	0	0	2'100'000	92.86	1'950'144	1.62
Syngenta Finance 25 4.892% ²	1'958'000	0	0	1'958'000	98.68	1'932'233	1.61
Intesa Sanpaolo 26 5.71%	1'000'000	600'000	0	1'600'000	99.31	1'588'960	1.32
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	1'600'000	0	0	1'600'000	99.07	1'585'152	1.32
Africa Finance 26 4.375%	1'600'000	0	0	1'600'000	96.29	1'540'592	1.28
New Dev Bank 26 5.125%	0	1'500'000	0	1'500'000	100.33	1'504'875	1.25
Swedbank 27 5.337% ²	0	1'500'000	0	1'500'000	100.30	1'504'530	1.25
Est Sth AfTr DB 24 4.875% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	98.94	1'484'025	1.23
Deutsche Bank 25 4.5%	1'500'000	0	0	1'500'000	98.18	1'472'625	1.22
Gunvor Group 26 6.25%	1'400'000	200'000	0	1'600'000	91.56	1'464'960	1.22
PEMEX 26 6.875% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	97.02	1'455'300	1.21
Beazley Ins 26 5.875%	1'500'000	0	0	1'500'000	96.66	1'449'900	1.20
Nissan Motor 25 3.522% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	96.43	1'446'375	1.20
Africa Finance 25 3.125%	1'400'000	0	0	1'400'000	95.76	1'340'654	1.11
Utd Airls 20-1A 27 5.875%	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	101.17	1'309'093	1.09
Ford Motor Cred 25 5.125%	1'200'000	0	0	1'200'000	98.76	1'185'156	0.98
Ulker Biskuvi 25 6.95%	1'200'000	0	0	1'200'000	98.60	1'183'200	0.98
Howmet Aerospc 28 6.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.55	1'055'540	0.88
BGC Group 28 8%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.20	1'051'980	0.87
MVM Energy 28 7.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.63	1'046'250	0.87
ENERGO-PRO 28 11%	0	1'000'000	0	1'000'000	103.89	1'038'900	0.86
Stellantis Finance 28 5.625% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	103.48	1'034'800	0.86
EDF 28 5.7% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	103.47	1'034'720	0.86
Bkckstn Priv Cr 25 7.05%	0	1'000'000	0	1'000'000	101.88	1'018'810	0.85
Danaos 28 8.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	101.73	1'017'310	0.85
Hyundai Cap 28 5.6%	0	1'000'000	0	1'000'000	101.39	1'013'850	0.84
General Motors 25 6.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.38	1'013'830	0.84
MT(Maur) Inv 26 6.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.93	1'009'300	0.84
The Cigna 26 5.685%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.09	1'000'930	0.83
CDP 26 5.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.96	999'600	0.83
Seagate HDD 25 4.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.19	991'860	0.82
Banco Santander 25 5.179% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	98.99	989'850	0.82
ZF Nth Am Cap 25 4.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.93	989'280	0.82
FWD Group 24 5.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.78	987'800	0.82
PEMEX 25 6.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.78	987'800	0.82
MIND ID 25 4.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.74	987'350	0.82
Korea Gas 25 3.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.91	979'050	0.81
OCP 25 4.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.85	978'500	0.81
Kohl's 25 4.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.69	976'880	0.81
Samba Fdg 24 2.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.69	976'850	0.81
Western Digital 26 4.75% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	97.50	975'000	0.81
DAE Funding 24 1.55%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.40	973'950	0.81
Ally Financial 27 4.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	96.52	965'220	0.80
Petra Dmnds US 26 9.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	77.99	957'353	0.80
Sasol Financing 28 6.5% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	94.89	948'850	0.79
KEPCO 25 1.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.63	946'250	0.79
Corp Andina Fomento 25 1.625% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	94.27	942'700	0.78
Tengizchevroil 26 4%	500'000	500'000	0	1'000'000	94.24	942'350	0.78
Arab Petr Inv 25 1.46%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.16	941'600	0.78
SoftBank Group 26 4%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.07	940'700	0.78
Inver Atlantida 26 7.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	93.77	937'700	0.78
Oleoducto 27 4%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.90	929'020	0.77
Angola 28 8.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	92.75	927'450	0.77

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
	01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2023			
SierraCol Ener 28 6%	0	1'100'000	0	1'100'000	84.06	924'638	0.77
KOMIR 26 1.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	92.30	923'000	0.77
KHNP 26 1.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.07	920'700	0.76
Emirates Dev Bk 26 1.639%	1'000'000	0	0	1'000'000	91.72	917'200	0.76
Cinemark USA 25 8.75%	0	1'000'000	96'000	904'000	100.83	911'467	0.76
Nigeria 25 7.625% ²	900'000	0	0	900'000	99.41	894'690	0.74
UPL CORP 28 4.5% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	88.91	889'050	0.74
India CI Energy 27 4.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	88.02	880'220	0.73
Aragvi Finance Intl 26 8.45%	1'265'000	0	0	1'265'000	68.81	870'497	0.72
Debt and Asset 25 1%	957'000	0	0	957'000	88.09	843'040	0.70
Harley Davids Finance 25 3.35%	800'000	0	0	800'000	96.58	772'632	0.64
ENAP 26 3.75%	800'000	0	0	800'000	95.15	761'232	0.63
VEOHoldings 27 3.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	73.54	735'350	0.61
Sprint 25 7.625%	700'000	0	0	700'000	101.81	712'684	0.59
Mashreqbk 24 4.25%	700'000	0	0	700'000	99.89	699'230	0.58
Delta Air Lines 24 3.204%	700'000	0	0	700'000	99.38	695'667	0.58
Oman 25 4.875%	700'000	0	0	700'000	99.36	695'485	0.58
Afreximbank 24 4.125%	700'000	0	0	700'000	99.12	693'868	0.58
Kondor Finance 25 7.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	68.44	650'218	0.54
Sunshine Life 26 4.5%	700'000	0	0	700'000	90.46	633'213	0.53
Kohl's 25 9.5%	600'000	0	0	600'000	104.25	625'470	0.52
Sau Elec Gl 3 24 4%	600'000	0	0	600'000	99.51	597'030	0.50
NTPC 24 4.375%	600'000	0	0	600'000	99.07	594'420	0.49
BENTELER Int 28 10.5%	0	500'000	0	500'000	105.31	526'525	0.44
ShaMaran Pete 25 12%	604'062	0	45'305	558'757	91.13	509'173	0.42
Uzbekistan 24 4.75%	500'000	0	0	500'000	99.61	498'050	0.41
SoftBank Group 25 3.125%	500'000	0	0	500'000	96.63	483'150	0.40
Fortune 26 5%	650'000	0	0	650'000	73.73	479'213	0.40
QIB Sukuk 25 1.95%	500'000	0	0	500'000	94.31	471'525	0.39
QNB FINANCE 25 1.625%	500'000	0	0	500'000	93.95	469'750	0.39
Fidelity Bank 26 7.625% ²	500'000	0	0	500'000	91.15	455'765	0.38
QNB FINANCE 24 3.5%	400'000	0	0	400'000	99.49	397'940	0.33
ASG Finance 24 7.875% ²	400'000	0	0	400'000	98.15	392'584	0.33
PEMEX 25 4.25%	400'000	0	0	400'000	97.36	389'440	0.32
QNB FINANCE 25 2.625%	400'000	0	0	400'000	96.26	385'020	0.32
Gulf Int Bk 25 2.375%	400'000	0	0	400'000	93.84	375'340	0.31
CREDIT BANK MOS 26 3.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	37.14	371'420	0.31
GTLK Eur Cptl 25 5.95%	1'200'000	0	0	1'200'000	28.64	343'632	0.29
EQT 25 6.125%	600'000	0	268'000	332'000	100.54	333'803	0.28
Turkey 28 9.875%	0	300'000	0	300'000	111.24	333'705	0.28
Occidental Pete 24 6.95%	274'000	0	0	274'000	100.83	276'285	0.23
Dell Int LLC/EMC 26 6.02%	500'000	0	239'000	261'000	102.41	267'295	0.22
Teva Pharma Finance 24 6%	400'000	0	157'000	243'000	99.81	242'546	0.20
GTLK Eur Cptl 27 4.65%	1'000'000	0	0	1'000'000	23.29	232'850	0.19
Credito Real 26 9.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	11.59	231'820	0.19
Turkey 25 4.25%	200'000	0	0	200'000	98.32	196'630	0.16
VTB Cap 22 6.95%	1'900'000	0	0	1'900'000	7.88	149'625	0.12
CBOM Finance 24 7.121%	600'000	0	0	600'000	23.72	142'332	0.12
Frs Med Care US 26 1.875%	0	150'000	0	150'000	90.13	135'194	0.11
Sino-Ocean 25 2.7%	1'300'000	0	0	1'300'000	9.44	122'655	0.10
CBOM Finance 23 5.55%	400'000	0	0	400'000	23.87	95'488	0.08
VEB Finance 25 6.8%	1'300'000	0	0	1'300'000	6.91	89'817	0.07
GTLK Eur Cptl 26 4.949%	400'000	0	0	400'000	19.65	78'612	0.07
Country Garden 26 7.25% ²	800'000	0	0	800'000	8.29	66'320	0.06
CSCE Grp 26 6%	800'000	0	0	800'000	6.08	48'648	0.04
VEB Finance 22 6.025%	400'000	0	0	400'000	6.93	27'736	0.02
Unifin Financ 25 7%	500'000	0	0	500'000	3.68	18'390	0.02

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
UNIFIN Finance 23 7.25%	500'000	0	0	500'000	3.15	15'735	0.01
Redsun Prop 25 7.3%	1'000'000	0	0	1'000'000	1.51	15'100	0.01
1MDB Global 23 4.4%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
AerCap 25 3.5%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
AerCap 26 1.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Afreximbank 23 5.25%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Angola 25 9.5%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Barclays 24 4.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BGC Group 28 8%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Blckstn Priv Cr 25 7.05%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BOC Aviation 25 3.25%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BRF 24 4.75%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
China Cind Finance 25 4.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CNAC (HK) Finbr 25 4.875%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Commerzbank 23 8.125%	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0	0.00
Corp Nac De Cbr Chl 25 4.5%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
CSResources 26 7.625%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Dell Intntl/EMC 26 6.02%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Empresa Electrica Guacolda 25 4.56%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
ENAP 24 4.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ENERGO-PRO 27 8.5%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Financiera Ind 24 8%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Financiera Ind 28 No interest	0	400'000	400'000	0	0.00	0	0.00
Fluor 24 3.5%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
FTL Capital 23 4.125%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 26 5.15%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
General Motors 23 3.7%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Gran Tierra Energy 27 7.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Gran Tierra Energy 29 9.5%	0	1'020'000	1'020'000	0	0.00	0	0.00
Gx Finance Inv 23 3.6%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
H&H Intl 24 5.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
H&H Intl 26 13.5%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Henan Water Con 25 2.8%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Howmet Aerospc 25 6.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Intesa Sanpaolo 24 5.25%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Israel 26 2.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Italy 26 1.25%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Louis Dr Co Finance 23 5.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Mexarrend 24 10.25%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
MT(Maur) Inv 24 4.755%	406'000	0	406'000	0	0.00	0	0.00
Petrobras Glob 26 8.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Puma Int Finan 24 5.125%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Republic of Iraq 23 6.752%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sasol Financing 24 5.875%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Sasol Financing 26 4.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
SFG Intl Holding 26 2.4%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Syngenta Finance 23 4.441%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Telecom Italia 24 5.303%	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0	0.00
Tencent Music 25 1.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Teva Pharma Finance 25 7.125%	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
UniCredit 23 7.83%	900'000	0	900'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 1.75%	0	800'000	800'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 2.125%	0	550'000	550'000	0	0.00	0	0.00
VEB Finance 23 5.942%	500'000	0	0	500'000	0.00	0	0.00
YIELDKING INV 26 2.8%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						92'331'976	76.71
Total Obligationen						103'796'610	86.24

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						116'388'445	96.70
Total Wertpapiere						116'388'445	96.70
Bankguthaben						510'041	0.42
Derivative Finanzinstrumente						1'764'499	1.47
Sonstige Vermögenswerte						1'925'513	1.60
Gesamtvermögen						120'588'497	100.19
Verbindlichkeiten						-229'692	-0.19
Nettovermögen						120'358'805	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	63'282.04
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	13'930'091.33

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
							in USD	% des NAV
	Kauf	USD 836'111	gegen	EUR 785'000	13.03.2024	VP Bank AG	-33'438	-0.03
	Kauf	USD 13'676'774	gegen	EUR 12'630'000	13.03.2024	VP Bank AG	-313'547	-0.26
CHF IH	Kauf	CHF 19'290'000	gegen	USD 22'241'439	15.03.2024	VP Bank AG	852'611	0.71
CHF H	Kauf	CHF 13'675'000	gegen	USD 15'767'324	15.03.2024	VP Bank AG	604'430	0.50
EUR IH	Kauf	EUR 15'925'000	gegen	USD 17'260'471	15.03.2024	VP Bank AG	381'016	0.32
GBP IH	Kauf	GBP 2'410'000	gegen	USD 3'021'056	15.03.2024	VP Bank AG	51'720	0.04
EUR H	Kauf	EUR 7'770'000	gegen	USD 8'421'592	15.03.2024	VP Bank AG	185'902	0.15
CHF H	Kauf	CHF 425'000	gegen	USD 498'651	15.03.2024	VP Bank AG	10'161	0.01
CHF H	Kauf	CHF 450'000	gegen	USD 524'414	15.03.2024	VP Bank AG	14'327	0.01
CHF H	Kauf	CHF 345'000	gegen	USD 411'057	15.03.2024	VP Bank AG	1'978	0.00
CHF H	Kauf	CHF 290'000	gegen	USD 337'602	15.03.2024	VP Bank AG	9'587	0.01
EUR IH	Kauf	EUR 310'000	gegen	USD 343'663	15.03.2024	VP Bank AG	-249	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-346'985
Devisentermin short	USD	2'111'483
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		1'764'498

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf GBP 4'531 gegen USD 5'401	10.01.2023
Kauf USD 54'174 gegen CHF 50'000	03.02.2023
Kauf EUR 10'863 gegen USD 11'850	06.02.2023
Kauf CHF 250 gegen USD 274	06.02.2023
Kauf USD 8'309'488 gegen EUR 7'895'000	17.03.2023
Kauf USD 19'029'200 gegen EUR 18'080'000	17.03.2023
Kauf EUR 335'000 gegen USD 364'346	17.03.2023
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'431	17.03.2023
Kauf USD 12'751'787 gegen CHF 11'775'000	17.03.2023
Kauf CHF 100'000 gegen USD 108'366	17.03.2023
Kauf CHF 470'000 gegen USD 513'779	17.03.2023
Kauf USD 163'649 gegen EUR 155'000	17.03.2023
Kauf USD 257'255 gegen CHF 235'000	17.03.2023
Kauf USD 81'628 gegen CHF 75'000	17.03.2023
Kauf USD 957'026 gegen EUR 880'000	17.03.2023
Kauf EUR 405'000 gegen USD 439'794	17.03.2023
Kauf CHF 235'000 gegen USD 256'890	17.03.2023
Kauf GBP 10'000 gegen USD 12'165	17.03.2023
Kauf USD 329'928 gegen CHF 310'000	17.03.2023
Kauf EUR 295'000 gegen USD 321'196	17.03.2023
Kauf USD 26'607 gegen CHF 25'000	17.03.2023
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'431	17.03.2023

Kauf USD 24'366'472 gegen CHF 22'500'000	17.03.2023
Kauf EUR 175'000 gegen USD 191'200	17.03.2023
Kauf USD 12'234 gegen GBP 10'000	17.03.2023
Kauf USD 21'482 gegen EUR 20'000	17.03.2023
Kauf USD 2'805'503 gegen GBP 2'335'000	17.03.2023
Kauf GBP 110'000 gegen USD 132'352	17.03.2023
Kauf GBP 55'000 gegen USD 68'050	17.03.2023
Kauf CHF 45'000 gegen USD 48'961	17.03.2023
Kauf EUR 890'000 gegen USD 968'258	17.03.2023
Kauf CHF 3'999 gegen USD 4'415	12.06.2023
Kauf EUR 75'652 gegen USD 81'151	12.06.2023
Kauf USD 1'050'273 gegen EUR 950'000	13.06.2023
Kauf USD 1'774'808 gegen EUR 1'640'000	13.06.2023
Kauf USD 1'102'554 gegen EUR 1'021'356	13.06.2023
Kauf USD 4'411'741 gegen EUR 4'150'000	13.06.2023
Kauf USD 24'922 gegen GBP 20'000	16.06.2023
Kauf EUR 17'820'000 gegen USD 18'871'024	16.06.2023
Kauf USD 88'359 gegen CHF 80'000	16.06.2023
Kauf USD 301'787 gegen EUR 285'000	16.06.2023
Kauf CHF 22'430'000 gegen USD 24'568'706	16.06.2023
Kauf GBP 120'000 gegen USD 145'992	16.06.2023
Kauf USD 13'041'783 gegen CHF 11'705'000	16.06.2023
Kauf EUR 190'000 gegen USD 203'376	16.06.2023
Kauf USD 3'059'736 gegen GBP 2'410'000	16.06.2023
Kauf USD 24'211'699 gegen CHF 21'730'000	16.06.2023
Kauf CHF 11'640'000 gegen USD 12'749'877	16.06.2023
Kauf USD 19'201'073 gegen EUR 17'705'000	16.06.2023
Kauf USD 596'847 gegen CHF 530'000	16.06.2023
Kauf USD 24'910 gegen GBP 20'000	16.06.2023
Kauf USD 99'338 gegen CHF 90'000	16.06.2023
Kauf CHF 145'000 gegen USD 162'702	16.06.2023
Kauf USD 21'432 gegen EUR 20'000	16.06.2023
Kauf USD 21'934 gegen EUR 20'000	16.06.2023
Kauf USD 8'442'833 gegen EUR 7'785'000	16.06.2023
Kauf EUR 7'805'000 gegen USD 8'265'339	16.06.2023
Kauf GBP 2'330'000 gegen USD 2'805'739	16.06.2023
Kauf USD 88'574 gegen CHF 80'000	16.06.2023
Kauf CHF 12'887 gegen USD 14'698	16.08.2023
Kauf CHF 4'133 gegen USD 4'713	17.08.2023
Kauf USD 8'445'372 gegen EUR 7'800'000	13.09.2023
Kauf USD 1'267'428 gegen EUR 1'125'302	13.09.2023
Kauf USD 977'855 gegen EUR 892'000	13.09.2023
Kauf USD 1'065'235 gegen EUR 970'000	13.09.2023
Kauf USD 606'177 gegen EUR 550'000	13.09.2023
Kauf USD 1'097'879 gegen EUR 1'000'500	13.09.2023
Kauf CHF 21'755'000 gegen USD 24'477'924	15.09.2023
Kauf USD 23'319'516 gegen CHF 20'815'000	15.09.2023
Kauf CHF 210'000 gegen USD 243'704	15.09.2023
Kauf USD 76'356 gegen EUR 70'000	15.09.2023
Kauf USD 117'014 gegen CHF 100'000	15.09.2023
Kauf USD 690'576 gegen CHF 595'000	15.09.2023
Kauf USD 125'156 gegen CHF 110'000	15.09.2023
Kauf USD 14'099'261 gegen CHF 12'585'000	15.09.2023
Kauf CHF 280'000 gegen USD 318'689	15.09.2023
Kauf USD 40'674 gegen CHF 35'000	15.09.2023
Kauf CHF 205'000 gegen USD 233'459	15.09.2023
Kauf USD 8'370'271 gegen EUR 7'795'000	15.09.2023
Kauf USD 78'855 gegen CHF 70'000	15.09.2023
Kauf EUR 7'795'000 gegen USD 8'496'316	15.09.2023

Kauf EUR 17'745'000 gegen USD 19'341'518	15.09.2023
Kauf USD 44'527 gegen GBP 35'000	15.09.2023
Kauf CHF 11'695'000 gegen USD 13'158'783	15.09.2023
Kauf USD 18'925'725 gegen EUR 17'625'000	15.09.2023
Kauf CHF 195'000 gegen USD 223'240	15.09.2023
Kauf USD 33'719 gegen CHF 30'000	15.09.2023
Kauf GBP 2'410'000 gegen USD 3'063'978	15.09.2023
Kauf USD 2'954'358 gegen GBP 2'365'000	15.09.2023
Kauf USD 13'001 gegen GBP 10'000	15.09.2023
Kauf USD 54'663 gegen EUR 50'000	15.09.2023
Kauf CHF 52'906 gegen USD 58'544	02.11.2023
Kauf EUR 7'840'000 gegen USD 8'455'126	15.12.2023
Kauf USD 2'088'480 gegen CHF 1'860'000	15.12.2023
Kauf USD 47'538 gegen EUR 45'000	15.12.2023
Kauf EUR 355'000 gegen USD 384'075	15.12.2023
Kauf USD 17'157'063 gegen EUR 15'895'000	15.12.2023
Kauf CHF 170'000 gegen USD 190'135	15.12.2023
Kauf USD 43'600 gegen EUR 40'000	15.12.2023
Kauf USD 95'463 gegen CHF 85'000	15.12.2023
Kauf USD 8'316'777 gegen EUR 7'705'000	15.12.2023
Kauf USD 365'942 gegen EUR 345'000	15.12.2023
Kauf USD 100'653 gegen EUR 95'000	15.12.2023
Kauf USD 96'345 gegen EUR 90'000	15.12.2023
Kauf USD 15'428'082 gegen CHF 13'515'000	15.12.2023
Kauf CHF 20'555'000 gegen USD 23'254'104	15.12.2023
Kauf USD 296'324 gegen CHF 265'000	15.12.2023
Kauf USD 1'045'638 gegen EUR 990'000	15.12.2023
Kauf USD 63'570 gegen EUR 60'000	15.12.2023
Kauf CHF 380'000 gegen USD 436'180	15.12.2023
Kauf CHF 240'000 gegen USD 273'038	15.12.2023
Kauf GBP 50'000 gegen USD 62'109	15.12.2023
Kauf CHF 50'000 gegen USD 56'561	15.12.2023
Kauf CHF 220'000 gegen USD 251'832	15.12.2023
Kauf CHF 325'000 gegen USD 363'047	15.12.2023
Kauf CHF 12'730'000 gegen USD 14'401'593	15.12.2023
Kauf USD 2'980'950 gegen GBP 2'380'000	15.12.2023
Kauf GBP 2'330'000 gegen USD 2'911'475	15.12.2023
Kauf EUR 17'550'000 gegen USD 18'926'973	15.12.2023
Kauf USD 21'626'712 gegen CHF 18'945'000	15.12.2023
Kauf USD 509'664 gegen EUR 480'000	15.12.2023

ESG-Informationen (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts: AAM Short Term Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900U6ABGBFJOYHE48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt

Der Teilfonds berücksichtigte ökologische und soziale Merkmale sowie Aspekte der guten Unternehmensführung, indem Mindestanforderungen bzgl. ESG-Rating und Ausschlusskriterien bei Geschäftstätigkeiten bestanden.

Investments, welche diese Anforderungen nicht erfüllen, durften nicht gekauft werden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zum 31.12.2023 waren die ESG Anlagerestriktionen, welche zu diesem Zeitpunkt Gültigkeit hatten, eingehalten.

Der Teilfonds verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren:

- ESG-Rating
- Ausschlusskriterien bei Geschäftstätigkeiten und -praktiken

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ?**

Nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

└─ *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

nein



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.-31.12.23

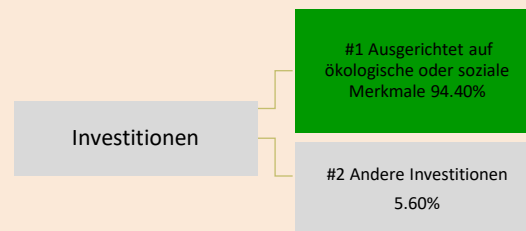
Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States 23 0%	Länderanleihe	2.34	USA
ABAMRO 25 4.75%	Finanzwesen	1.83	Niederlande
Syngenta Finance 25 4.892%	Finanzwesen	1.80	Niederlande
Citadel Finance 26 3.375%	Finanzwesen	1.75	USA
United States 25 2%	Länderanleihe	1.65	USA
Commerzbank 23 8.125%	Finanzwesen	1.53	Deutschland
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	Finanzwesen	1.47	Deutschland
Gaz Capital 26 5.15%	Finanzwesen	1.47	Luxemburg
Telecom Italia 24 5.303%	Telekommunikation	1.45	Italien
Intesa Sanpaolo 26 5.71%	Finanzwesen	1.43	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Länderanleihen, Finanzwesen, Telekommunikation



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁵ investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

⁵ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

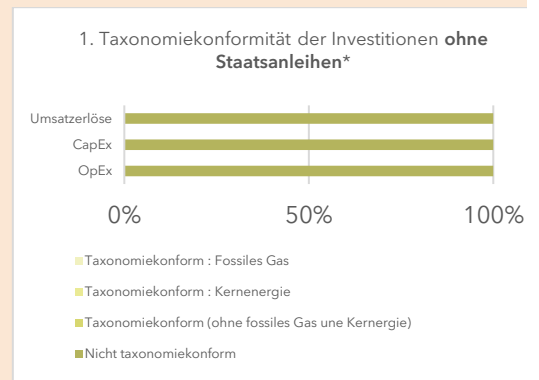
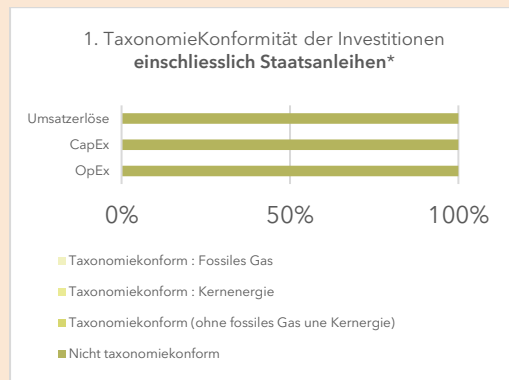
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen



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

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

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds legte keinen Mindestanteil für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel fest, die nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds legte keinen Mindestanteil für sozial nachhaltige Investitionen fest.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Anlagen wie Cash, Derivate und strukturierte Produkte können unter "#2 Sonstige" fallen, da solche Instrumente nicht zu den beworbenen ESG Merkmalen dieses Teilfonds beitragen. Für solche Anlagen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.

Anlagen können darüber hinaus unter "#2 Sonstige" fallen, wenn keine ausreichenden ESG-bezogenen Informationen verfügbar sind. Dies gilt insbesondere für Anlageklassen, für die ESG-Faktoren derzeit unzureichend definiert sind oder für die keine ausreichenden ESG-Informationen verfügbar sind. Soweit möglich, gelten für die zugrundeliegenden Wertpapiere minimale ökologische oder soziale Schutzmassnahmen, indem sichergestellt wird, dass die ESG-Ausschlüsse beachtet werden.



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

Der Teilfonds berücksichtigte ökologische und soziale Merkmale sowie Aspekte der guten Unternehmensführung, indem Mindestanforderungen bzgl. ESG-Rating und Ausschlusskriterien bei Geschäftstätigkeiten und -praktiken bestanden. Investments, welche diese Anforderungen nicht erfüllten, durften nicht gekauft werden. Der Teilfonds strebte ausserdem eine hohe durchschnittliche, Nachhaltigkeits-Qualität gemäss dem VP Nachhaltigkeitsscore (VP Bank Sustainability Score, VPSS) an. Nähere Information zur Zusammensetzung des VPSS finden sich hier: <https://www.vpbank.com/de/vp-bank-nachhaltigkeitsscore>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Green Tech ESG Equity Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2023

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'378'298.91
Wertpapiere	
Aktien	36'750'563.53
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	561'800.52
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	43'906.94
Gesamtvermögen	38'734'569.90
Verbindlichkeiten	-140'525.68
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-414.56
Gesamtverbindlichkeiten	-140'940.24
Nettovermögen	38'593'629.66
- davon Anteilklasse CHF I H	8'483'733.94
- davon Anteilklasse CHF R H	9'314'381.96
- davon Anteilklasse EUR I	5'825'883.41
- davon Anteilklasse EUR R	5'344'612.38
- davon Anteilklasse USD I	4'039'678.07
- davon Anteilklasse USD R	5'585'339.90
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF I H	6'000.541
Anteilklasse CHF R H	66'555.323
Anteilklasse EUR I	4'284.624
Anteilklasse EUR R	39'689.677
Anteilklasse USD I	3'501.000
Anteilklasse USD R	48'871.686
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF I H	CHF 1'314.44
Anteilklasse CHF R H	CHF 130.11
Anteilklasse EUR I	EUR 1'359.72
Anteilklasse EUR R	EUR 134.66
Anteilklasse USD I	USD 1'274.50
Anteilklasse USD R	USD 126.23

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	9'432.54
- davon Anteilklasse CHF I H	1'532.26
- davon Anteilklasse CHF R H	2'322.19
- davon Anteilklasse EUR I	1'575.48
- davon Anteilklasse EUR R	1'481.49
- davon Anteilklasse USD I	1'058.28
- davon Anteilklasse USD R	1'462.84
Erträge der Geldmarktinstrumente	269'805.63
- davon Anteilklasse CHF I H	45'028.24
- davon Anteilklasse CHF R H	66'404.79
- davon Anteilklasse EUR I	44'650.88
- davon Anteilklasse EUR R	42'017.28
- davon Anteilklasse USD I	30'177.71
- davon Anteilklasse USD R	41'526.73
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	344'509.23
- davon Anteilklasse CHF I H	55'017.06
- davon Anteilklasse CHF R H	84'772.64
- davon Anteilklasse EUR I	58'069.18
- davon Anteilklasse EUR R	54'333.45
- davon Anteilklasse USD I	38'686.99
- davon Anteilklasse USD R	53'629.91
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	19'965.84
- davon Anteilklasse CHF I H	16'736.95
- davon Anteilklasse CHF R H	1'698.03
- davon Anteilklasse EUR I	144.57
- davon Anteilklasse EUR R	1'001.75
- davon Anteilklasse USD I	-0.10
- davon Anteilklasse USD R	384.64
Total Erträge	643'713.24
- davon Anteilklasse CHF I H	118'314.51
- davon Anteilklasse CHF R H	155'197.65
- davon Anteilklasse EUR I	104'440.11
- davon Anteilklasse EUR R	98'833.97
- davon Anteilklasse USD I	69'922.88
- davon Anteilklasse USD R	97'004.12

Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2'528.30
- davon Anteilklasse CHF I H	487.82
- davon Anteilklasse CHF R H	606.82
- davon Anteilklasse EUR I	399.92
- davon Anteilklasse EUR R	372.71
- davon Anteilklasse USD I	277.90
- davon Anteilklasse USD R	383.13
Verwaltungsvergütung	59'178.93
- davon Anteilklasse CHF I H	10'570.13
- davon Anteilklasse CHF R H	15'530.56
- davon Anteilklasse EUR I	9'386.79
- davon Anteilklasse EUR R	8'774.69
- davon Anteilklasse USD I	6'247.02
- davon Anteilklasse USD R	8'669.74
Anlageberatervergütung	84'825.41
- davon Anteilklasse CHF I H	11'126.49
- davon Anteilklasse CHF R H	24'521.94
- davon Anteilklasse EUR I	11'043.28
- davon Anteilklasse EUR R	15'484.72
- davon Anteilklasse USD I	7'349.49
- davon Anteilklasse USD R	15'299.49
Portfolio Management Gebühr	127'238.03
- davon Anteilklasse CHF I H	16'689.61
- davon Anteilklasse CHF R H	36'782.96
- davon Anteilklasse EUR I	16'564.96
- davon Anteilklasse EUR R	23'227.14
- davon Anteilklasse USD I	11'024.28
- davon Anteilklasse USD R	22'949.08
Verwahrstellenvergütung	9'958.43
- davon Anteilklasse CHF I H	1'668.97
- davon Anteilklasse CHF R H	2'452.08
- davon Anteilklasse EUR I	1'656.55
- davon Anteilklasse EUR R	1'548.52
- davon Anteilklasse USD I	1'102.33
- davon Anteilklasse USD R	1'529.98
Vertriebsstellenvergütung	164'367.44
- davon Anteilklasse CHF I H	26'015.66
- davon Anteilklasse CHF R H	42'262.06
- davon Anteilklasse EUR I	25'806.22
- davon Anteilklasse EUR R	26'701.20
- davon Anteilklasse USD I	17'184.91
- davon Anteilklasse USD R	26'397.39

Prüfungskosten	11'410.62
- davon Anteilklasse CHF I H	1'894.62
- davon Anteilklasse CHF R H	2'800.66
- davon Anteilklasse EUR I	1'900.93
- davon Anteilklasse EUR R	1'778.82
- davon Anteilklasse USD I	1'272.71
- davon Anteilklasse USD R	1'762.88
Sonstige Aufwendungen	34'743.41
- davon Anteilklasse CHF I H	5'951.60
- davon Anteilklasse CHF R H	8'529.69
- davon Anteilklasse EUR I	5'736.51
- davon Anteilklasse EUR R	5'341.27
- davon Anteilklasse USD I	3'843.27
- davon Anteilklasse USD R	5'341.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7'217.46
- davon Anteilklasse CHF I H	2'444.19
- davon Anteilklasse CHF R H	1'207.62
- davon Anteilklasse EUR I	1'152.76
- davon Anteilklasse EUR R	2'009.32
- davon Anteilklasse USD I	152.57
- davon Anteilklasse USD R	251.00
Total Aufwendungen	501'468.03
- davon Anteilklasse CHF I H	76'849.09
- davon Anteilklasse CHF R H	134'694.39
- davon Anteilklasse EUR I	73'647.92
- davon Anteilklasse EUR R	85'238.39
- davon Anteilklasse USD I	48'454.48
- davon Anteilklasse USD R	82'583.76
Nettoerfolg	142'245.21
- davon Anteilklasse CHF I H	41'465.42
- davon Anteilklasse CHF R H	20'503.26
- davon Anteilklasse EUR I	30'792.19
- davon Anteilklasse EUR R	13'595.58
- davon Anteilklasse USD I	21'468.40
- davon Anteilklasse USD R	14'420.36

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	542'882.62
- davon Anteilklasse CHF I H	140'735.49
- davon Anteilklasse CHF R H	239'419.31
- davon Anteilklasse EUR I	45'754.93
- davon Anteilklasse EUR R	43'141.51
- davon Anteilklasse USD I	31'996.04
- davon Anteilklasse USD R	41'835.34
Realisierter Erfolg	685'127.83
- davon Anteilklasse CHF I H	182'200.91
- davon Anteilklasse CHF R H	259'922.57
- davon Anteilklasse EUR I	76'547.12
- davon Anteilklasse EUR R	56'737.09
- davon Anteilklasse USD I	53'464.44
- davon Anteilklasse USD R	56'255.70
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	5'285'151.74
- davon Anteilklasse CHF I H	1'043'420.05
- davon Anteilklasse CHF R H	1'373'386.50
- davon Anteilklasse EUR I	814'425.05
- davon Anteilklasse EUR R	754'178.77
- davon Anteilklasse USD I	539'139.91
- davon Anteilklasse USD R	760'601.46
Gesamterfolg	5'970'279.57
- davon Anteilklasse CHF I H	1'225'620.96
- davon Anteilklasse CHF R H	1'633'309.07
- davon Anteilklasse EUR I	890'972.17
- davon Anteilklasse EUR R	810'915.86
- davon Anteilklasse USD I	592'604.35
- davon Anteilklasse USD R	816'857.16

Verwendung des Erfolgs

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	685'127.83
- davon Anteilklasse CHF I H	182'200.91
- davon Anteilklasse CHF R H	259'922.57
- davon Anteilklasse EUR I	76'547.12
- davon Anteilklasse EUR R	56'737.09
- davon Anteilklasse USD I	53'464.44
- davon Anteilklasse USD R	56'255.70
Nettoertrag des Rechnungsjahres	142'245.21
- davon Anteilklasse CHF I H	41'465.42
- davon Anteilklasse CHF R H	20'503.26
- davon Anteilklasse EUR I	30'792.19
- davon Anteilklasse EUR R	13'595.58
- davon Anteilklasse USD I	21'468.40
- davon Anteilklasse USD R	14'420.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	542'882.62
- davon Anteilklasse CHF I H	140'735.49
- davon Anteilklasse CHF R H	239'419.31
- davon Anteilklasse EUR I	45'754.93
- davon Anteilklasse EUR R	43'141.51
- davon Anteilklasse USD I	31'996.04
- davon Anteilklasse USD R	41'835.34
Realisierter Erfolg – Vortrag früherer Rechnungsjahre	5'038'760.81
- davon Anteilklasse CHF I H	1'049'359.44
- davon Anteilklasse CHF R H	1'489'125.28
- davon Anteilklasse EUR I	823'538.52
- davon Anteilklasse EUR R	584'246.56
- davon Anteilklasse USD I	474'809.73
- davon Anteilklasse USD R	617'681.28
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste – Vortrag früherer Rechnungsjahre	5'038'760.81
- davon Anteilklasse CHF I H	1'049'359.44
- davon Anteilklasse CHF R H	1'489'125.28
- davon Anteilklasse EUR I	823'538.52
- davon Anteilklasse EUR R	584'246.56
- davon Anteilklasse USD I	474'809.73
- davon Anteilklasse USD R	617'681.28
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'723'888.64
- davon Anteilklasse CHF I H	1'231'560.35
- davon Anteilklasse CHF R H	1'749'047.85
- davon Anteilklasse EUR I	900'085.64
- davon Anteilklasse EUR R	640'983.65
- davon Anteilklasse USD I	528'274.17
- davon Anteilklasse USD R	673'936.98
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	142'245.21
- davon Anteilklasse CHF I H	41'465.42
- davon Anteilklasse CHF R H	20'503.26
- davon Anteilklasse EUR I	30'792.19
- davon Anteilklasse EUR R	13'595.58
- davon Anteilklasse USD I	21'468.40
- davon Anteilklasse USD R	14'420.36
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	5'581'643.43
- davon Anteilklasse CHF I H	1'190'094.93
- davon Anteilklasse CHF R H	1'728'544.59
- davon Anteilklasse EUR I	869'293.45
- davon Anteilklasse EUR R	627'388.07
- davon Anteilklasse USD I	506'805.77
- davon Anteilklasse USD R	659'516.62
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0'00
- davon Anteilklasse CHF I H	0'00
- davon Anteilklasse CHF R H	0'00
- davon Anteilklasse EUR I	0'00
- davon Anteilklasse EUR R	0'00
- davon Anteilklasse USD I	0'00
- davon Anteilklasse USD R	0'00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	142'245.21
- davon Anteilklasse CHF I H	41'465.42
- davon Anteilklasse CHF R H	20'503.26
- davon Anteilklasse EUR I	30'792.19
- davon Anteilklasse EUR R	13'595.58
- davon Anteilklasse USD I	21'468.40
- davon Anteilklasse USD R	14'420.36

Vortrag auf neue Rechnung

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

5'723'888.64

1'231'560.35

1'749'047.85

900'085.64

640'983.65

528'274.17

673'936.98

3-Jahres-Vergleich

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2021	33'843'947.28
- Anteilklasse CHF I H	5'606'808.87
- Anteilklasse CHF R H	8'073'961.71
- Anteilklasse EUR I	7'578'200.74
- Anteilklasse EUR R	3'637'265.58
- Anteilklasse USD I	4'175'253.48
- Anteilklasse USD R	4'772'456.90
31.12.2022	30'615'457.43
- Anteilklasse CHF I H	4'637'723.62
- Anteilklasse CHF R H	7'502'172.33
- Anteilklasse EUR I	5'449'828.90
- Anteilklasse EUR R	4'902'333.77
- Anteilklasse USD I	3'296'821.68
- Anteilklasse USD R	4'826'577.13
31.12.2023	38'593'629.66
- Anteilklasse CHF I H	8'483'733.94
- Anteilklasse CHF R H	9'314'381.96
- Anteilklasse EUR I	5'825'883.41
- Anteilklasse EUR R	5'344'612.38
- Anteilklasse USD I	4'039'678.07
- Anteilklasse USD R	5'585'339.90

Anteile im Umlauf

31.12.2021	
- Anteilklasse CHF I H	4'959.000
- Anteilklasse CHF R H	71'653.590
- Anteilklasse EUR I	6'436.662
- Anteilklasse EUR R	31'006.715
- Anteilklasse USD I	4'179.000
- Anteilklasse USD R	47'937.553
31.12.2022	
- Anteilklasse CHF I H	4'006.541
- Anteilklasse CHF R H	65'265.018
- Anteilklasse EUR I	4'707.624
- Anteilklasse EUR R	42'630.929
- Anteilklasse USD I	3'356.000
- Anteilklasse USD R	49'456.686

31.12.2023

- Anteilklasse CHF I H	6'000.541
- Anteilklasse CHF R H	66'555.323
- Anteilklasse EUR I	4'284.624
- Anteilklasse EUR R	39'689.677
- Anteilklasse USD I	3'501.000
- Anteilklasse USD R	48'871.686

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021

- Anteilklasse CHF I H	1'130.63
- Anteilklasse CHF R H	112.68
- Anteilklasse EUR I	1'177.35
- Anteilklasse EUR R	117.31
- Anteilklasse USD I	999.10
- Anteilklasse USD R	99.56

31.12.2022

- Anteilklasse CHF I H	1'157.54
- Anteilklasse CHF R H	114.95
- Anteilklasse EUR I	1'157.66
- Anteilklasse EUR R	114.99
- Anteilklasse USD I	982.37
- Anteilklasse USD R	97.59

31.12.2023

- Anteilklasse CHF I H	1'413.83
- Anteilklasse CHF R H	139.95
- Anteilklasse EUR I	1'359.72
- Anteilklasse EUR R	134.66
- Anteilklasse USD I	1'153.86
- Anteilklasse USD R	114.29

Veränderung des Nettovermögens

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30'615'457.43
- davon Anteilklasse CHF I H	4'637'723.62
- davon Anteilklasse CHF R H	7'502'172.33
- davon Anteilklasse EUR I	5'449'828.90
- davon Anteilklasse EUR R	4'902'333.77
- davon Anteilklasse USD I	3'296'821.68
- davon Anteilklasse USD R	4'826'577.13
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	5'767'057.98
- davon Anteilklasse CHF I H	3'827'318.94
- davon Anteilklasse CHF R H	846'550.41
- davon Anteilklasse EUR I	278'313.33
- davon Anteilklasse EUR R	477'334.90
- davon Anteilklasse USD I	177'563.41
- davon Anteilklasse USD R	159'976.99
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-3'746'416.94
- davon Anteilklasse CHF I H	-1'192'636.82
- davon Anteilklasse CHF R H	-667'159.44
- davon Anteilklasse EUR I	-794'239.18
- davon Anteilklasse EUR R	-846'979.72
- davon Anteilklasse USD I	-27'464.04
- davon Anteilklasse USD R	-217'937.74
Ertragsausgleich	-12'748.38
- davon Anteilklasse CHF I H	-14'292.76
- davon Anteilklasse CHF R H	-490.41
- davon Anteilklasse EUR I	1'008.19
- davon Anteilklasse EUR R	1'007.57
- davon Anteilklasse USD I	152.67
- davon Anteilklasse USD R	-133.64

Gesamterfolg	5'970'279.57
- davon Anteilklasse CHF I H	1'225'620.96
- davon Anteilklasse CHF R H	1'633'309.07
- davon Anteilklasse EUR I	890'972.17
- davon Anteilklasse EUR R	810'915.86
- davon Anteilklasse USD I	592'604.35
- davon Anteilklasse USD R	816'857.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38'593'629.66
- davon Anteilklasse CHF I H	8'483'733.94
- davon Anteilklasse CHF R H	9'314'381.96
- davon Anteilklasse EUR I	5'825'883.41
- davon Anteilklasse EUR R	5'344'612.38
- davon Anteilklasse USD I	4'039'678.07
- davon Anteilklasse USD R	5'585'339.90

Anteile im Umlauf

Green Tech ESG Equity Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	2'988.000
- Anteilklasse CHF R H	6'646.878
- Anteilklasse EUR I	235.000
- Anteilklasse EUR R	3'755.000
- Anteilklasse USD I	170.000
- Anteilklasse USD R	1'500.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	-994.000
- Anteilklasse CHF R H	-5'356.573
- Anteilklasse EUR I	-658.000
- Anteilklasse EUR R	-6'696.252
- Anteilklasse USD I	-25.000
- Anteilklasse USD R	-2'085.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	6'000.541
- Anteilklasse CHF R H	66'555.323
- Anteilklasse EUR I	4'284.624
- Anteilklasse EUR R	39'689.677
- Anteilklasse USD I	3'501.000
- Anteilklasse USD R	48'871.686

Vermögensinventar per 31.12.2023

Green Tech ESG Equity Fund

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in CAD							
Hydro One (Rg)	0	44'000	0	44'000	39.70	1'199'293	3.11
Waste Connection (Rg)	0	12'500	12'500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CAD						1'199'293	3.11
Aktien in CHF							
ABB (N)	45'400	42'000	45'400	42'000	37.30	1'685'060	4.37
Geberit (N)	0	5'950	5'950	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						1'685'060	4.37
Aktien in DKK							
Orsted (Rg)	16'000	0	16'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in DKK						0	0.00
Aktien in EUR							
Veolia Environnem (P)	55'000	10'000	10'000	55'000	28.56	1'570'800	4.07
Verbund (I)	0	18'000	0	18'000	84.05	1'512'900	3.92
Schneider EI (P)	9'900	2'100	4'000	8'000	181.78	1'454'240	3.77
Terna Energy (Rg)	0	105'000	25'000	80'000	15.90	1'272'000	3.30
Alfen (Rg)	14'000	0	14'000	0	0.00	0	0.00
EDP Renovaveis Br (Rg)	62'100	0	62'100	0	0.00	0	0.00
Infineon Technolo (N)	28'000	14'000	42'000	0	0.00	0	0.00
Prysmian (N)	41'000	0	41'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						5'809'940	15.05
Aktien in JPY							
Renesas Electro (Rg)	0	96'000	96'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in JPY						0	0.00
Aktien in SEK							
Alfa Laval (Rg)	0	80'800	35'800	45'000	403.40	1'630'685	4.23
Atlas Copco-A (Rg)	0	190'000	90'000	100'000	173.55	1'559'001	4.04
NIBE Industrie-B (Rg)	0	132'000	132'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in SEK						3'189'686	8.26
Aktien in USD							
Advanced Micro D (Rg)	0	13'800	0	13'800	147.41	1'841'707	4.77
PTC (Rg)	0	10'400	0	10'400	174.96	1'647'353	4.27
Arista Networks (Rg)	0	7'700	0	7'700	235.51	1'641'779	4.25
ServiceNow (Rg)	0	2'500	0	2'500	706.49	1'599'045	4.14
Trane Tech (Rg)	0	7'700	500	7'200	243.90	1'589'860	4.12
Watts Water Tech-A (Rg)	9'200	0	800	8'400	208.34	1'584'406	4.11
Paccar (Rg)	0	17'900	0	17'900	97.65	1'582'486	4.10
Amphenol-A (Rg)	0	36'600	19'000	17'600	99.13	1'579'546	4.09
Eaton Corp -NPV- (Rg)	8'000	0	1'000	7'000	240.82	1'526'178	3.95
Badger Meter (Rg)	12'200	20'700	22'100	10'800	154.37	1'509'389	3.91
Kadant (Rg)	0	5'600	0	5'600	280.31	1'421'154	3.68
Lennox Intl (Rg)	0	3'500	0	3'500	447.52	1'418'062	3.67
Applied Material (Rg)	0	20'000	11'000	9'000	162.07	1'320'565	3.42

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2023	Kurs	in EUR	NAV
Microsoft (Rg)	0	3'800	0	3'800	376.04	1'293'696	3.35
Republic Service (Rg)	10'000	2'000	4'000	8'000	164.91	1'194'405	3.09
Exelon (Rg)	34'000	36'000	34'800	35'200	35.90	1'144'068	2.96
Waste Management (Rg)	8'200	6'000	8'200	6'000	179.10	972'885	2.52
Acuity Brands (Rg)	7'100	0	7'100	0	0.00	0	0.00
Amer Wtr Works (Rg)	9'000	0	9'000	0	0.00	0	0.00
Cal Water Serv G (Rg)	21'000	0	21'000	0	0.00	0	0.00
Cummins (Rg)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
Darling Ingredie (Rg)	19'600	0	19'600	0	0.00	0	0.00
OSemiconductor (Rg)	20'200	0	20'200	0	0.00	0	0.00
Owens Corning (Rg)	0	12'000	12'000	0	0.00	0	0.00
SolarEdge Tech (Rg)	4'800	0	4'800	0	0.00	0	0.00
Stantec (Rg)	0	25'000	25'000	0	0.00	0	0.00
StmicrelctRo-NY Reg (Rg)	0	31'500	31'500	0	0.00	0	0.00
Thermo Fisher Sc (Rg)	2'500	750	3'250	0	0.00	0	0.00
Xcel Energy (Rg)	19'000	0	19'000	0	0.00	0	0.00
Xylem (Rg)	12'000	15'000	27'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						24'866'585	64.43
Total Aktien						36'750'564	95.22
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						36'750'564	95.22
Total Wertpapiere						36'750'564	95.22
Bankguthaben						1'378'299	3.57
Derivative Finanzinstrumente						561'801	1.46
Sonstige Vermögenswerte						43'907	0.11
Gesamtvermögen						38'734'570	100.37
Bankverbindlichkeiten						-415	0.00
Verbindlichkeiten						-140'526	-0.36
Nettovermögen						38'593'630	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 9'100'672	gegen USD 10'000'000	31.01.2024	VP Bank AG	59'229	0.15
Kauf	CHF 4'371'250	gegen USD 5'000'000	31.01.2024	VP Bank AG	189'704	0.49
Kauf	EUR 6'373'718	gegen USD 7'000'000	31.01.2024	VP Bank AG	44'708	0.12
CHF I H Kauf	CHF 185'000	gegen EUR 200'130	15.03.2024	VP Bank AG	-211	0.00
CHF I H Kauf	CHF 175'000	gegen EUR 186'687	15.03.2024	VP Bank AG	2'425	0.01
CHF I H Kauf	CHF 100'000	gegen EUR 106'735	15.03.2024	VP Bank AG	1'329	0.00
CHF R H Kauf	CHF 8'535'000	gegen EUR 9'080'947	15.03.2024	VP Bank AG	142'313	0.37
CHF I H Kauf	CHF 7'335'000	gegen EUR 7'804'188	15.03.2024	VP Bank AG	122'304	0.32

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	103'937
Devisentermin short	EUR	457'864
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		561'801

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
ESTX50 EUR P Future Sep/23	EUREX	15.09.2023	0	61	61
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Sep/23		15.09.2023	0	18	18
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Dec/23		15.12.2023	0	37	37
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Dec/23		15.12.2023	0	9	9
ESTX50 EUR P Future Dec/23	EUREX	15.12.2023	0	47	47

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 2'000'000 gegen CHF 1'865'040	31.01.2023
Kauf CHF 130'000 gegen EUR 130'789	17.03.2023
Kauf CHF 95'000 gegen EUR 95'039	17.03.2023
Kauf EUR 185'685 gegen CHF 185'000	17.03.2023
Kauf CHF 180'000 gegen EUR 180'076	17.03.2023
Kauf EUR 115'147 gegen CHF 115'000	17.03.2023
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 176'063	17.03.2023
Kauf EUR 135'500 gegen CHF 135'000	17.03.2023
Kauf EUR 214'854 gegen CHF 210'000	17.03.2023
Kauf CHF 210'000 gegen EUR 209'958	17.03.2023
Kauf EUR 7'834'362 gegen CHF 7'615'000	17.03.2023
Kauf EUR 133'005 gegen CHF 130'000	17.03.2023
Kauf EUR 4'861'111 gegen CHF 4'725'000	17.03.2023
Kauf EUR 170'218 gegen CHF 170'000	17.03.2023
Kauf CHF 150'000 gegen EUR 149'970	17.03.2023
Kauf CHF 165'000 gegen EUR 166'547	17.03.2023
Kauf CHF 115'000 gegen EUR 116'078	17.03.2023

Kauf EUR 9'153'318 gegen USD 10'000'000	31.03.2023
Kauf USD 10'000'000 gegen EUR 9'402'031	31.03.2023
Kauf EUR 9'041'755 gegen USD 10'000'000	28.04.2023
Kauf EUR 9'071'940 gegen USD 10'000'000	31.05.2023
Kauf USD 10'000'000 gegen EUR 9'163'299	31.05.2023
Kauf CHF 10'419 gegen EUR 10'732	12.06.2023
Kauf EUR 101'088 gegen CHF 100'000	16.06.2023
Kauf CHF 180'000 gegen EUR 185'793	16.06.2023
Kauf EUR 262'792 gegen CHF 255'000	16.06.2023
Kauf CHF 90'000 gegen EUR 92'497	16.06.2023
Kauf EUR 30'845 gegen CHF 30'000	16.06.2023
Kauf CHF 235'000 gegen EUR 242'668	16.06.2023
Kauf CHF 140'000 gegen EUR 143'866	16.06.2023
Kauf EUR 113'361 gegen CHF 110'000	16.06.2023
Kauf CHF 125'000 gegen EUR 129'079	16.06.2023
Kauf EUR 4'218'911 gegen CHF 4'105'000	16.06.2023
Kauf CHF 7'645'000 gegen EUR 7'907'039	16.06.2023
Kauf CHF 150'000 gegen EUR 153'265	16.06.2023
Kauf EUR 161'740 gegen CHF 160'000	16.06.2023
Kauf EUR 7'985'612 gegen CHF 7'770'000	16.06.2023
Kauf EUR 214'364 gegen CHF 210'000	16.06.2023
Kauf EUR 409'333 gegen CHF 400'000	16.06.2023
Kauf CHF 4'750'000 gegen EUR 4'912'811	16.06.2023
Kauf EUR 198'514 gegen CHF 195'000	16.06.2023
Kauf CHF 75'000 gegen EUR 77'071	16.06.2023
Kauf CHF 110'000 gegen EUR 112'844	16.06.2023
Kauf EUR 167'513 gegen CHF 165'000	16.06.2023
Kauf CHF 170'000 gegen EUR 176'642	16.08.2023
Kauf USD 5'000'000 gegen CHF 4'323'750	31.08.2023
Kauf CHF 4'420'200 gegen USD 5'000'000	31.08.2023
Kauf USD 10'000'000 gegen EUR 9'018'352	31.08.2023
Kauf EUR 9'209'969 gegen USD 10'000'000	31.08.2023
Kauf EUR 5'821'596 gegen CHF 5'580'000	15.09.2023
Kauf CHF 145'000 gegen EUR 149'116	15.09.2023
Kauf EUR 8'695'879 gegen CHF 8'335'000	15.09.2023
Kauf EUR 46'368 gegen CHF 45'000	15.09.2023
Kauf CHF 4'220'000 gegen EUR 4'358'559	15.09.2023
Kauf CHF 7'975'000 gegen EUR 8'236'849	15.09.2023
Kauf CHF 165'000 gegen EUR 171'943	15.09.2023
Kauf EUR 83'307 gegen CHF 80'000	15.09.2023
Kauf EUR 149'448 gegen CHF 145'000	15.09.2023
Kauf CHF 110'000 gegen EUR 112'832	15.09.2023
Kauf EUR 156'201 gegen CHF 150'000	15.09.2023
Kauf EUR 163'829 gegen CHF 160'000	15.09.2023
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 52'389	15.09.2023
Kauf EUR 128'834 gegen CHF 125'000	15.09.2023
Kauf CHF 125'000 gegen EUR 130'259	15.09.2023
Kauf EUR 176'917 gegen CHF 170'000	15.09.2023
Kauf CHF 500'000 gegen EUR 524'879	15.09.2023
Kauf CHF 1'500'000 gegen EUR 1'542'575	15.09.2023
Kauf EUR 4'684'411 gegen USD 5'000'000	20.11.2023
Kauf USD 5'000'000 gegen EUR 4'708'940	30.11.2023
Kauf CHF 4'533'100 gegen USD 5'000'000	30.11.2023
Kauf USD 5'000'000 gegen CHF 4'499'450	30.11.2023
Kauf EUR 9'155'748 gegen USD 10'000'000	30.11.2023
Kauf CHF 4'364'100 gegen USD 5'000'000	30.11.2023
Kauf CHF 155'000 gegen EUR 161'475	15.12.2023
Kauf EUR 52'849 gegen CHF 50'000	15.12.2023
Kauf CHF 195'000 gegen EUR 206'428	15.12.2023

Kauf CHF 185'000 gegen EUR 196'239	15.12.2023
Kauf CHF 600'000 gegen EUR 633'714	15.12.2023
Kauf CHF 255'000 gegen EUR 265'426	15.12.2023
Kauf EUR 227'249 gegen CHF 215'000	15.12.2023
Kauf EUR 20'849 gegen CHF 20'000	15.12.2023
Kauf EUR 9'010'152 gegen CHF 8'520'000	15.12.2023
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 185'303	15.12.2023
Kauf EUR 182'210 gegen CHF 175'000	15.12.2023
Kauf EUR 119'738 gegen CHF 115'000	15.12.2023
Kauf CHF 165'000 gegen EUR 174'670	15.12.2023
Kauf EUR 84'722 gegen CHF 80'000	15.12.2023
Kauf EUR 7'704'103 gegen CHF 7'285'000	15.12.2023
Kauf CHF 180'000 gegen EUR 190'597	15.12.2023
Kauf CHF 5'600'000 gegen EUR 5'875'317	15.12.2023
Kauf CHF 60'000 gegen EUR 62'676	15.12.2023
Kauf CHF 355'000 gegen EUR 374'631	15.12.2023
Kauf CHF 8'305'000 gegen EUR 8'713'306	15.12.2023
Kauf CHF 230'000 gegen EUR 239'404	15.12.2023

ESG-Informationen (ungeprüft)

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

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

Name des Produkts: Green Tech ESG Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900E37PQREW8Y1986

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

X Ja

Nein

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

X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 100%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt

Das nachhaltige Investitionsziel, welches unterschiedliche Umweltziele zum Gegenstand haben kann (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme), wurde erreicht, indem in Firmen investiert wurde, welche durch ihre Wirtschaftstätigkeit zukunftsfähige technische Lösungen entwickeln und produzieren, um Umweltprobleme anzugehen. Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zum 31.12.2023 waren die ESG Anlagerestriktionen, welche zu diesem Zeitpunkt Gültigkeit hatten, eingehalten.

Es wurden folgende „Methoden“ verwendet, um das nachhaltige Investitionsziel zu messen:

- ESG Performance Score
- Carbon Risk Rating

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ?**

Zum 31.12.2022 waren die ESG Anlagerestriktionen, welche zu diesem Zeitpunkt Gültigkeit hatten, eingehalten.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

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

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

Tabelle 1: Indikatoren 1 - 14

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

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

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

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

Auf Basis der Prüfung der vorliegenden MSCI-Datenfelder
-Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)
-Guiding Principles for Business and Human Rights
-International Labour Organization's fundamental principles
wurde die Einhaltung der folgenden Standards als erfüllt erachtet:
-OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
-Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

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

Tabelle 1: Indikatoren 1 - 14

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.-31.12.23

Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Badger Meter (Rg)	Information Technologie	8.28	USA
OSemiconductor (Rg)	Information Technologie	5.31	USA
Schneider El (P)	Industrie	5.23	Frankreich
Eaton Corp -NPV- (Rg)	Industrie	5.16	Irland
Republic Service (Rg)	Industrie	5.15	USA
Renesas Electro (Rg)	Information Technologie	5.15	Japan
Infineon Technolo (N)	Information Technologie	5.13	Deutschland
Prysmian (N)	Industrie	5.12	Italien
ABB (N)	Industrie	5.08	Schweiz
Veolia Environnem (P)	Technologie	4.98	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

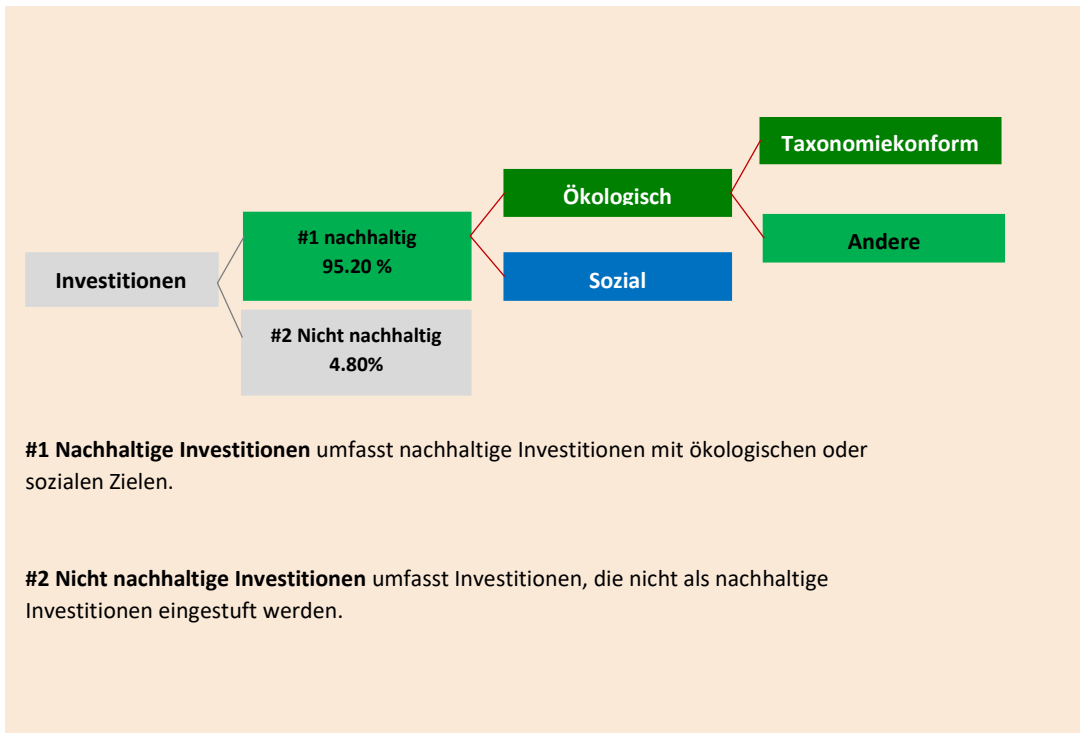
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus ?**

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, bezogen die getätigten Anlagen in Wertpapiere und Zielfonds per 31.12.23 betrug 95.20 %.

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

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



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

Industrie und Technologie

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



● **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁶ investiert?**

Ja

In fossiles Gas

Nein

In Kernenergie

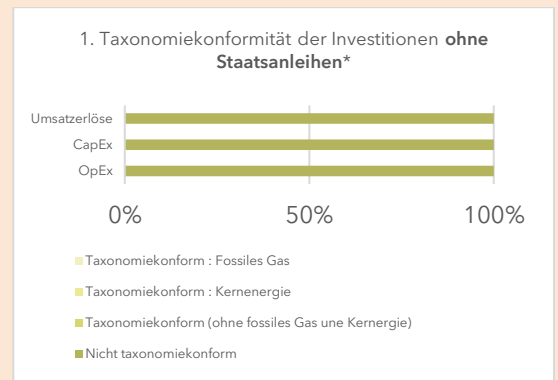
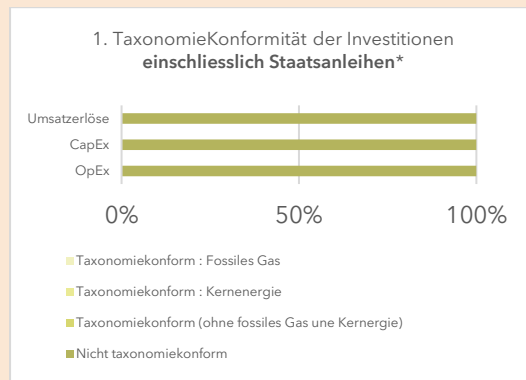
⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen



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

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

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

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds legte keinen Mindestanteil für sozial nachhaltige Investitionen fest.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Anlagen wie Cash, Derivate und strukturierte Produkte können unter "#2 Sonstige" fallen, da solche Instrumente nicht zu den beworbenen ESG Merkmalen dieses Teilfonds beitragen. Für solche Anlagen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.

Anlagen können darüber hinaus unter "#2 Sonstige" fallen, wenn keine ausreichenden ESG-bezogenen Informationen verfügbar sind. Dies gilt insbesondere für Anlageklassen, für die ESG-Faktoren derzeit unzureichend definiert sind oder für die keine ausreichenden ESG-Informationen verfügbar sind. Soweit möglich, gelten für die zugrundeliegenden Wertpapiere minimale ökologische oder soziale Schutzmassnahmen, indem sichergestellt wird, dass die ESG-Ausschlüsse beachtet werden.



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

Mindestkriterien erfolgten in den folgenden drei Bereichen: ESG-Rating, Geschäftstätigkeit und Geschäftspraktiken. Die nachfolgenden Anlagebeschränkungen wurden auf Basis von MSCI ESG Daten geprüft.

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

ESG-Rating

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

Geschäftstätigkeit

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

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

Geschäftspraktiken

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Solitaire Global Bond Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2023

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'337'933.49
Wertpapiere	
Aktien	760'388.56
Obligationen	328'849'075.92
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	4'166'011.69
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	8'122'629.84
Gesamtvermögen	344'236'039.50
Verbindlichkeiten	-815'407.67
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-201'998.35
Gesamtverbindlichkeiten	-1'017'406.02
Nettovermögen	343'218'633.48
- davon Anteilklasse CHF A	13'119'988.58
- davon Anteilklasse CHF H	50'183'541.37
- davon Anteilklasse CHF I H	40'394'919.64
- davon Anteilklasse EUR A	17'648'764.51
- davon Anteilklasse EUR H	24'223'900.72
- davon Anteilklasse EUR I H	33'847'643.30
- davon Anteilklasse GBP H	2'916'879.91
- davon Anteilklasse USD	79'740'081.30
- davon Anteilklasse USD A	6'553'449.29
- davon Anteilklasse USD I	45'505'775.34
- davon Anteilklasse USD N	1'181'445.00
- davon Anteilklasse USD ND	350'478.89
- davon Anteilklasse USD UO	993'712.26
- davon Anteilklasse USD UOD	128'945.16
- davon Anteilklasse USD X	26'429'108.21

Anteile im Umlauf

Anteilklasse CHF A	1'284'460.289
Anteilklasse CHF H	337'244.630
Anteilklasse CHF I H	301'041.374
Anteilklasse EUR A	1'760'747.104
Anteilklasse EUR H	165'097.384
Anteilklasse EUR I H	259'528.428
Anteilklasse GBP H	24'098.000
Anteilklasse USD	499'524.086
Anteilklasse USD A	620'596.383
Anteilklasse USD I	330'287.672
Anteilklasse USD N	11'241.141
Anteilklasse USD ND	3'336.196
Anteilklasse USD UO	9'375.985
Anteilklasse USD UOD	1'216.773
Anteilklasse USD X	189'625.000

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse CHF A	CHF 8.60
Anteilklasse CHF H	CHF 125.25
Anteilklasse CHF I H	CHF 112.94
Anteilklasse EUR A	EUR 9.07
Anteilklasse EUR H	EUR 132.84
Anteilklasse EUR I H	EUR 118.08
Anteilklasse GBP H	GBP 94.96
Anteilklasse USD	USD 159.63
Anteilklasse USD A	USD 10.56
Anteilklasse USD I	USD 137.78
Anteilklasse USD N	USD 105.10
Anteilklasse USD ND	USD 105.05
Anteilklasse USD UO	USD 105.98
Anteilklasse USD UOD	USD 105.97
Anteilklasse USD X	USD 139.38

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	447.70
- davon Anteilklasse CHF A	16.86
- davon Anteilklasse CHF H	64.60
- davon Anteilklasse CHF I H	49.73
- davon Anteilklasse EUR A	22.86
- davon Anteilklasse EUR H	34.25
- davon Anteilklasse EUR I H	41.62
- davon Anteilklasse GBP H	3.85
- davon Anteilklasse USD	107.39
- davon Anteilklasse USD A	8.89
- davon Anteilklasse USD I	59.69
- davon Anteilklasse USD N	1.27
- davon Anteilklasse USD ND	0.38
- davon Anteilklasse USD UO	0.29
- davon Anteilklasse USD UOD	0.09
- davon Anteilklasse USD X	35.93
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	22'883'302.60
- davon Anteilklasse CHF A	880'599.40
- davon Anteilklasse CHF H	3'184'553.25
- davon Anteilklasse CHF I H	2'599'118.30
- davon Anteilklasse EUR A	1'176'656.18
- davon Anteilklasse EUR H	1'732'314.82
- davon Anteilklasse EUR I H	2'271'629.02
- davon Anteilklasse GBP H	197'041.38
- davon Anteilklasse USD	5'321'413.32
- davon Anteilklasse USD A	466'155.98
- davon Anteilklasse USD I	2'971'655.13
- davon Anteilklasse USD N	42'292.87
- davon Anteilklasse USD ND	14'489.79
- davon Anteilklasse USD UO	9'160.78
- davon Anteilklasse USD UOD	4'527.72
- davon Anteilklasse USD X	2'011'694.66
Aktien	-35'250.00
- davon Anteilklasse CHF A	-1'348.46
- davon Anteilklasse CHF H	-5'202.18
- davon Anteilklasse CHF I H	-3'941.71
- davon Anteilklasse EUR A	-1'771.77
- davon Anteilklasse EUR H	-2'719.62
- davon Anteilklasse EUR I H	-3'345.30
- davon Anteilklasse GBP H	-308.95

- davon Anteilklasse USD	-8'278.34
- davon Anteilklasse USD A	-707.58
- davon Anteilklasse USD I	-4'645.77
- davon Anteilklasse USD N	-81.85
- davon Anteilklasse USD ND	-26.69
- davon Anteilklasse USD UO	-11.08
- davon Anteilklasse USD UOD	-7.10
- davon Anteilklasse USD X	-2'853.60
 Sonstige Erträge	 264'809.64
- davon Anteilklasse CHF A	10'266.72
- davon Anteilklasse CHF H	36'286.07
- davon Anteilklasse CHF I H	29'863.43
- davon Anteilklasse EUR A	14'080.03
- davon Anteilklasse EUR H	20'153.03
- davon Anteilklasse EUR I H	26'527.90
- davon Anteilklasse GBP H	2'273.68
- davon Anteilklasse USD	61'269.21
- davon Anteilklasse USD A	5'449.88
- davon Anteilklasse USD I	34'001.83
- davon Anteilklasse USD N	392.29
- davon Anteilklasse USD ND	143.45
- davon Anteilklasse USD UO	51.80
- davon Anteilklasse USD UOD	36.57
- davon Anteilklasse USD X	24'013.75
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 2'440'626.91
- davon Anteilklasse CHF A	21'578.94
- davon Anteilklasse CHF H	240'636.32
- davon Anteilklasse CHF I H	314'022.89
- davon Anteilklasse EUR A	38'829.55
- davon Anteilklasse EUR H	107'372.59
- davon Anteilklasse EUR I H	265'160.35
- davon Anteilklasse GBP H	3'018.08
- davon Anteilklasse USD	382'764.82
- davon Anteilklasse USD A	25'997.66
- davon Anteilklasse USD I	283'179.66
- davon Anteilklasse USD N	23'056.18
- davon Anteilklasse USD ND	4'398.63
- davon Anteilklasse USD UO	39'587.32
- davon Anteilklasse USD UOD	2'540.85
- davon Anteilklasse USD X	688'483.07

Total Erträge	25'553'936.85
- davon Anteilklasse CHF A	911'113.46
- davon Anteilklasse CHF H	3'456'338.06
- davon Anteilklasse CHF I H	2'939'112.64
- davon Anteilklasse EUR A	1'227'816.85
- davon Anteilklasse EUR H	1'857'155.07
- davon Anteilklasse EUR I H	2'560'013.59
- davon Anteilklasse GBP H	202'028.04
- davon Anteilklasse USD	5'757'276.40
- davon Anteilklasse USD A	496'904.83
- davon Anteilklasse USD I	3'284'250.54
- davon Anteilklasse USD N	65'660.76
- davon Anteilklasse USD ND	19'005.56
- davon Anteilklasse USD UO	48'789.11
- davon Anteilklasse USD UOD	7'098.13
- davon Anteilklasse USD X	2'721'373.81
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	49'922.30
- davon Anteilklasse CHF A	1'915.57
- davon Anteilklasse CHF H	7'194.33
- davon Anteilklasse CHF I H	5'704.49
- davon Anteilklasse EUR A	2'593.55
- davon Anteilklasse EUR H	3'849.35
- davon Anteilklasse EUR I H	4'836.67
- davon Anteilklasse GBP H	431.20
- davon Anteilklasse USD	11'804.12
- davon Anteilklasse USD A	1'003.71
- davon Anteilklasse USD I	6'606.71
- davon Anteilklasse USD N	127.94
- davon Anteilklasse USD ND	40.31
- davon Anteilklasse USD UO	36.81
- davon Anteilklasse USD UOD	13.63
- davon Anteilklasse USD X	3'763.91

Verwaltungsvergütung	494'980.11
- davon Anteilklasse CHF A	21'004.67
- davon Anteilklasse CHF H	76'107.19
- davon Anteilklasse CHF I H	62'013.64
- davon Anteilklasse EUR A	27'866.66
- davon Anteilklasse EUR H	41'175.28
- davon Anteilklasse EUR I H	54'069.79
- davon Anteilklasse GBP H	4'691.85
- davon Anteilklasse USD	125'434.26
- davon Anteilklasse USD A	10'984.08
- davon Anteilklasse USD I	70'001.98
- davon Anteilklasse USD N	979.21
- davon Anteilklasse USD ND	332.64
- davon Anteilklasse USD UO	214.89
- davon Anteilklasse USD UOD	103.97
Portfolio Management Gebühr	2'376'857.76
- davon Anteilklasse CHF A	123'556.77
- davon Anteilklasse CHF H	447'689.42
- davon Anteilklasse CHF I H	182'392.98
- davon Anteilklasse EUR A	163'921.87
- davon Anteilklasse EUR H	242'208.03
- davon Anteilklasse EUR I H	159'028.81
- davon Anteilklasse GBP H	27'599.29
- davon Anteilklasse USD	737'848.77
- davon Anteilklasse USD A	64'612.40
- davon Anteilklasse USD I	205'888.11
- davon Anteilklasse USD N	14'401.64
- davon Anteilklasse USD ND	4'891.58
- davon Anteilklasse USD UO	1'897.92
- davon Anteilklasse USD UOD	920.17

Verwahrstellenvergütung	95'687.68
- davon Anteilklasse CHF A	3'706.66
- davon Anteilklasse CHF H	13'430.73
- davon Anteilklasse CHF I H	10'943.59
- davon Anteilklasse EUR A	4'917.63
- davon Anteilklasse EUR H	7'266.22
- davon Anteilklasse EUR I H	9'541.70
- davon Anteilklasse GBP H	827.93
- davon Anteilklasse USD	22'135.49
- davon Anteilklasse USD A	1'938.39
- davon Anteilklasse USD I	12'353.30
- davon Anteilklasse USD N	172.81
- davon Anteilklasse USD ND	58.85
- davon Anteilklasse USD UO	38.02
- davon Anteilklasse USD UOD	18.42
- davon Anteilklasse USD X	8'337.94
 Servicevergütung	 1'789.37
- davon Anteilklasse CHF A	68.83
- davon Anteilklasse CHF H	250.05
- davon Anteilklasse CHF I H	203.48
- davon Anteilklasse EUR A	92.07
- davon Anteilklasse EUR H	135.81
- davon Anteilklasse EUR I H	178.50
- davon Anteilklasse GBP H	15.48
- davon Anteilklasse USD	416.59
- davon Anteilklasse USD A	36.36
- davon Anteilklasse USD I	232.40
- davon Anteilklasse USD N	3.20
- davon Anteilklasse USD ND	1.08
- davon Anteilklasse USD UO	0.61
- davon Anteilklasse USD UOD	0.17
- davon Anteilklasse USD X	154.74

Vertriebsstellenvergütung	37'077.93
- davon Anteilklasse CHF A	1'423.44
- davon Anteilklasse CHF H	5'222.17
- davon Anteilklasse CHF I H	4'200.30
- davon Anteilklasse EUR A	1'895.20
- davon Anteilklasse EUR H	2'824.56
- davon Anteilklasse EUR I H	3'734.60
- davon Anteilklasse GBP H	323.82
- davon Anteilklasse USD	8'641.78
- davon Anteilklasse USD A	751.92
- davon Anteilklasse USD I	4'822.72
- davon Anteilklasse USD N	69.80
- davon Anteilklasse USD ND	22.13
- davon Anteilklasse USD UO	15.09
- davon Anteilklasse USD UOD	6.70
- davon Anteilklasse USD X	3'123.70
Prüfungskosten	12'603.59
- davon Anteilklasse CHF A	485.09
- davon Anteilklasse CHF H	1'766.05
- davon Anteilklasse CHF I H	1'432.74
- davon Anteilklasse EUR A	648.23
- davon Anteilklasse EUR H	956.49
- davon Anteilklasse EUR I H	1'255.62
- davon Anteilklasse GBP H	108.78
- davon Anteilklasse USD	2'933.80
- davon Anteilklasse USD A	255.70
- davon Anteilklasse USD I	1'639.35
- davon Anteilklasse USD N	23.88
- davon Anteilklasse USD ND	8.02
- davon Anteilklasse USD UO	6.11
- davon Anteilklasse USD UOD	2.60
- davon Anteilklasse USD X	1'081.13

Sonstige Aufwendungen	43'104.25
- davon Anteilklasse CHF A	1'346.70
- davon Anteilklasse CHF H	4'915.29
- davon Anteilklasse CHF I H	3'968.32
- davon Anteilklasse EUR A	9'994.22
- davon Anteilklasse EUR H	2'666.76
- davon Anteilklasse EUR I H	3'422.12
- davon Anteilklasse GBP H	302.11
- davon Anteilklasse USD	8'135.63
- davon Anteilklasse USD A	707.60
- davon Anteilklasse USD I	4'526.39
- davon Anteilklasse USD N	68.86
- davon Anteilklasse USD ND	22.48
- davon Anteilklasse USD UO	14.16
- davon Anteilklasse USD UOD	6.15
- davon Anteilklasse USD X	3'007.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'878'241.86
- davon Anteilklasse CHF A	46'870.76
- davon Anteilklasse CHF H	236'802.35
- davon Anteilklasse CHF I H	356'157.97
- davon Anteilklasse EUR A	35'255.32
- davon Anteilklasse EUR H	227'952.50
- davon Anteilklasse EUR I H	320'826.01
- davon Anteilklasse GBP H	9'468.83
- davon Anteilklasse USD	400'922.61
- davon Anteilklasse USD A	42'954.55
- davon Anteilklasse USD I	241'176.70
- davon Anteilklasse USD N	3'687.04
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	956'167.22

Total Aufwendungen	5'990'264.85
- davon Anteilklasse CHF A	200'378.49
- davon Anteilklasse CHF H	793'377.58
- davon Anteilklasse CHF I H	627'017.51
- davon Anteilklasse EUR A	247'184.75
- davon Anteilklasse EUR H	529'035.00
- davon Anteilklasse EUR I H	556'893.82
- davon Anteilklasse GBP H	43'769.29
- davon Anteilklasse USD	1'318'273.05
- davon Anteilklasse USD A	123'244.71
- davon Anteilklasse USD I	547'247.66
- davon Anteilklasse USD N	19'534.38
- davon Anteilklasse USD ND	5'377.09
- davon Anteilklasse USD UO	2'223.61
- davon Anteilklasse USD UOD	1'071.81
- davon Anteilklasse USD X	975'636.10
 Nettoerfolg	 19'563'672.00
- davon Anteilklasse CHF A	710'734.97
- davon Anteilklasse CHF H	2'662'960.48
- davon Anteilklasse CHF I H	2'312'095.13
- davon Anteilklasse EUR A	980'632.10
- davon Anteilklasse EUR H	1'328'120.07
- davon Anteilklasse EUR I H	2'003'119.77
- davon Anteilklasse GBP H	158'258.75
- davon Anteilklasse USD	4'439'003.35
- davon Anteilklasse USD A	373'660.12
- davon Anteilklasse USD I	2'737'002.88
- davon Anteilklasse USD N	46'126.38
- davon Anteilklasse USD ND	13'628.47
- davon Anteilklasse USD UO	46'565.50
- davon Anteilklasse USD UOD	6'026.32
- davon Anteilklasse USD X	1'745'737.71

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	44'657.75
- davon Anteilklasse CHF A	126'629.12
- davon Anteilklasse CHF H	426'588.42
- davon Anteilklasse CHF I H	373'966.07
- davon Anteilklasse EUR A	-107'661.62
- davon Anteilklasse EUR H	-321'601.14
- davon Anteilklasse EUR I H	-318'906.14
- davon Anteilklasse GBP H	1'426.90
- davon Anteilklasse USD	-94'621.03
- davon Anteilklasse USD A	-8'913.82
- davon Anteilklasse USD I	-61'434.11
- davon Anteilklasse USD N	983.47
- davon Anteilklasse USD ND	477.75
- davon Anteilklasse USD UO	444.25
- davon Anteilklasse USD UOD	143.18
- davon Anteilklasse USD X	27'136.45
 Realisierter Erfolg	 19'608'329.75
- davon Anteilklasse CHF A	837'364.09
- davon Anteilklasse CHF H	3'089'548.90
- davon Anteilklasse CHF I H	2'686'061.20
- davon Anteilklasse EUR A	872'970.48
- davon Anteilklasse EUR H	1'006'518.93
- davon Anteilklasse EUR I H	1'684'213.63
- davon Anteilklasse GBP H	159'685.65
- davon Anteilklasse USD	4'344'382.32
- davon Anteilklasse USD A	364'746.30
- davon Anteilklasse USD I	2'675'568.77
- davon Anteilklasse USD N	47'109.85
- davon Anteilklasse USD ND	14'106.22
- davon Anteilklasse USD UO	47'009.75
- davon Anteilklasse USD UOD	6'169.50
- davon Anteilklasse USD X	1'772'874.16

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	22'845'497.45
- davon Anteilklasse CHF A	1'184'024.07
- davon Anteilklasse CHF H	4'677'548.93
- davon Anteilklasse CHF I H	3'358'329.49
- davon Anteilklasse EUR A	1'441'361.19
- davon Anteilklasse EUR H	1'913'101.76
- davon Anteilklasse EUR I H	2'214'279.05
- davon Anteilklasse GBP H	296'043.44
- davon Anteilklasse USD	4'280'947.32
- davon Anteilklasse USD A	349'255.36
- davon Anteilklasse USD I	2'343'972.20
- davon Anteilklasse USD N	60'657.65
- davon Anteilklasse USD ND	14'435.21
- davon Anteilklasse USD UO	30'617.15
- davon Anteilklasse USD UOD	5'316.67
- davon Anteilklasse USD X	675'607.96
 Gesamterfolg	 42'453'827.20
- davon Anteilklasse CHF A	2'021'388.16
- davon Anteilklasse CHF H	7'767'097.83
- davon Anteilklasse CHF I H	6'044'390.69
- davon Anteilklasse EUR A	2'314'331.67
- davon Anteilklasse EUR H	2'919'620.69
- davon Anteilklasse EUR I H	3'898'492.68
- davon Anteilklasse GBP H	455'729.09
- davon Anteilklasse USD	8'625'329.64
- davon Anteilklasse USD A	714'001.66
- davon Anteilklasse USD I	5'019'540.97
- davon Anteilklasse USD N	107'767.50
- davon Anteilklasse USD ND	28'541.43
- davon Anteilklasse USD UO	77'626.90
- davon Anteilklasse USD UOD	11'486.17
- davon Anteilklasse USD X	2'448'482.12

Verwendung des Erfolgs

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	19'608'329.75
- davon Anteilklasse CHF A	837'364.09
- davon Anteilklasse CHF H	3'089'548.90
- davon Anteilklasse CHF I H	2'686'061.20
- davon Anteilklasse EUR A	872'970.48
- davon Anteilklasse EUR H	1'006'518.93
- davon Anteilklasse EUR I H	1'684'213.63
- davon Anteilklasse GBP H	159'685.65
- davon Anteilklasse USD	4'344'382.32
- davon Anteilklasse USD A	364'746.30
- davon Anteilklasse USD I	2'675'568.77
- davon Anteilklasse USD N	47'109.85
- davon Anteilklasse USD ND	14'106.22
- davon Anteilklasse USD UO	47'009.75
- davon Anteilklasse USD UOD	6'169.50
- davon Anteilklasse USD X	1'772'874.16
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19'563'672.00
- davon Anteilklasse CHF A	710'734.97
- davon Anteilklasse CHF H	2'662'960.48
- davon Anteilklasse CHF I H	2'312'095.13
- davon Anteilklasse EUR A	980'632.10
- davon Anteilklasse EUR H	1'328'120.07
- davon Anteilklasse EUR I H	2'003'119.77
- davon Anteilklasse GBP H	158'258.75
- davon Anteilklasse USD	4'439'003.35
- davon Anteilklasse USD A	373'660.12
- davon Anteilklasse USD I	2'737'002.88
- davon Anteilklasse USD N	46'126.38
- davon Anteilklasse USD ND	13'628.47
- davon Anteilklasse USD UO	46'565.50
- davon Anteilklasse USD UOD	6'026.32
- davon Anteilklasse USD X	1'745'737.71

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	44'657.75
- davon Anteilklasse CHF A	126'629.12
- davon Anteilklasse CHF H	426'588.42
- davon Anteilklasse CHF I H	373'966.07
- davon Anteilklasse EUR A	-107'661.62
- davon Anteilklasse EUR H	-321'601.14
- davon Anteilklasse EUR I H	-318'906.14
- davon Anteilklasse GBP H	1'426.90
- davon Anteilklasse USD	-94'621.03
- davon Anteilklasse USD A	-8'913.82
- davon Anteilklasse USD I	-61'434.11
- davon Anteilklasse USD N	983.47
- davon Anteilklasse USD ND	477.75
- davon Anteilklasse USD UO	444.25
- davon Anteilklasse USD UOD	143.18
- davon Anteilklasse USD X	27'136.45
Realisierter Erfolg – Vortrag früherer Rechnungsjahre	-2'745'648.76
- davon Anteilklasse CHF A	-630'199.97
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-2'262'357.29
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	146'908.50
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	982'572.96
- davon Anteilklasse CHF A	323'824.09
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	471'938.32
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	186'810.55
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste – Vortrag früherer Rechnungsjahre	-3'728'221.72
- davon Anteilklasse CHF A	-954'024.06
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-2'734'295.61
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	-39'902.05
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg

	16'862'680.99
- davon Anteilklasse CHF A	207'164.12
- davon Anteilklasse CHF H	3'089'548.90
- davon Anteilklasse CHF I H	2'686'061.20
- davon Anteilklasse EUR A	-1'389'386.81
- davon Anteilklasse EUR H	1'006'518.93
- davon Anteilklasse EUR I H	1'684'213.63
- davon Anteilklasse GBP H	159'685.65
- davon Anteilklasse USD	4'344'382.32
- davon Anteilklasse USD A	511'654.80
- davon Anteilklasse USD I	2'675'568.77
- davon Anteilklasse USD N	47'109.85
- davon Anteilklasse USD ND	14'106.22
- davon Anteilklasse USD UO	47'009.75
- davon Anteilklasse USD UOD	6'169.50
- davon Anteilklasse USD X	1'772'874.16

Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg

	20'546'244.96
- davon Anteilklasse CHF A	1'034'559.06
- davon Anteilklasse CHF H	2'662'960.48
- davon Anteilklasse CHF I H	2'312'095.13
- davon Anteilklasse EUR A	1'452'570.42
- davon Anteilklasse EUR H	1'328'120.07
- davon Anteilklasse EUR I H	2'003'119.77
- davon Anteilklasse GBP H	158'258.75
- davon Anteilklasse USD	4'439'003.35
- davon Anteilklasse USD A	560'470.67
- davon Anteilklasse USD I	2'737'002.88
- davon Anteilklasse USD N	46'126.38
- davon Anteilklasse USD ND	13'628.47
- davon Anteilklasse USD UO	46'565.50
- davon Anteilklasse USD UOD	6'026.32
- davon Anteilklasse USD X	1'745'737.71

Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	-3'683'563.97
- davon Anteilklasse CHF A	-827'394.94
- davon Anteilklasse CHF H	426'588.42
- davon Anteilklasse CHF I H	373'966.07
- davon Anteilklasse EUR A	-2'841'957.23
- davon Anteilklasse EUR H	-321'601.14
- davon Anteilklasse EUR I H	-318'906.14
- davon Anteilklasse GBP H	1'426.90
- davon Anteilklasse USD	-94'621.03
- davon Anteilklasse USD A	-48'815.87
- davon Anteilklasse USD I	-61'434.11
- davon Anteilklasse USD N	983.47
- davon Anteilklasse USD ND	477.75
- davon Anteilklasse USD UO	444.25
- davon Anteilklasse USD UOD	143.18
- davon Anteilklasse USD X	27'136.45
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	2'159'202.01
- davon Anteilklasse CHF A	732'494.88
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	1'011'313.57
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	397'181.69
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	13'344.78
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	4'867.09
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	17'512'973.16
- davon Anteilklasse CHF A	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	3'089'548.90
- davon Anteilklasse CHF I H	2'686'061.20
- davon Anteilklasse EUR A	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	1'006'518.93
- davon Anteilklasse EUR I H	1'684'213.63
- davon Anteilklasse GBP H	159'685.65
- davon Anteilklasse USD	4'344'382.32
- davon Anteilklasse USD A	0.00
- davon Anteilklasse USD I	2'675'568.77
- davon Anteilklasse USD N	47'109.85
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	47'009.75
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	1'772'874.16
Vortrag auf neue Rechnung	-2'809'494.18
- davon Anteilklasse CHF A	-525'330.76
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-2'400'700.38
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	114'473.11
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	761.44
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	1'302.41
- davon Anteilklasse USD X	0.00

3-Jahres-Vergleich

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2021	415'268'275.05
- Anteilklasse CHF A	16'478'568.74
- Anteilklasse CHF H	48'888'685.68
- Anteilklasse CHF I H	37'412'768.72
- Anteilklasse EUR A	19'159'380.36
- Anteilklasse EUR H	30'895'239.16
- Anteilklasse EUR I H	38'916'851.27
- Anteilklasse GBP H	2'617'138.82
- Anteilklasse USD	94'093'061.68
- Anteilklasse USD A	11'579'562.26
- Anteilklasse USD I	41'960'141.60
- Anteilklasse USD X	73'266'876.76
31.12.2022	309'815'187.95
- Anteilklasse CHF A	12'643'907.30
- Anteilklasse CHF H	39'067'559.66
- Anteilklasse CHF I H	35'870'822.89
- Anteilklasse EUR A	18'973'557.29
- Anteilklasse EUR H	22'776'997.86
- Anteilklasse EUR I H	31'643'583.63
- Anteilklasse GBP H	2'696'098.29
- Anteilklasse USD	69'814'216.97
- Anteilklasse USD A	6'650'095.63
- Anteilklasse USD I	38'135'398.49
- Anteilklasse USD X	31'542'949.94
31.12.2023	343'218'633.48
- Anteilklasse CHF A	13'119'988.58
- Anteilklasse CHF H	50'183'541.37
- Anteilklasse CHF I H	40'394'919.64
- Anteilklasse EUR A	17'648'764.51
- Anteilklasse EUR H	24'223'900.72
- Anteilklasse EUR I H	33'847'643.30
- Anteilklasse GBP H	2'916'879.91
- Anteilklasse USD	79'740'081.30
- Anteilklasse USD A	6'553'449.29
- Anteilklasse USD I	45'505'775.34
- Anteilklasse USD N	1'181'445.00
- Anteilklasse USD ND	350'478.89
- Anteilklasse USD UO	993'712.26
- Anteilklasse USD UOD	128'945.16
- Anteilklasse USD X	26'429'108.21

Anteile im Umlauf

31.12.2021

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

31.12.2022

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

31.12.2023

- Anteilklasse CHF A	1'284'460.289
- Anteilklasse CHF H	337'244.630
- Anteilklasse CHF I H	301'041.374
- Anteilklasse EUR A	1'760'747.104
- Anteilklasse EUR H	165'097.384
- Anteilklasse EUR I H	259'528.428
- Anteilklasse GBP H	24'098.000
- Anteilklasse USD	499'524.086
- Anteilklasse USD A	620'596.383
- Anteilklasse USD I	330'287.672
- Anteilklasse USD N	11'241.141
- Anteilklasse USD ND	3'336.196
- Anteilklasse USD UO	9'375.985
- Anteilklasse USD UOD	1'216.773
- Anteilklasse USD X	189'625.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021

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

31.12.2022

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

31.12.2023

- Anteilklasse CHF A	10.21
- Anteilklasse CHF H	148.80
- Anteilklasse CHF I H	134.18
- Anteilklasse EUR A	10.02
- Anteilklasse EUR H	146.72
- Anteilklasse EUR I H	130.42
- Anteilklasse GBP H	121.04
- Anteilklasse USD	159.63
- Anteilklasse USD A	10.56
- Anteilklasse USD I	137.78
- Anteilklasse USD N	105.10
- Anteilklasse USD ND	105.05
- Anteilklasse USD UO	105.98
- Anteilklasse USD UOD	105.97
- Anteilklasse USD X	139.38

Veränderung des Nettovermögens

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	309'815'187.95
- davon Anteilklasse CHF A	12'643'907.30
- davon Anteilklasse CHF H	39'067'559.66
- davon Anteilklasse CHF I H	35'870'822.89
- davon Anteilklasse EUR A	18'973'557.29
- davon Anteilklasse EUR H	22'776'997.86
- davon Anteilklasse EUR I H	31'643'583.63
- davon Anteilklasse GBP H	2'696'098.29
- davon Anteilklasse USD	69'814'216.97
- davon Anteilklasse USD A	6'650'095.63
- davon Anteilklasse USD I	38'135'398.49
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	31'542'949.94
Ausschüttungen	-2'218'113.84
- davon Anteilklasse CHF A	-803'087.69
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-978'120.44
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	-436'905.71
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	81'824'775.90
- davon Anteilklasse CHF A	979'723.06
- davon Anteilklasse CHF H	10'059'727.99
- davon Anteilklasse CHF I H	11'846'460.43
- davon Anteilklasse EUR A	1'133'731.55
- davon Anteilklasse EUR H	4'323'269.85
- davon Anteilklasse EUR I H	8'800'277.35
- davon Anteilklasse GBP H	172'755.31
- davon Anteilklasse USD	12'757'798.14
- davon Anteilklasse USD A	677'070.54
- davon Anteilklasse USD I	9'559'855.20
- davon Anteilklasse USD N	1'210'998.87
- davon Anteilklasse USD ND	326'336.09
- davon Anteilklasse USD UO	955'672.68
- davon Anteilklasse USD UOD	119'999.84
- davon Anteilklasse USD X	18'901'099.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-89'094'658.68
- davon Anteilklasse CHF A	-1'747'234.07
- davon Anteilklasse CHF H	-6'707'010.14
- davon Anteilklasse CHF I H	-13'408'889.45
- davon Anteilklasse EUR A	-3'791'161.33
- davon Anteilklasse EUR H	-5'916'567.59
- davon Anteilklasse EUR I H	-10'550'376.02
- davon Anteilklasse GBP H	-414'153.53
- davon Anteilklasse USD	-11'475'421.24
- davon Anteilklasse USD A	-1'067'769.72
- davon Anteilklasse USD I	-7'167'016.36
- davon Anteilklasse USD N	-117'952.23
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	0.00
- davon Anteilklasse USD X	-26'731'107.00
Ertragsausgleich	437'614.95
- davon Anteilklasse CHF A	25'291.82
- davon Anteilklasse CHF H	-3'833.97
- davon Anteilklasse CHF I H	42'135.08
- davon Anteilklasse EUR A	-3'574.23
- davon Anteilklasse EUR H	120'579.91
- davon Anteilklasse EUR I H	55'665.66
- davon Anteilklasse GBP H	6'450.75
- davon Anteilklasse USD	18'157.79
- davon Anteilklasse USD A	16'956.89
- davon Anteilklasse USD I	-42'002.96
- davon Anteilklasse USD N	-19'369.14
- davon Anteilklasse USD ND	-4'398.63
- davon Anteilklasse USD UO	-39'587.32

- davon Anteilklasse USD UOD	-2'540.85
- davon Anteilklasse USD X	267'684.15

Gesamterfolg **42'453'827.20**

- davon Anteilklasse CHF A	2'021'388.16
- davon Anteilklasse CHF H	7'767'097.83
- davon Anteilklasse CHF I H	6'044'390.69
- davon Anteilklasse EUR A	2'314'331.67
- davon Anteilklasse EUR H	2'919'620.69
- davon Anteilklasse EUR I H	3'898'492.68
- davon Anteilklasse GBP H	455'729.09
- davon Anteilklasse USD	8'625'329.64
- davon Anteilklasse USD A	714'001.66
- davon Anteilklasse USD I	5'019'540.97
- davon Anteilklasse USD N	107'767.50
- davon Anteilklasse USD ND	28'541.43
- davon Anteilklasse USD UO	77'626.90
- davon Anteilklasse USD UOD	11'486.17
- davon Anteilklasse USD X	2'448'482.12

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **343'218'633.48**

- davon Anteilklasse CHF A	13'119'988.58
- davon Anteilklasse CHF H	50'183'541.37
- davon Anteilklasse CHF I H	40'394'919.64
- davon Anteilklasse EUR A	17'648'764.51
- davon Anteilklasse EUR H	24'223'900.72
- davon Anteilklasse EUR I H	33'847'643.30
- davon Anteilklasse GBP H	2'916'879.91
- davon Anteilklasse USD	79'740'081.30
- davon Anteilklasse USD A	6'553'449.29
- davon Anteilklasse USD I	45'505'775.34
- davon Anteilklasse USD N	1'181'445.00
- davon Anteilklasse USD ND	350'478.89
- davon Anteilklasse USD UO	993'712.26
- davon Anteilklasse USD UOD	128'945.16
- davon Anteilklasse USD X	26'429'108.21

Anteile im Umlauf

Solitaire Global Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF A	1'368'812.993
- Anteilklasse CHF H	309'908.704
- Anteilklasse CHF I H	317'190.597
- Anteilklasse EUR A	2'016'790.104
- Anteilklasse EUR H	176'140.489
- Anteilklasse EUR I H	276'306.898
- Anteilklasse GBP H	26'275.000
- Anteilklasse USD	490'558.111
- Anteilklasse USD A	658'152.821
- Anteilklasse USD I	312'033.940
- Anteilklasse USD N	0.000
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	0.000
- Anteilklasse USD UOD	0.000
- Anteilklasse USD X	256'840.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF A	105'550.000
- Anteilklasse CHF H	77'711.533
- Anteilklasse CHF I H	99'229.688
- Anteilklasse EUR A	125'120.000
- Anteilklasse EUR H	32'209.842
- Anteilklasse EUR I H	72'520.865
- Anteilklasse GBP H	1'648.000
- Anteilklasse USD	86'858.190
- Anteilklasse USD A	68'761.699
- Anteilklasse USD I	74'958.574
- Anteilklasse USD N	12'448.477
- Anteilklasse USD ND	3'336.196
- Anteilklasse USD UO	9'375.985
- Anteilklasse USD UOD	1'216.773
- Anteilklasse USD X	146'675.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF A	-189'902.704
- Anteilklasse CHF H	-50'375.607
- Anteilklasse CHF I H	-115'378.911
- Anteilklasse EUR A	-381'163.000
- Anteilklasse EUR H	-43'252.947
- Anteilklasse EUR I H	-89'299.335
- Anteilklasse GBP H	-3'825.000
- Anteilklasse USD	-77'892.215
- Anteilklasse USD A	-106'318.137
- Anteilklasse USD I	-56'704.842
- Anteilklasse USD N	-1'207.336
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	0.000
- Anteilklasse USD UOD	0.000
- Anteilklasse USD X	-213'890.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF A	1'284'460.289
- Anteilklasse CHF H	337'244.630
- Anteilklasse CHF I H	301'041.374
- Anteilklasse EUR A	1'760'747.104
- Anteilklasse EUR H	165'097.384
- Anteilklasse EUR I H	259'528.428
- Anteilklasse GBP H	24'098.000
- Anteilklasse USD	499'524.086
- Anteilklasse USD A	620'596.383
- Anteilklasse USD I	330'287.672
- Anteilklasse USD N	11'241.141
- Anteilklasse USD ND	3'336.196
- Anteilklasse USD UO	9'375.985
- Anteilklasse USD UOD	1'216.773
- Anteilklasse USD X	189'625.000

Vermögensinventar per 31.12.2023

Solitaire Global Bond Fund

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in GBP							
Petra Diamonds (N)	834'173	0	0	834'173	0.70	744'314	0.22
Nostrum Oil&Gas (Rg)	0	135'963	0	135'963	0.09	16'074	0.00
Total Aktien in GBP						760'389	0.22
Aktien in USD							
Nostrum Oil&Gas (Rg)	0	135'963	135'963	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						760'389	0.22
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Raiff Bank Int perpetual Var	0	3'000'000	0	3'000'000	74.72	2'475'960	0.72
Banco Sabadell perpetual Var ²	0	2'000'000	0	2'000'000	107.20	2'368'156	0.69
Bco Credito Soc 31 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	93.23	2'059'545	0.60
Banca MPS 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.03	1'104'882	0.32
Banco Santander perpetual Var	0	1'000'000	0	1'000'000	74.89	827'143	0.24
Trafigura Grp perpetual Var	5'500'000	0	5'500'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						8'835'685	2.57
Floater Obligationen in USD							
EDF perpetual Var ²	0	3'000'000	0	3'000'000	111.40	3'341'850	0.97
AT Securities perpetual Var	5'500'000	1'000'000	0	6'500'000	45.85	2'980'510	0.87
HSBC Holdings perpetual Var ²	3'000'000	0	0	3'000'000	83.23	2'496'750	0.73
Intesa Sanpaolo perpetual Var	2'400'000	0	0	2'400'000	98.53	2'364'720	0.69
UniCredit 34 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	103.26	2'065'100	0.60
Barclays perpetual Var ²	0	2'000'000	0	2'000'000	97.60	1'952'000	0.57
Ecuador 35 Var ²	5'139'190	0	0	5'139'190	35.92	1'845'843	0.54
EFG Intl ewig Var	0	2'000'000	0	2'000'000	81.86	1'637'200	0.48
SCOR perpetual Var ²	0	2'000'000	0	2'000'000	80.73	1'614'600	0.47
UPL CORP perpetual Var ²	0	2'030'000	0	2'030'000	75.95	1'541'684	0.45
Ally Financial perpetual Var	0	2'000'000	0	2'000'000	75.56	1'511'240	0.44
Lloyds Bank Grp perpetual Var ²	0	1'500'000	0	1'500'000	100.07	1'500'975	0.44
HSBC Holdings perpetual Var	1'500'000	0	0	1'500'000	96.62	1'449'300	0.42
BBVA perpetual Var ²	1'600'000	0	0	1'600'000	90.28	1'444'480	0.42
Argentina 35 Var ²	4'049'545	0	0	4'049'545	34.20	1'384'742	0.40
Andrade Gut 29 Var	5'269'883	744'210	0	6'014'093	22.75	1'368'206	0.40
CREDIT BANK MOS perpetual Var	5'000'000	0	0	5'000'000	25.99	1'299'700	0.38
Intesa Sanpaolo 54 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	104.02	1'040'190	0.30
Financiera Ind 28 Var	0	1'120'000	0	1'120'000	79.39	889'112	0.26
Unifin Financ perpetual Var	6'900'000	0	0	6'900'000	0.06	4'002	0.00
Citigroup perpetual Var	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Credit Agricole perpetual Var	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
CS Group perpetual Var	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0	0.00
CS Group perpetual Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Noble Tradg 23 Var Tech ²	1'229'898	0	543'893	686'005	0.00	0	0.00
UBS Group 33 Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
YPF 26 Var	3'363'000	0	3'363'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						33'732'203	9.83

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Total Floater Obligationen						42'567'888	12.40
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG	5'600'000	0	0	5'600'000	93.96	5'811'755	1.69
Total Nullkupon Obligationen in EUR						5'811'755	1.69
Nullkupon Obligationen in USD							
Chile Electric 28 0%	4'130'000	0	0	4'130'000	79.41	3'279'427	0.96
United States 23 0%	0	4'900'000	4'900'000	0	0.00	0	0.00
United States 23 0%	0	1'900'000	1'900'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	7'030'000	0	7'030'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	2'400'000	2'400'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	5'100'000	0	5'100'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	0	1'050'000	1'050'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 23 0%	2'270'000	0	2'270'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						3'279'427	0.96
Total Nullkupon Obligationen						9'091'182	2.65
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Gaz Capital 23 1.45%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						0	0.00
Obligationen in EUR							
ADLER Financing 25 6.25%	0	4'000'000	0	4'000'000	105.58	4'476'810	1.30
Marex Grp 28 8.375%	0	3'750'000	0	3'750'000	105.39	4'365'114	1.27
eustream 27 1.625% ²	4'500'000	0	0	4'500'000	82.91	4'120'774	1.20
MAHLE 28 2.375%	4'000'000	0	0	4'000'000	85.91	3'795'456	1.11
IHO Verwaltungs 27 3.875%	3'000'000	0	0	3'000'000	98.24	3'255'331	0.95
Dana Finance Lux 31 8.5%	0	2'350'000	0	2'350'000	109.64	2'845'788	0.83
Cote d'Ivoire 48 6.625%	3'000'000	0	0	3'000'000	79.98	2'650'092	0.77
Cameroon 32 5.95%	3'000'000	0	0	3'000'000	74.40	2'465'356	0.72
Romania 40 2.625% ²	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	67.68	2'242'679	0.65
ZF EU Finance 29 3%	2'000'000	0	0	2'000'000	92.28	2'038'558	0.59
MVM Energy 27 0.875%	0	2'000'000	0	2'000'000	85.57	1'890'327	0.55
Stand Pr Auto 26 6.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	78.31	1'729'947	0.50
Logicor Finance 31 0.875%	0	2'000'000	0	2'000'000	77.39	1'709'623	0.50
F.I.S. 27 5.625%	1'500'000	0	0	1'500'000	93.63	1'551'203	0.45
Vittoria Ass 28 5.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	102.23	1'129'182	0.33
Bl PP Eu Holding 28 1%	0	1'000'000	0	1'000'000	83.94	927'160	0.27
Kondor Finance 24 7.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	47.22	521'580	0.15
Central Bk Tunisia 26 6.375%	100'000	0	0	100'000	69.90	77'203	0.02
Credito Real 27 5%	500'000	0	0	500'000	11.49	63'473	0.02
Serbia 33 1.65%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						41'855'654	12.20
Obligationen in GBP							
Petrobras Glob 34 6.625% ²	2'755'000	0	0	2'755'000	95.63	3'358'112	0.98
Total Obligationen in GBP						3'358'112	0.98
Obligationen in USD							
PEMEX 50 7.69%	12'000'000	0	0	12'000'000	71.53	8'583'000	2.50
Teva Pharma Finance 28 6.75%	5'500'000	0	0	5'500'000	102.38	5'630'845	1.64
Gunvor Group 26 6.25%	6'000'000	0	0	6'000'000	91.56	5'493'600	1.60
Nigeria 49 9.248% ²	6'000'000	0	0	6'000'000	90.55	5'433'000	1.58
Enfragen 30 5.375%	5'500'000	1'000'000	0	6'500'000	77.60	5'044'260	1.47

	Anfangsbestand				Endbestand		Kurswert	% des
	01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹		31.12.2023	Kurs	in USD	NAV
Seagate HDD 32 9.625% ²	0	4'340'000	0		4'340'000	114.45	4'967'217	1.45
Argentina 29 1%	12'375'835	0	0		12'375'835	39.96	4'944'765	1.44
TI Capital 33 6.375%	4'900'000	0	0		4'900'000	98.21	4'812'045	1.40
Turkey 47 5.75% ²	6'000'000	0	0		6'000'000	78.67	4'719'900	1.38
Beazley Ins 29 5.5% ²	5'200'000	0	0		5'200'000	90.66	4'714'060	1.37
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	4'600'000	0	0		4'600'000	99.07	4'557'312	1.33
Nordstrom 44 5% ²	5'000'000	1'000'000	0		6'000'000	71.56	4'293'540	1.25
Enstar Finance 42 5.5%	0	5'000'000	0		5'000'000	85.21	4'260'650	1.24
Gran Tierra Energy 29 9.5%	0	4'600'000	0		4'600'000	87.77	4'037'190	1.18
Puma Int Finan 26 5% ²	4'200'000	0	0		4'200'000	94.85	3'983'700	1.16
Fidelity Bank 26 7.625% ²	3'800'000	0	0		3'800'000	91.15	3'463'814	1.01
Grupo Posadas 27 2%	3'980'675	0	0		3'980'675	84.15	3'349'738	0.98
Peru LNG 30 5.375%	4'000'000	0	0		4'000'000	81.73	3'269'200	0.95
BENTELER Int 28 10.5%	0	3'000'000	0		3'000'000	105.31	3'159'150	0.92
ENERGO-PRO 28 11%	0	3'000'000	0		3'000'000	103.89	3'116'700	0.91
BRF 50 5.75%	200'000	4'000'000	0		4'200'000	74.01	3'108'210	0.91
Ulker Biskuvi 25 6.95%	3'000'000	0	0		3'000'000	98.60	2'958'000	0.86
Oman 48 6.75% ²	2'800'000	0	0		2'800'000	104.82	2'934'820	0.86
Transocean 31 7.5%	3'300'000	0	0		3'300'000	88.25	2'912'349	0.85
Rand Parent 30 8.5%	0	3'000'000	0		3'000'000	96.04	2'881'320	0.84
Petra Dmnds US 26 9.75%	2'000'000	1'000'000	0		3'000'000	77.99	2'872'059	0.84
Aragvi Finance Intl 26 8.45%	4'150'000	0	0		4'150'000	68.81	2'855'781	0.83
Sasol Financing 28 6.5% ²	7'000'000	0	4'000'000		3'000'000	94.89	2'846'550	0.83
Kohl's 45 5.55%	4'000'000	0	0		4'000'000	67.19	2'687'400	0.78
India CI Energy 27 4.5%	3'000'000	0	0		3'000'000	88.02	2'640'660	0.77
BOAD 31 4.7%	2'000'000	1'000'000	0		3'000'000	85.17	2'555'100	0.74
Camposol 27 6%	3'800'000	0	0		3'800'000	67.10	2'549'914	0.74
IENOVA 48 4.875% ²	3'000'000	0	0		3'000'000	79.13	2'373'900	0.69
AMC Networks 29 4.25%	0	3'000'000	0		3'000'000	77.36	2'320'860	0.68
Macy's Rtl Holding 34 4.5%	2'700'000	0	0		2'700'000	82.37	2'223'909	0.65
DNO 26 7.875%	2'330'000	0	0		2'330'000	94.59	2'203'831	0.64
Prumo Part Inv 31 7.5%	2'750'000	0	0		2'750'000	97.47	2'184'941	0.64
CSResources 32 5.875% ²	2'500'000	0	0		2'500'000	86.95	2'173'625	0.63
Marathon Oil 37 6.6%	2'000'000	0	0		2'000'000	106.16	2'123'220	0.62
SierraCol Ener 28 6%	2'500'000	0	0		2'500'000	84.06	2'101'450	0.61
Transocean 27 11.5%	2'000'000	0	0		2'000'000	104.79	2'095'800	0.61
ShaMaran Pete 25 12%	2'477'145	0	185'786		2'291'359	91.13	2'088'024	0.61
NYRSTAR HLDG 26 0%	2'600'000	2'554'000	0		5'154'000	77.09	2'074'952	0.60
EQM Midstrm Ptr 48 6.5%	2'000'000	0	0		2'000'000	103.40	2'067'920	0.60
BRASKEM NL F150 5.875% ²	3'000'000	0	0		3'000'000	68.85	2'065'350	0.60
Danaos 28 8.5%	0	2'000'000	0		2'000'000	101.73	2'034'620	0.59
Bth & Bdy Wrks 33 6.95%	2'000'000	0	0		2'000'000	100.36	2'007'220	0.58
Alfa 44 6.875%	2'000'000	0	0		2'000'000	99.76	1'995'140	0.58
Unicredit ewig Var	4'000'000	0	2'000'000		2'000'000	99.69	1'993'700	0.58
ACU PETRO LUX 32 7.5%	0	2'100'000	0		2'100'000	94.94	1'957'052	0.57
Deutsche Bank ewig Var ²	2'000'000	0	0		2'000'000	97.47	1'949'400	0.57
Bahamas 32 8.95%	2'000'000	0	0		2'000'000	94.09	1'881'740	0.55
Limakport Isken 36 9.5%	2'000'000	0	0		2'000'000	91.35	1'819'888	0.53
Telcomm Svcs 29 8.875%	1'000'000	1'000'000	0		2'000'000	90.06	1'801'260	0.52
SoftBank Group 31 5.25%	2'000'000	0	0		2'000'000	90.02	1'800'400	0.52
ENERGO-PRO 27 8.5%	0	2'000'000	200'000		1'800'000	98.44	1'771'830	0.52
Est Sth AfTr DB 28 4.125%	2'000'000	0	0		2'000'000	86.78	1'735'500	0.51
Liberty Intrctv 30 8.25%	3'000'000	1'000'000	0		4'000'000	43.38	1'735'160	0.51
Tajikistan 27 7.125%	2'000'000	0	0		2'000'000	86.10	1'722'000	0.50
Afreximbank 31 3.798%	2'000'000	0	0		2'000'000	84.88	1'697'520	0.49
Sasol Financing 31 5.5%	0	2'000'000	0		2'000'000	84.31	1'686'100	0.49
El Salvador 52 9.5% ²	2'000'000	0	0		2'000'000	83.71	1'674'200	0.49

	Anfangsbestand				Endbestand		Kurswert	% des
	01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹		31.12.2023	Kurs	in USD	NAV
Central Bk Tunisia 25 5.75% ²	2'000'000	0	0	0	2'000'000	82.20	1'644'000	0.48
JAPFA Comfeed 26 5.375% ²	300'000	1'500'000	0	0	1'800'000	87.72	1'578'942	0.46
Hunt Oil Peru 28 6.375%	2'000'000	0	0	0	2'000'000	99.04	1'564'879	0.46
Frs Med Care US 31 2.375%	0	2'000'000	0	0	2'000'000	77.43	1'548'500	0.45
OCP 51 5.125% ²	0	2'000'000	0	0	2'000'000	76.43	1'528'500	0.45
VEOHoldings 27 3.375%	0	2'000'000	0	0	2'000'000	73.54	1'470'700	0.43
H&H Intl 26 13.5%	0	1'500'000	0	0	1'500'000	97.18	1'457'655	0.42
SoftBank Group 27 5.125% ²	1'500'000	0	0	0	1'500'000	95.13	1'426'875	0.42
Egypt 32 7.0529%	2'000'000	0	0	0	2'000'000	68.83	1'376'500	0.40
Ghana 29 7.75% ²	3'000'000	0	0	0	3'000'000	44.26	1'327'650	0.39
Rutas 2 & 7 Finance 36 0%	2'000'000	0	0	0	2'000'000	66.79	1'157'624	0.34
GTLK Eur Cptl 28 4.8%	4'600'000	0	0	0	4'600'000	23.50	1'080'908	0.31
Talen Energy 30 8.625%	0	1'000'000	0	0	1'000'000	106.30	1'063'000	0.31
Inver Latin Am 33 5.125%	2'000'000	0	0	0	2'000'000	53.63	1'038'857	0.30
Vedanta Resourc 28 13.875%	1'500'000	0	0	0	1'500'000	67.57	1'013'475	0.30
Huarong Finance II 25 5%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	96.79	967'910	0.28
DP World 48 5.625%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	96.10	960'960	0.28
Teva Pharmaceutical 36 6.15% ²	1'000'000	0	0	0	1'000'000	95.90	959'040	0.28
Goodyear T & Rubber 29 5%	0	1'000'000	0	0	1'000'000	94.57	945'720	0.28
Kondor Finance 28 7.625%	2'000'000	0	0	0	2'000'000	47.22	944'360	0.28
CGG 27 8.75% ²	1'000'000	0	0	0	1'000'000	91.69	916'850	0.27
MC Brazil 31 7.25%	200'000	1'000'000	0	0	1'200'000	78.47	909'838	0.27
El Salvador 27 6.375%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	88.59	885'900	0.26
Africa Finance 29 3.75%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	87.74	877'430	0.26
San M / NG Pet 28 3.5% ²	1'000'000	0	0	0	1'000'000	86.21	862'100	0.25
Credivalores 25 8.875%	3'500'000	0	0	0	3'500'000	24.10	843'570	0.25
Seaspan 29 5.5%	0	1'000'000	0	0	1'000'000	83.99	839'930	0.24
Debt and Asset 25 1%	920'000	0	0	0	920'000	88.09	810'446	0.24
South Africa 49 5.75%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	80.19	801'850	0.23
Ecopetrol 45 5.875%	0	1'000'000	0	0	1'000'000	79.11	791'050	0.23
Termocandelaria 29 7.875%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	98.12	760'391	0.22
Egypt 32 7.625% ²	1'000'000	0	0	0	1'000'000	69.78	697'800	0.20
GTLK Eur Cptl 27 4.65%	2'951'000	0	0	0	2'951'000	23.29	687'140	0.20
Brooge Pet&Gas 25 8.5%	805'499	0	63'000	0	742'499	91.00	675'674	0.20
Ecuador 30 0.5%	1'434'700	0	0	0	1'434'700	46.76	670'909	0.20
Agua Saneamnts 26 7.9%	926'962	0	0	0	926'962	75.83	667'743	0.19
Frigorifico Cnc 28 7.7%	800'000	0	0	0	800'000	83.07	664'584	0.19
PEMEX 60 6.95%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	65.90	659'000	0.19
CBOM Finance 27 Var	2'800'000	0	0	0	2'800'000	21.98	615'440	0.18
Credito Real 28 8%	5'000'000	0	0	0	5'000'000	11.66	583'200	0.17
Braskem Idesa 32 6.99%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	56.85	568'540	0.17
Bth & Bdy Wrks 37 7.6%	521'000	0	0	0	521'000	100.16	521'839	0.15
Bth & Bdy Wrks 36 6.75%	500'000	0	0	0	500'000	100.41	502'035	0.15
Huarong Finance II 25 5.5%	500'000	0	0	0	500'000	98.79	493'950	0.14
Ghana 51 8.95%	1'000'000	0	0	0	1'000'000	43.49	434'900	0.13
Agrosuper 32 4.6%	0	500'000	0	0	500'000	86.41	432'030	0.13
Powerlong Real 24 6.25%	4'000'000	0	0	0	4'000'000	8.75	350'000	0.10
Braskem Idesa 29 7.45%	500'000	0	0	0	500'000	61.29	306'465	0.09
Lumen Tech 29 4.5%	0	1'000'000	0	0	1'000'000	30.21	302'090	0.09
Country Garden 26 7.25% ²	3'200'000	0	0	0	3'200'000	8.29	265'280	0.08
Easy Tactic 28 6.5%	4'165'333	318'257	0	0	4'483'590	4.50	201'627	0.06
Ecuador 30 0% ²	93'334	600'000	0	0	693'334	28.76	199'368	0.06
CSCE Grp 26 6%	3'200'000	0	0	0	3'200'000	6.08	194'592	0.06
Invt Ener Res 29 6.25%	200'000	0	0	0	200'000	94.27	188'548	0.05
Country Garden 31 3.3% ²	0	2'000'000	0	0	2'000'000	8.34	166'720	0.05
Pr Buenos Aires 37 3.5%	548'112	0	0	0	548'112	30.02	164'543	0.05
CSResources 31 4.625% ²	200'000	0	0	0	200'000	81.80	163'590	0.05

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Nos Oil&Gas Finance 26 5%	0	224'000	0	224'000	70.19	157'235	0.05
Sino-Ocean 29 4.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	7.55	151'000	0.04
KWG Grp 26 6.3% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	6.48	129'500	0.04
Credito Real 26 9.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	11.59	115'910	0.03
Nos Oil&Gas Finance 26 14%	0	325'641	0	325'641	26.22	85'393	0.02
Shimao Grp 27 5.2%	2'000'000	0	0	2'000'000	4.09	81'820	0.02
Shimao Grp 30 4.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	3.98	79'540	0.02
Grupo IDESA 28 6.5%	0	98'394	0	98'394	79.44	78'168	0.02
VTB Cap 22 6.95%	800'000	0	0	800'000	7.88	63'000	0.02
Unifin Financ 28 8.375%	3'000'000	0	0	3'000'000	2.00	59'880	0.02
Petroleos Vzla 26 6%	500'000	0	0	500'000	11.38	56'880	0.02
Unifin Financ 25 7%	1'500'000	0	0	1'500'000	3.68	55'170	0.02
O1 Propert Finance 21 8.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	5.38	53'750	0.02
Redsun Prop 25 7.3%	3'000'000	0	0	3'000'000	1.51	45'300	0.01
Pr Buenos Aires 37 3.9%	89'349	0	0	89'349	38.41	34'316	0.01
BRF 30 4.875%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
CNAC (HK) Finbr 29 3.875%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
CNAC (HK) Finbr 30 3%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Ecuador 40 0.5%	522'100	0	522'100	0	0.00	0	0.00
Empresa Electrica Guacolda 25 4.56%	3'750'000	0	3'750'000	0	0.00	0	0.00
EQT 27 3.9%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
EQT 30 7%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Financiera Ind 24 8%	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
Financiera Ind 28 No interest	0	1'120'000	1'120'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 28 4.95%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
GAZ Finance 29 2.95%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Gran Tierra Energy 27 7.75%	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
Grupo Famsa 20 7.25%	230'000	0	0	230'000	0.00	0	0.00
Grupo IDESA 26 9.375%	677'072	0	677'072	0	0.00	0	0.00
H&H Intl 24 5.625%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Howmet Aerospc 28 6.75%	4'500'000	0	4'500'000	0	0.00	0	0.00
India Air Inf 25 6.25%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Italy 29 2.875%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Italy 33 5.375%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Lenovo Group 32 6.536% ²	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Mexarrend 24 10.25%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
MR FFEM 28 4.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Nordstrom 28 6.95%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Nos Oil&Gas Finance 22 8%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Occidental Pete 46 6.6%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Occidental Pete 49 4.4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Phoenix Grp 27 5.375%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Rolls-Royce 27 5.75%	2'200'000	0	2'200'000	0	0.00	0	0.00
Seagate HDD 32 9.625% ²	4'340'000	0	4'340'000	0	0.00	0	0.00
Tengizchevroil 26 4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Turkcell Iletisim 28 5.8%	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 1.75%	0	3'800'000	3'800'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 2.125%	0	6'600'000	6'600'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						231'976'240	67.59
Total Obligationen						277'190'006	80.76
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						329'609'464	96.03
Total Wertpapiere						329'609'464	96.03

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Bankguthaben						2'337'933	0.68
Derivative Finanzinstrumente						4'166'012	1.21
Sonstige Vermögenswerte						8'122'630	2.37
Gesamtvermögen						344'236'040	100.30
Bankverbindlichkeiten						-201'998	-0.06
Verbindlichkeiten						-815'408	-0.24
Nettovermögen						343'218'633	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	227'059.42
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	43'251'743.99

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
	Kauf EUR 450'000	gegen USD 485'186	13.03.2024	VP Bank AG	13'282	0.00
	Kauf USD 3'933'258	gegen GBP 3'140'000	13.03.2024	VP Bank AG	-70'258	-0.02
	Kauf USD 56'483'021	gegen EUR 52'160'000	13.03.2024	VP Bank AG	-1'294'904	-0.38
	Kauf EUR 2'500'000	gegen USD 2'694'225	13.03.2024	VP Bank AG	75'039	0.02
CHF H	Kauf CHF 440'000	gegen USD 517'830	15.03.2024	VP Bank AG	8'940	0.00
CHF H	Kauf CHF 41'455'000	gegen USD 47'797'763	15.03.2024	VP Bank AG	1'832'296	0.53
GBP H	Kauf GBP 2'225'000	gegen USD 2'789'149	15.03.2024	VP Bank AG	47'750	0.01
CHF IH	Kauf CHF 32'195'000	gegen USD 37'120'950	15.03.2024	VP Bank AG	1'423'007	0.41
EUR HD	Kauf EUR 15'630'000	gegen USD 16'940'732	15.03.2024	VP Bank AG	373'958	0.11
EUR IH	Kauf EUR 2'655'000	gegen USD 2'921'482	15.03.2024	VP Bank AG	19'689	0.01
EUR H	Kauf USD 1'941'165	gegen EUR 1'765'000	15.03.2024	VP Bank AG	-14'077	0.00
CHF HD	Kauf CHF 240'000	gegen USD 281'162	15.03.2024	VP Bank AG	6'167	0.00
GBP H	Kauf GBP 50'000	gegen USD 63'384	15.03.2024	VP Bank AG	367	0.00
CHF IH	Kauf CHF 1'770'000	gegen USD 2'073'571	15.03.2024	VP Bank AG	45'479	0.01
EUR H	Kauf EUR 23'170'000	gegen USD 25'113'036	15.03.2024	VP Bank AG	554'358	0.16
EUR HD	Kauf EUR 350'000	gegen USD 385'130	15.03.2024	VP Bank AG	2'595	0.00
EUR IH	Kauf EUR 27'830'000	gegen USD 30'163'824	15.03.2024	VP Bank AG	665'851	0.19
CHF HD	Kauf CHF 10'780'000	gegen USD 12'429'379	15.03.2024	VP Bank AG	476'472	0.14

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-1'379'239
Devisentermin short	USD	5'545'251
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		4'166'012

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 87'317 gegen USD 93'446	10.01.2023
Kauf EUR 1'990'000 gegen USD 2'157'956	02.02.2023
Kauf USD 2'221'115 gegen CHF 2'050'000	03.02.2023
Kauf EUR 950'000 gegen USD 1'033'049	03.02.2023
Kauf CHF 120'000 gegen USD 130'666	06.02.2023
Kauf USD 1'702'736 gegen EUR 1'610'000	13.03.2023
Kauf USD 3'571'590 gegen EUR 3'300'000	13.03.2023
Kauf USD 2'391'246 gegen EUR 2'200'000	13.03.2023
Kauf USD 2'512'819 gegen EUR 2'300'000	13.03.2023
Kauf USD 933'780 gegen EUR 870'000	13.03.2023
Kauf USD 1'751'261 gegen EUR 1'650'000	13.03.2023
Kauf USD 874'257 gegen CHF 815'000	17.03.2023
Kauf USD 268'758 gegen CHF 245'000	17.03.2023
Kauf USD 251'450 gegen EUR 235'000	17.03.2023
Kauf USD 52'870 gegen EUR 50'000	17.03.2023
Kauf CHF 2'050'000 gegen USD 2'231'657	17.03.2023

Kauf GBP 55'000 gegen USD 67'239	17.03.2023
Kauf USD 125'163 gegen CHF 115'000	17.03.2023
Kauf USD 34'253'613 gegen EUR 32'545'000	17.03.2023
Kauf EUR 2'190'000 gegen USD 2'386'925	17.03.2023
Kauf EUR 405'000 gegen USD 428'288	17.03.2023
Kauf EUR 640'000 gegen USD 699'648	17.03.2023
Kauf USD 278'904 gegen CHF 260'000	17.03.2023
Kauf USD 16'140'088 gegen EUR 15'335'000	17.03.2023
Kauf USD 72'377 gegen GBP 60'000	17.03.2023
Kauf USD 40'361'707 gegen CHF 37'270'000	17.03.2023
Kauf EUR 560'000 gegen USD 602'134	17.03.2023
Kauf USD 1'747'652 gegen EUR 1'605'000	17.03.2023
Kauf USD 64'123 gegen CHF 60'000	17.03.2023
Kauf USD 12'854'668 gegen CHF 11'870'000	17.03.2023
Kauf USD 23'291'825 gegen EUR 22'130'000	17.03.2023
Kauf USD 138'372 gegen EUR 130'000	17.03.2023
Kauf CHF 120'000 gegen USD 131'076	17.03.2023
Kauf EUR 775'000 gegen USD 836'000	17.03.2023
Kauf CHF 625'000 gegen USD 680'650	17.03.2023
Kauf USD 74'137 gegen EUR 70'000	17.03.2023
Kauf EUR 1'000'000 gegen USD 1'080'200	17.03.2023
Kauf CHF 260'000 gegen USD 284'091	17.03.2023
Kauf EUR 370'000 gegen USD 402'338	17.03.2023
Kauf CHF 245'000 gegen USD 266'797	17.03.2023
Kauf USD 795'938 gegen EUR 750'000	17.03.2023
Kauf EUR 420'000 gegen USD 453'058	17.03.2023
Kauf USD 275'925 gegen EUR 260'000	17.03.2023
Kauf USD 96'256 gegen GBP 80'000	17.03.2023
Kauf USD 1'035'880 gegen EUR 950'000	17.03.2023
Kauf CHF 215'000 gegen USD 236'862	17.03.2023
Kauf USD 545'700 gegen EUR 510'000	17.03.2023
Kauf USD 520'013 gegen EUR 490'000	17.03.2023
Kauf USD 150'179 gegen CHF 140'000	17.03.2023
Kauf CHF 805'000 gegen USD 876'677	17.03.2023
Kauf USD 262'729 gegen CHF 240'000	17.03.2023
Kauf EUR 250'000 gegen USD 269'678	17.03.2023
Kauf USD 374'153 gegen EUR 345'000	17.03.2023
Kauf EUR 650'000 gegen USD 705'640	17.03.2023
Kauf USD 131'219 gegen CHF 120'000	17.03.2023
Kauf USD 2'595'240 gegen GBP 2'160'000	17.03.2023
Kauf CHF 830'000 gegen USD 906'906	17.03.2023
Kauf USD 42'726 gegen CHF 40'000	17.03.2023
Kauf USD 39'354'559 gegen CHF 36'340'000	17.03.2023
Kauf EUR 60'000 gegen USD 64'734	17.03.2023
Kauf USD 719'245 gegen EUR 670'000	17.03.2023
Kauf CHF 510'000 gegen USD 557'255	17.03.2023
Kauf CHF 215'000 gegen USD 236'862	17.03.2023
Kauf CHF 370'000 gegen USD 404'296	17.03.2023
Kauf USD 1'825'851 gegen EUR 1'700'000	13.06.2023
Kauf USD 3'739'442 gegen GBP 3'130'000	13.06.2023
Kauf USD 45'286'782 gegen EUR 42'600'000	13.06.2023
Kauf USD 1'178'345 gegen EUR 1'080'000	13.06.2023
Kauf USD 581'899 gegen EUR 540'000	13.06.2023
Kauf USD 23'945'760 gegen EUR 22'080'000	16.06.2023
Kauf USD 44'818 gegen CHF 40'000	16.06.2023
Kauf USD 229'423 gegen CHF 210'000	16.06.2023
Kauf USD 725'042 gegen CHF 650'000	16.06.2023
Kauf USD 321'480 gegen EUR 300'000	16.06.2023
Kauf USD 1'236'480 gegen EUR 1'120'000	16.06.2023

Kauf EUR 15'230'000 gegen USD 16'128'265	16.06.2023
Kauf CHF 35'100'000 gegen USD 38'446'793	16.06.2023
Kauf USD 735'693 gegen CHF 665'000	16.06.2023
Kauf USD 33'738'162 gegen CHF 30'280'000	16.06.2023
Kauf EUR 21'670'000 gegen USD 22'948'097	16.06.2023
Kauf USD 11'643'454 gegen CHF 10'450'000	16.06.2023
Kauf USD 802'289 gegen CHF 715'000	16.06.2023
Kauf CHF 11'710'000 gegen USD 12'826'551	16.06.2023
Kauf USD 552'294 gegen EUR 510'000	16.06.2023
Kauf CHF 50'000 gegen USD 55'188	16.06.2023
Kauf USD 33'304 gegen CHF 30'000	16.06.2023
Kauf EUR 565'000 gegen USD 614'664	16.06.2023
Kauf USD 28'153 gegen CHF 25'000	16.06.2023
Kauf USD 43'812 gegen EUR 40'000	16.06.2023
Kauf USD 756'303 gegen CHF 675'000	16.06.2023
Kauf GBP 2'140'000 gegen USD 2'576'945	16.06.2023
Kauf USD 235'215 gegen CHF 210'000	16.06.2023
Kauf USD 61'192 gegen GBP 50'000	16.06.2023
Kauf EUR 715'000 gegen USD 783'640	16.06.2023
Kauf GBP 130'000 gegen USD 161'226	16.06.2023
Kauf USD 44'278'552 gegen CHF 39'740'000	16.06.2023
Kauf EUR 315'000 gegen USD 344'421	16.06.2023
Kauf USD 49'397 gegen EUR 45'000	16.06.2023
Kauf USD 450'072 gegen EUR 420'000	16.06.2023
Kauf USD 322'832 gegen CHF 290'000	16.06.2023
Kauf CHF 4'095'000 gegen USD 4'488'655	16.06.2023
Kauf EUR 635'000 gegen USD 695'617	16.06.2023
Kauf USD 1'006'824 gegen CHF 900'000	16.06.2023
Kauf EUR 32'425'000 gegen USD 34'337'427	16.06.2023
Kauf USD 909'661 gegen EUR 840'000	16.06.2023
Kauf USD 117'911 gegen CHF 105'000	16.06.2023
Kauf USD 786'593 gegen CHF 720'000	16.06.2023
Kauf USD 223'739 gegen CHF 200'000	16.06.2023
Kauf USD 32'572'958 gegen EUR 30'035'000	16.06.2023
Kauf EUR 555'000 gegen USD 603'785	16.06.2023
Kauf USD 955'929 gegen CHF 875'000	16.06.2023
Kauf USD 134'363 gegen EUR 125'000	16.06.2023
Kauf USD 331'200 gegen EUR 300'000	16.06.2023
Kauf USD 54'723 gegen CHF 50'000	16.06.2023
Kauf USD 12'136 gegen GBP 10'000	16.06.2023
Kauf USD 2'143'980 gegen EUR 1'935'000	16.06.2023
Kauf EUR 310'000 gegen USD 339'593	16.06.2023
Kauf USD 449'416 gegen EUR 415'000	16.06.2023
Kauf USD 371'747 gegen CHF 330'000	16.06.2023
Kauf USD 560'525 gegen CHF 495'000	16.06.2023
Kauf USD 218'460 gegen CHF 200'000	16.06.2023
Kauf USD 136'537 gegen CHF 125'000	16.06.2023
Kauf CHF 765'000 gegen USD 845'668	16.06.2023
Kauf USD 218'460 gegen CHF 200'000	16.06.2023
Kauf USD 269'512 gegen CHF 240'000	16.06.2023
Kauf USD 275'200 gegen EUR 250'000	16.06.2023
Kauf CHF 36'700'000 gegen USD 40'199'354	16.06.2023
Kauf USD 15'188'423 gegen EUR 14'005'000	16.06.2023
Kauf USD 2'805'816 gegen GBP 2'210'000	16.06.2023
Kauf CHF 40'000 gegen USD 45'709	17.08.2023
Kauf CHF 4'052 gegen USD 4'625	17.08.2023
Kauf USD 709'521 gegen EUR 650'000	13.09.2023
Kauf USD 3'531'289 gegen EUR 3'210'000	13.09.2023
Kauf USD 49'887'246 gegen EUR 46'075'000	13.09.2023

Kauf USD 1'414'140 gegen EUR 1'300'000	13.09.2023
Kauf USD 3'818'164 gegen GBP 3'030'000	13.09.2023
Kauf USD 1'033'145 gegen EUR 940'000	13.09.2023
Kauf USD 169'454 gegen EUR 155'000	15.09.2023
Kauf USD 56'098 gegen CHF 50'000	15.09.2023
Kauf USD 32'724 gegen EUR 30'000	15.09.2023
Kauf CHF 40'255'000 gegen USD 45'293'443	15.09.2023
Kauf GBP 2'240'000 gegen USD 2'847'846	15.09.2023
Kauf CHF 10'660'000 gegen USD 11'994'239	15.09.2023
Kauf USD 698'183 gegen EUR 635'000	15.09.2023
Kauf USD 46'874'300 gegen CHF 41'840'000	15.09.2023
Kauf USD 15'618'421 gegen EUR 14'545'000	15.09.2023
Kauf CHF 85'000 gegen USD 98'654	15.09.2023
Kauf CHF 305'000 gegen USD 349'170	15.09.2023
Kauf CHF 610'000 gegen USD 705'855	15.09.2023
Kauf EUR 14'275'000 gegen USD 15'559'322	15.09.2023
Kauf USD 89'040 gegen GBP 70'000	15.09.2023
Kauf USD 44'878 gegen CHF 40'000	15.09.2023
Kauf USD 908'655 gegen EUR 825'000	15.09.2023
Kauf USD 123'415 gegen CHF 110'000	15.09.2023
Kauf CHF 250'000 gegen USD 293'221	15.09.2023
Kauf USD 11'858'615 gegen CHF 10'585'000	15.09.2023
Kauf USD 923'736 gegen CHF 820'000	15.09.2023
Kauf USD 28'099 gegen CHF 25'000	15.09.2023
Kauf USD 10'908 gegen EUR 10'000	15.09.2023
Kauf USD 25'444 gegen GBP 20'000	15.09.2023
Kauf USD 34'942'864 gegen CHF 31'190'000	15.09.2023
Kauf USD 57'346 gegen GBP 45'000	15.09.2023
Kauf CHF 210'000 gegen USD 242'999	15.09.2023
Kauf USD 45'840 gegen CHF 40'000	15.09.2023
Kauf CHF 675'000 gegen USD 781'069	15.09.2023
Kauf CHF 250'000 gegen USD 293'221	15.09.2023
Kauf USD 65'580 gegen EUR 60'000	15.09.2023
Kauf CHF 995'000 gegen USD 1'164'287	15.09.2023
Kauf EUR 120'000 gegen USD 130'032	15.09.2023
Kauf USD 246'886 gegen CHF 220'000	15.09.2023
Kauf USD 28'493'283 gegen EUR 26'535'000	15.09.2023
Kauf GBP 45'000 gegen USD 57'888	15.09.2023
Kauf USD 168'483 gegen CHF 150'000	15.09.2023
Kauf USD 24'037'013 gegen EUR 22'385'000	15.09.2023
Kauf USD 206'256 gegen CHF 180'000	15.09.2023
Kauf EUR 270'000 gegen USD 298'215	15.09.2023
Kauf CHF 31'090'000 gegen USD 34'981'322	15.09.2023
Kauf USD 2'183'528 gegen EUR 1'995'000	15.09.2023
Kauf EUR 200'000 gegen USD 215'600	15.09.2023
Kauf USD 2'685'780 gegen GBP 2'150'000	15.09.2023
Kauf EUR 22'095'000 gegen USD 24'082'887	15.09.2023
Kauf EUR 30'215'000 gegen USD 32'933'444	15.09.2023
Kauf USD 153'601 gegen CHF 135'000	15.09.2023
Kauf CHF 95'000 gegen USD 105'265	02.11.2023
Kauf CHF 145'000 gegen USD 160'668	02.11.2023
Kauf CHF 40'000 gegen USD 44'360	03.11.2023
Kauf GBP 45'000 gegen USD 55'935	15.12.2023
Kauf USD 36'455'479 gegen CHF 31'935'000	15.12.2023
Kauf USD 143'033 gegen EUR 135'000	15.12.2023
Kauf EUR 14'470'000 gegen USD 15'605'316	15.12.2023
Kauf CHF 535'000 gegen USD 604'397	15.12.2023
Kauf USD 297'304 gegen EUR 280'000	15.12.2023
Kauf USD 142'710 gegen CHF 125'000	15.12.2023

Kauf GBP 35'000 gegen USD 44'223	15.12.2023
Kauf USD 44'553 gegen CHF 40'000	15.12.2023
Kauf USD 33'776 gegen CHF 30'000	15.12.2023
Kauf EUR 450'000 gegen USD 491'747	15.12.2023
Kauf CHF 250'000 gegen USD 285'450	15.12.2023
Kauf CHF 10'580'000 gegen USD 11'969'274	15.12.2023
Kauf EUR 510'000 gegen USD 557'313	15.12.2023
Kauf USD 2'761'763 gegen GBP 2'205'000	15.12.2023
Kauf EUR 635'000 gegen USD 671'894	15.12.2023
Kauf EUR 200'000 gegen USD 210'600	15.12.2023
Kauf EUR 26'320'000 gegen USD 28'385'067	15.12.2023
Kauf CHF 575'000 gegen USD 658'196	15.12.2023
Kauf CHF 765'000 gegen USD 878'099	15.12.2023
Kauf EUR 605'000 gegen USD 651'155	15.12.2023
Kauf USD 46'872'146 gegen CHF 41'060'000	15.12.2023
Kauf USD 12'277'397 gegen CHF 10'755'000	15.12.2023
Kauf CHF 190'000 gegen USD 214'646	15.12.2023
Kauf CHF 30'770'000 gegen USD 34'810'449	15.12.2023
Kauf CHF 155'000 gegen USD 177'427	15.12.2023
Kauf CHF 815'000 gegen USD 920'717	15.12.2023
Kauf EUR 865'000 gegen USD 941'034	15.12.2023
Kauf USD 53'050 gegen EUR 50'000	15.12.2023
Kauf USD 29'780'646 gegen EUR 27'590'000	15.12.2023
Kauf USD 93'809 gegen CHF 85'000	15.12.2023
Kauf USD 812'116 gegen CHF 740'000	15.12.2023
Kauf CHF 175'000 gegen USD 197'383	15.12.2023
Kauf USD 668'134 gegen EUR 635'000	15.12.2023
Kauf USD 357'741 gegen EUR 340'000	15.12.2023
Kauf USD 578'699 gegen EUR 550'000	15.12.2023
Kauf USD 16'574'187 gegen EUR 15'355'000	15.12.2023
Kauf USD 105'732 gegen CHF 95'000	15.12.2023
Kauf GBP 2'170'000 gegen USD 2'711'545	15.12.2023
Kauf USD 48'168 gegen EUR 45'000	15.12.2023
Kauf CHF 670'000 gegen USD 766'941	15.12.2023
Kauf EUR 100'000 gegen USD 107'060	15.12.2023
Kauf EUR 415'000 gegen USD 446'660	15.12.2023
Kauf EUR 320'000 gegen USD 350'115	15.12.2023
Kauf USD 161'380 gegen CHF 145'000	15.12.2023
Kauf USD 246'927 gegen CHF 225'000	15.12.2023
Kauf USD 54'522 gegen GBP 45'000	15.12.2023
Kauf EUR 22'430'000 gegen USD 24'189'858	15.12.2023
Kauf USD 24'939'537 gegen EUR 23'105'000	15.12.2023
Kauf USD 303'398 gegen CHF 275'000	15.12.2023
Kauf EUR 495'000 gegen USD 532'120	15.12.2023
Kauf EUR 270'000 gegen USD 290'598	15.12.2023
Kauf CHF 41'130'000 gegen USD 46'530'834	15.12.2023
Kauf USD 1'207'199 gegen CHF 1'100'000	15.12.2023

ESG-Informationen (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts: Solitaire Global Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VOINYGWETF1Y77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUTaxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt

Der Teilfonds berücksichtigte ökologische und soziale Merkmale sowie Aspekte der guten Unternehmensführung, indem Mindestanforderungen bzgl. ESG-Rating und Ausschlusskriterien bei Geschäftstätigkeiten bestanden.

Investments, welche diese Anforderungen nicht erfüllen, durften nicht gekauft werden.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zum 31.12.2023 waren die ESG Anlagerestriktionen, welche zu diesem Zeitpunkt Gültigkeit hatten, eingehalten.

Der Teilfonds verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren:

- ESG-Rating
- Ausschlusskriterien bei Geschäftstätigkeiten und -praktiken

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ?**

Nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

└─ *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

nein



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.01.-31.12.23

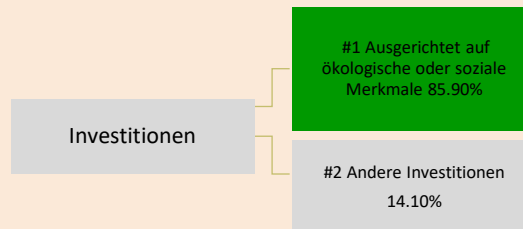
Grösste Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PEMEX 50 7.69%	Rohstoffe	2.89	Mexico
Vereinigte Staaten 23 0%	Länderanleihe	2.22	USA
Sasol Financing 28 6.5%	Finanzwesen	2.18	USA
Trafigura Grp perpetual Var	Rohstoffhandel	2.01	Singapur
Teva Pharma Finance 28 6.75%	Finanzwesen	1.84	Niederlande
Gunvor Group 26 6.25%	Ölhandel	1.84	Zypern
0% AMS AG	Informationstechnik	1.79	Österreich
Nigeria 49 9.248%	Länderanleihe	1.68	Nigeria
Seagate HDD 32 9.625%	Technologie	1.68	Cayman Inseln
Beazley Ins 29 5.5%	Versicherung	1.63	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Vermögensallokation aus ?*

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Rohstoffhandel, Länderanleihen, Finanzwesen, Versicherung, Technologie

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

● *Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁷ investiert?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen*

⁷ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

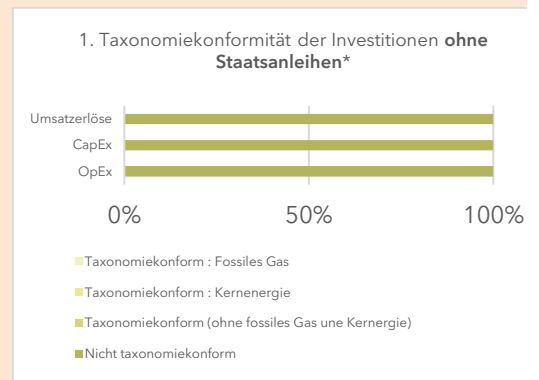
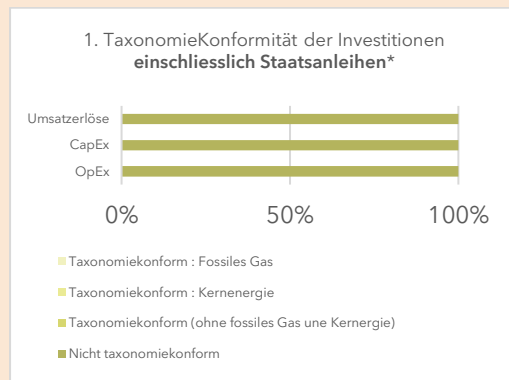
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen



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

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

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

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds legte keinen Mindestanteil für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel fest, die nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds legte keinen Mindestanteil für sozial nachhaltige Investitionen fest.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Anlagen wie Cash, Derivate und strukturierte Produkte können unter "#2 Sonstige" fallen, da solche Instrumente nicht zu den beworbenen ESG Merkmalen dieses Teilfonds beitragen. Für solche Anlagen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.

Anlagen können darüber hinaus unter "#2 Sonstige" fallen, wenn keine ausreichenden ESG-bezogenen Informationen verfügbar sind. Dies gilt insbesondere für Anlageklassen, für die ESG-Faktoren derzeit unzureichend definiert sind oder für die keine ausreichenden ESG-Informationen verfügbar sind. Soweit möglich, gelten für die zugrundeliegenden Wertpapiere minimale ökologische oder soziale Schutzmassnahmen, indem sichergestellt wird, dass die ESG-Ausschlüsse beachtet werden.



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

Der Teilfonds berücksichtigte ökologische und soziale Merkmale sowie Aspekte der guten Unternehmensführung, indem Mindestanforderungen bzgl. ESG-Rating und Ausschlusskriterien bei Geschäftstätigkeiten und -praktiken bestanden. Investments, welche diese Anforderungen nicht erfüllten, durften nicht gekauft werden. Der Teilfonds strebte ausserdem eine hohe durchschnittliche, Nachhaltigkeits-Qualität gemäss dem VP Nachhaltigkeitsscore (VP Bank Sustainability Score, VPSS) an. Nähere Information zur Zusammensetzung des VPSS finden sich hier: <https://www.vpbank.com/de/vp-bank-nachhaltigkeitsscore>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

AAM Short Term Bond Fund: USD

- Anteilklasse CHF H:	CHF
- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR I H:	EUR
- Anteilklasse GBP I H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD N:	USD
- Anteilklasse USD ND:	USD
- Anteilklasse USD UO:	USD
- Anteilklasse USD UOD:	USD

Green Tech ESG Equity Fund: EUR

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

Solitaire Global Bond Fund: USD

- Anteilklasse CHF A:	CHF
- Anteilklasse CHF H:	CHF
- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse EUR A:	EUR
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR I H:	EUR
- Anteilklasse GBP H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD A:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD N:	USD
- Anteilklasse USD ND:	USD
- Anteilklasse USD UO:	USD
- Anteilklasse USD UOD:	USD
- Anteilklasse USD X:	USD

Konsolidierte Zahlen

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

Bewertungsgrundsätze

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

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht CAD 1.456525

EUR 1.— entspricht CHF 0.929700

EUR 1.— entspricht SEK 11.132132

EUR 1.— entspricht USD 1.104550

USD 1.— entspricht CHF 0.841700

USD 1.— entspricht EUR 0.905346

USD 1.— entspricht GBP 0.784509

Hinterlegungsstellen

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

AAM Short Term Bond Fund:

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

Green Tech ESG Equity Fund:

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

Solitaire Global Bond Fund:

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

Transaktionskosten

AAM Short Term Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	USD 1'380.89
- Anteilklasse CHF I H:	USD 2'401.24
- Anteilklasse EUR H:	USD 857.31
- Anteilklasse EUR I H:	USD 1'894.10
- Anteilklasse GBP I H:	USD 297.86
- Anteilklasse USD:	USD 2'626.30
- Anteilklasse USD I:	USD 2'080.33
- Anteilklasse USD N:	USD 4.67
- Anteilklasse USD ND:	USD 4.67
- Anteilklasse USD UO:	USD 4.67
- Anteilklasse USD UOD:	USD 7.01

Green Tech ESG Equity Fund

- Anteilklasse CHF I H:	EUR 6'837.99
- Anteilklasse CHF R H:	EUR 10'082.57
- Anteilklasse EUR I:	EUR 6'810.34
- Anteilklasse EUR R:	EUR 6'396.38
- Anteilklasse USD I:	EUR 4'613.91
- Anteilklasse USD R:	EUR 6'369.16

Solitaire Global Bond Fund

- Anteilklasse CHF A:	USD 801.64
- Anteilklasse CHF H:	USD 2'850.68
- Anteilklasse CHF I H:	USD 2'375.33
- Anteilklasse EUR A:	USD 1'058.80
- Anteilklasse EUR H:	USD 1'571.46
- Anteilklasse EUR I H:	USD 2'105.87
- Anteilklasse GBP H:	USD 178.69
- Anteilklasse USD:	USD 4'764.15
- Anteilklasse USD A:	USD 422.56
- Anteilklasse USD I:	USD 2'657.64
- Anteilklasse USD N:	USD 30.92
- Anteilklasse USD ND:	USD 10.20
- Anteilklasse USD UO:	USD 5.45
- Anteilklasse USD UOD:	USD 3.63
- Anteilklasse USD X:	USD 1'867.19

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

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

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

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

Ausschüttung Solitaire Fund - Solitaire Global Bond Fund
Geschäftsjahr 2022 per 31.12.2022



Ausschüttungen Ex-Datum/Valuta Datum: 28.04.2023 / 03.05.2023

Teilfonds - Anteilsklasse	ISIN	Valor	Nettoertrag	Ausschüttung pro Anteil		Total
				Kapitalertrag	Barabfindung	
Solitaire Global Bond Fund - CHF A	LI0325825573	32582557	CHF 0.53			CHF 0.53
Solitaire Global Bond Fund - EUR A	LI0325825532	32582553	EUR 0.52			EUR 0.52
Solitaire Global Bond Fund - USD A	LI0325825516	32582551	USD 0.69			USD 0.69

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

Vaduz, im April 2023

Mitteilung an die Anleger Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
<p>Prospekt Ziffer 2.2 Anlagetechniken und-instrumente</p>	<p>Anpassung folgender Testpassage: <i>"Die Teilfonds können aufgrund ihrer Zusammensetzung oder der verwendeten Techniken und Instrumente unter Umständen eine erhöhte Volatilität bzw. erhöhte Risiken aufweisen. Er-höhte Volatilität ist gegeben, wenn der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) bzw. der Gesamtrisikoindikator (SRI) mindestens die Stufe 6 aufweist. Der aktuelle SRRI ist in den wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Der aktuelle SRI ist im Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP, sofern vorhanden) im Publikationsorgan des Fonds ausgewiesen."</i></p>
<p>Anhang I Ziffer 1.3, 3.3 AAM Short Term Bond Fund Solitaire Global Bond Fund</p>	<p>Anpassung folgender Textpassage: "Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Art. 6 Offenlegungsverordnung). Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale (Art. 8 Offenlegungsverordnung). Informationen, über die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale sind in Anhang IV der konstituierenden Dokumente enthalten. Nachhaltigkeitsrisiken werden nicht systematisch in den Investitionsentscheidungsprozess einbezogen. Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf, soweit sie ein tatsächliches oder potenzielles wesentliches Risiko und/oder die Rendite, weil aufgrund der spezifischen Anlagepolitik und den einhergehenden Anlagebeschränkungen sowie der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einer relevanten Auswirkung auf das Gesamtportfolio auszugehen ist. Es gilt jedoch darauf hinzuweisen, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat. Gelegenheit, langfristig risikoadäquate Erträge zu maximieren, darstellen. Es wird nicht erwartet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf die Rendite des Teilfonds haben wird. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden nicht systematisch berücksichtigt, da die Datenbasis komplex ist und auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Daten beruhen kann, die schwer zu beschaffen, unvollständig, geschätzt, veraltet oder anderweitig ungenau sind. Der Umgang mit nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Ebene der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG kann hier eingesehen werden: https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/esg"</p>
<p>Anhang I Ziffer 1.7, 2.7, 3.7 Zulässige Techniken und Instrumente</p>	<p>Konkretisierung:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bisher: Wertpapierleihe • Neu: Wertpapierverleihgeschäft (SecLending)
<p>Anhang I</p>	<p>Aufnahme erstmalige Zeichnungsfristen sowie erstmalige Liberierungsdaten:</p>

Ziffer 1.9.1, 3.9.1

Anteilsklassen

AAM Short Term Bond Fund
 Solitaire Global Bond Fund

Anteilsklassen	Erstmalige Zeichnungsfrist	Erstmalige Liberierung
USD N	01.02.2023 - 01.02.2023	01.02.2023
USD ND	01.02.2023 - 01.02.2023	01.02.2023
USD UO	01.02.2023 - 01.02.2023	01.02.2023
USD UOD	01.02.2023 - 01.02.2023	01.02.2023

Anhang I

Ziffer 2.3

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung
 Green Tech ESG Equity Fund

Anpassung folgender Textpassage:

"Der Teilfonds strebt nachhaltige Investitionen an (Art. 9 Offenlegungsverordnung). Informationen zu den nachhaltigen Investitionen sind im Anhang IV der konstituierenden Dokumente verfügbar....."

Anhang I

Ziffer 1.5.1, 2.5.1, 3.5.1

Portfolio Management:

Namensänderung:

- Bisher: Aquila Asset Management ZH AG
- Neu: Aquila Asset Management AG

Anhang II

Vertrieb Luxemburg (LU)

Konkretisierung des Vertriebs in Luxemburg

Anhang IV

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

AAM Short Term Bond Fund

Solitaire Global Bond Fund

Anpassung der ESG-Klassifizierung von Art. 6 auf Art. 8

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

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

Die oben genannten Änderungen treten **per 07.07.2023** in Kraft.

Vaduz, Juni 2023

Mitteilung an die Anleger Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen																					
Anhang I Ziffer 1.5.1, 2.5.1, 3.5.1 Übertragene Aufgaben Portfolio Management	Sitzverlegung des Portfolio Managements Bisher: 8002 Zürich Neu: 6440 Baar																					
Anhang I Ziffer 1.9.1 AAM Short Term Bond Fund Stammdaten	Aufnahme einer neuen Anteilsklasse: <ul style="list-style-type: none"> ○ GBP H (ISIN: LI1317252719) Umbenennung folgender Anteilsklassen																					
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><i>bisheriger Name</i></th> <th><i>neuer Name</i></th> <th><i>ISIN</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CHF A H</td> <td>CHF HD</td> <td>LI0489120217</td> </tr> <tr> <td>CHF I H</td> <td>CHF IH</td> <td>LI0489120233</td> </tr> <tr> <td>EUR A H</td> <td>EUR HD</td> <td>LI0489120241</td> </tr> <tr> <td>EUR I H</td> <td>EUR IH</td> <td>LI0489120266</td> </tr> <tr> <td>GBP I H</td> <td>GBP IH</td> <td>LI1119130519</td> </tr> <tr> <td>USD A</td> <td>USD D</td> <td>LI0489120282</td> </tr> </tbody> </table>	<i>bisheriger Name</i>	<i>neuer Name</i>	<i>ISIN</i>	CHF A H	CHF HD	LI0489120217	CHF I H	CHF IH	LI0489120233	EUR A H	EUR HD	LI0489120241	EUR I H	EUR IH	LI0489120266	GBP I H	GBP IH	LI1119130519	USD A	USD D	LI0489120282
<i>bisheriger Name</i>	<i>neuer Name</i>	<i>ISIN</i>																				
CHF A H	CHF HD	LI0489120217																				
CHF I H	CHF IH	LI0489120233																				
EUR A H	EUR HD	LI0489120241																				
EUR I H	EUR IH	LI0489120266																				
GBP I H	GBP IH	LI1119130519																				
USD A	USD D	LI0489120282																				
Anhang I Ziffer 2.3 Green Tech ESG Equity Fund Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung	Ergänzung und Konkretisierung der Textpassage zur nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung.																					
Anhang I Ziffer 3.9.1 Solitaire Global Bond Fund Stammdaten	Aufnahme einer neuen Anteilsklasse: <ul style="list-style-type: none"> ○ USD ID (ISIN: LI1317252727) Umbenennung folgender Anteilsklassen																					
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><i>bisheriger Name</i></th> <th><i>neuer Name</i></th> <th><i>ISIN</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CHF A</td> <td>CHF HD</td> <td>LI0325825573</td> </tr> <tr> <td>CHF I H</td> <td>CHF IH</td> <td>LI0364281506</td> </tr> <tr> <td>EUR A</td> <td>EUR HD</td> <td>LI0325825532</td> </tr> <tr> <td>EUR I H</td> <td>EUR IH</td> <td>LI0364281464</td> </tr> <tr> <td>USD A</td> <td>USD D</td> <td>LI0325825516</td> </tr> </tbody> </table>	<i>bisheriger Name</i>	<i>neuer Name</i>	<i>ISIN</i>	CHF A	CHF HD	LI0325825573	CHF I H	CHF IH	LI0364281506	EUR A	EUR HD	LI0325825532	EUR I H	EUR IH	LI0364281464	USD A	USD D	LI0325825516			
<i>bisheriger Name</i>	<i>neuer Name</i>	<i>ISIN</i>																				
CHF A	CHF HD	LI0325825573																				
CHF I H	CHF IH	LI0364281506																				
EUR A	EUR HD	LI0325825532																				
EUR I H	EUR IH	LI0364281464																				
USD A	USD D	LI0325825516																				

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

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

Die oben genannten Änderungen treten **per 15.01.2024** in Kraft.
Vaduz, Januar 2024

Mitteilung an die Anleger Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1.4 Wirtschaftsprüfer der Investmentgesellschaft	Änderung des Wirtschaftsprüfers des Fonds: Bisher: KPMG AG, 8045 Zürich, Schweiz (CH) Neu: KPMG (Liechtenstein) AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein (LI) Der Anleger nimmt zur Kenntnis, dass Aufgrund der Löschung der Bewilligung der KPMG AG, Zürich, eine rückwirkende Um-setzung für das abgelaufene Geschäftsjahr, welches per 31.12.2023 endete, vorgenommen wird.
Anhang I Ziffer 1.2 Anlagebeschränkungen AAM Short Term Bond Fund	Aufnahme folgender Anlagebeschränkung: <i>d) Die Restlaufzeit von Anleihen mit fester Laufzeit darf 5 Jahre nicht überschreiten.</i>
Anhang I Ziffer 3.2 Anlagebeschränkungen Solitaire Global Bond Fund	Aufnahme folgender Anlagebeschränkung: <i>a) Anlagen in anderer Währung als US-Dollar (USD) dürfen zu jedem Zeitpunkt maximal 10 % betragen oder müssen entsprechend abgesichert sein.</i>
Anhang II Spezifische Information zu den Vertriebsländern	Adressänderung der Informationsstelle Luxemburg: Alt: 11 Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg Neu: 8-10 Port de France, L-4360 Esch-Sur-Alzette

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

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

Die oben genannten Änderungen treten **per 31.03.2024** in Kraft.

Vaduz, März 2024

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft⁸

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 5.060 Mio
davon feste Vergütung	CHF 4.551 Mio
davon variable Vergütung ⁹	CHF 509'000
Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ¹⁰	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	31

⁸ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden. Stellvertretend erfolgt eine pro-rata Allokation der Vergütungsanteile basierend auf dem Nettovermögen der jeweiligen Fonds im Verhältnis zum gesamten verwalteten Fondsvolumen der Gesellschaft.

⁹ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

¹⁰ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	48	CHF 2'542.605 Mio
in AIF	54	CHF 1'779.003 Mio
Total	102	CHF 4'321.608 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende"¹¹ der Gesellschaft

im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.023 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1.653 Mio
davon variable Vergütung ⁴	CHF 370'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft
zum Berichtsstichtag

9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft

im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3.037 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.899 Mio
davon variable Vergütung ⁴	CHF 139'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft
zum Berichtsstichtag

22

¹¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Vergütungsinformationen betreffend die AQUILA Asset Management, Zug

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

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

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	CHF 1.41 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF 1.31 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF 0.10 Mio.
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 ³⁾	8

¹⁾ Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschließlich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

²⁾ Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

³⁾ Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung von Stellenprozenten.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Solitaire Fund und seiner Teilfonds (Seiten 22 bis 53, Seiten 60 bis 77, Seiten 86 bis 122 und Seiten 129 bis 136) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Solitaire Fund und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

KPMG (Liechtenstein) AG

Moreno Halter
Wirtschaftsprüfer
Leitender Prüfer

Rahel Elkuch
Wirtschaftsprüferin

Vaduz, 30.04.2024