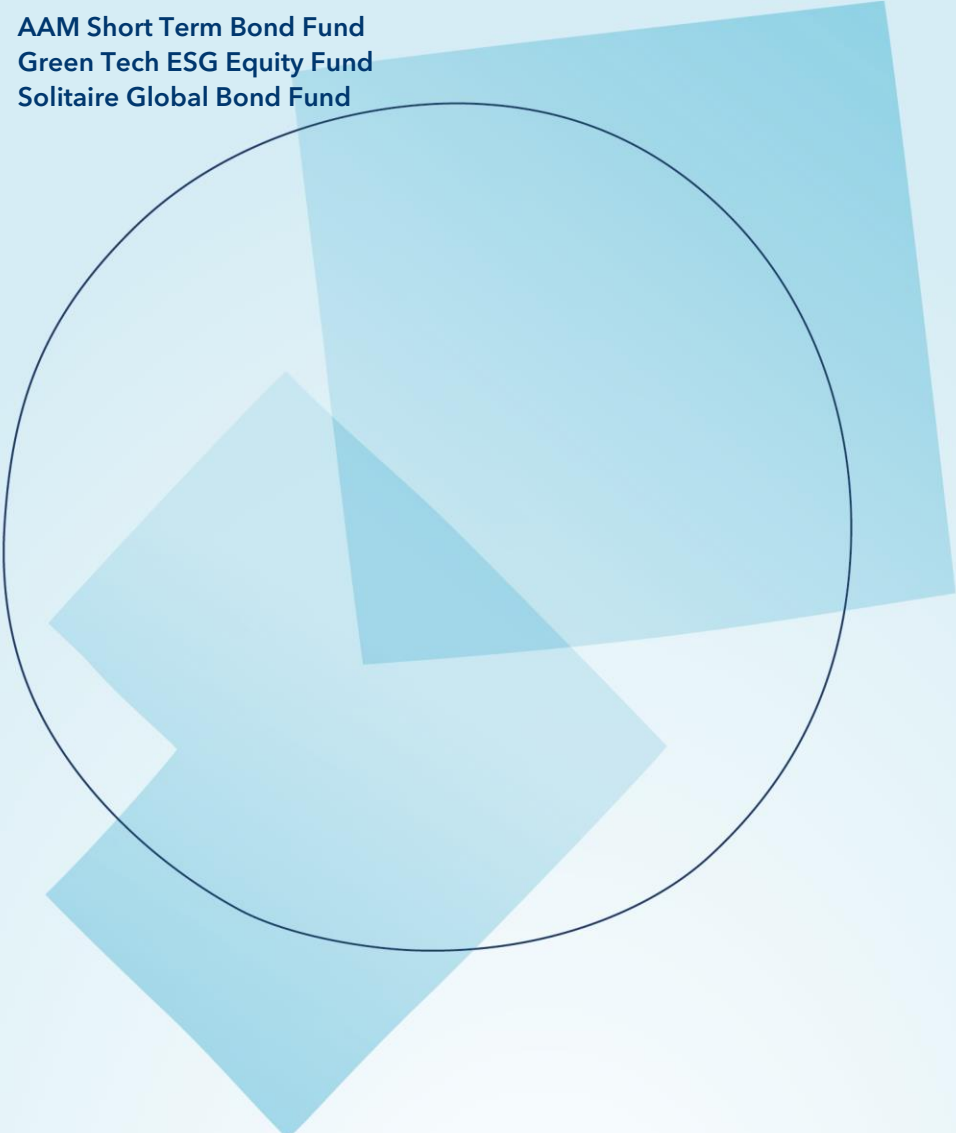


Solitaire Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2025 (ungeprüft)

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



AQUILA
Asset Management AG



Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick.....	5
Konsolidiert.....	15
Vermögensrechnung per 30.06.2025	15
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	16
AAM Short Term Bond Fund.....	18
Vermögensrechnung per 30.06.2025	18
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	20
3-Jahres-Vergleich.....	27
Veränderung des Nettovermögens.....	30
Anteile im Umlauf	33
Vermögensinventar per 30.06.2025	35
Derivative Finanzinstrumente	41
Green Tech ESG Equity Fund	43
Vermögensrechnung per 30.06.2025	43
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	44
3-Jahres-Vergleich.....	48
Veränderung des Nettovermögens.....	50
Anteile im Umlauf	52
Vermögensinventar per 30.06.2025	53
Derivative Finanzinstrumente	55
Solitaire Global Bond Fund.....	57
Vermögensrechnung per 30.06.2025	57
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	59
3-Jahres-Vergleich.....	69
Veränderung des Nettovermögens.....	74
Anteile im Umlauf	78
Vermögensinventar per 30.06.2025	80
Derivative Finanzinstrumente	88
Ergänzende Angaben.....	93

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

Adrian Schneider (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Patrick Bont (Mitglied), Niederteufen (CH)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender), Wilen b. Wollerau (CH)
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (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 Luxembourg

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 30.06.2025

USD 880.6 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2025

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	CHF 101.45
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	CHF 103.75
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	EUR 108.50
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	EUR 111.11
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	GBP 110.55
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	GBP 108.61
AAM Short Term Bond Fund (USD)	USD 120.53
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	USD 123.16
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	USD 114.03
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	USD 109.26
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	USD 116.20
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	USD 111.19
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	CHF 1'335.12
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	CHF 131.06
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	EUR 1'431.29
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	EUR 140.66
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	USD 1'425.80
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	USD 140.13
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	CHF 142.44
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	CHF 8.94
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	CHF 101.08
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	CHF 105.97
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	CHF 129.45
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	EUR 156.47
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	EUR 9.56
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	EUR 108.67
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	EUR 140.19
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	GBP 114.39
Solitaire Global Bond Fund (USD)	USD 193.07
Solitaire Global Bond Fund (USD D)	USD 11.69
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	USD 167.93
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	USD 116.74
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	USD 124.39
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	USD 117.38
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	USD 127.39
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	USD 121.24
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	USD 171.57

Rendite ¹	seit 31.12.2024
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	1.17 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	1.41 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	2.24 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	2.41 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	3.18 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	3.38 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	3.23 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	3.42 %
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	2.59 %
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	2.58 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	3.00 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	3.00 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	-6.60 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	-6.90 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	-5.52 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	-5.81 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	7.11 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	6.79 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	2.24 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	2.28 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	1.08 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	2.53 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	2.47 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	3.18 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	3.35 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	3.41 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	3.43 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	4.13 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	4.25 %
Solitaire Global Bond Fund (USD D)	4.25 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	4.51 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	4.50 %
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	3.48 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	3.47 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	3.99 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	5.20 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	4.85 %

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.

Liberierung	per
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	07.02.2024
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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 H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	07.05.2025
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	24.05.2024
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	29.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	24.05.2024
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	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 D)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	02.05.2017
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	07.02.2024
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) ²	ohne Performance Fee
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.92 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	0.54 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.91 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	0.54 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	0.92 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	0.54 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.91 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.54 %
AAM Short Term Bond Fund (USD N)	2.19 %
AAM Short Term Bond Fund (USD ND)	2.14 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UO)	1.34 %
AAM Short Term Bond Fund (USD UOD)	1.36 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.29 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.89 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.27 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.86 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.26 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.86 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	0.72 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	0.75 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	0.72 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	1.15 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	0.76 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	0.72 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (USD D)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	0.73 %
Solitaire Global Bond Fund (USD N)	2.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ND)	2.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UO)	1.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD UOD)	1.71 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.05 %

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

AAM Short Term Bond Fund	42.95 %
Green Tech ESG Equity Fund	145.50 %
Solitaire Global Bond Fund	43.40 %

Erfolgsverwendung

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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 H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD D)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	Ausschüttend
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

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

Kommissionen/Gebühren	Pauschale Entschädigung (max.)
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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)	1.720 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.700 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.700 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD D)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	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 %
	zuzüglich bis zu (p.a.)
AAM Short Term Bond Fund	CHF 45'000.00
Green Tech ESG Equity Fund	CHF 45'000.00
Solitaire Global Bond Fund	CHF 45'000.00

	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF IH)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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 H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	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 D)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	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 IH)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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 H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	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 D)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	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 IH)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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 H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	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 D)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	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 IH)	Liechtenstein	LI0489120233
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Liechtenstein	LI0489120258
AAM Short Term Bond Fund (EUR IH)	Liechtenstein	LI0489120266
AAM Short Term Bond Fund (GBP H)	Liechtenstein	LI1317252719
AAM Short Term Bond Fund (GBP IH)	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 H)	Liechtenstein	LI0229057075
Solitaire Global Bond Fund (CHF HD)	Liechtenstein	LI0325825573
Solitaire Global Bond Fund (CHF I)	Liechtenstein	LI1437668554
Solitaire Global Bond Fund (CHF IDH)	Liechtenstein	LI1344663029
Solitaire Global Bond Fund (CHF IH)	Liechtenstein	LI0364281506
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Liechtenstein	LI0229057083
Solitaire Global Bond Fund (EUR HD)	Liechtenstein	LI0325825532
Solitaire Global Bond Fund (EUR IDH)	Liechtenstein	LI1344663037
Solitaire Global Bond Fund (EUR IH)	Liechtenstein	LI0364281464
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Liechtenstein	LI1119130451
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Liechtenstein	LI0229057109
Solitaire Global Bond Fund (USD D)	Liechtenstein	LI0325825516
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0364281548
Solitaire Global Bond Fund (USD ID)	Liechtenstein	LI1317252727
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

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.06.2025

Konsolidiert	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'728'537.53
Wertpapiere	
Aktien	46'749'917.60
Obligationen	809'809'897.88
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	8'025'124.78
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	33'323.16
Sonstige Forderungen	3'093.50
Forderungen aus Zinsen	16'278'336.76
Gesamtvermögen	882'628'231.21
Verbindlichkeiten	-795'994.88
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1'183'161.50
Gesamtverbindlichkeiten	-1'979'156.38
Nettovermögen	880'649'074.83

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Konsolidiert	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	12'316.52
Erträge der Geldmarktinstrumente	192'679.27
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	25'635'979.11
Aktien	295'694.57
Sonstige Erträge	319'634.79
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'061'662.66
Total Erträge	29'517'966.93
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	28'810.75
Verwaltungsvergütung	551'830.56
Anlageberatervergütung	81'881.76
Portfolio Management Gebühr	2'583'519.22
Verwahrstellenvergütung	116'345.00
Servicevergütung	1'886.04
Vertriebsstellenvergütung	166'222.09
Prüfungskosten	28'899.24
Sonstige Aufwendungen	75'956.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'325'200.22
Total Aufwendungen	4'960'551.79
Nettoergebnis	24'557'415.14
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	26'041'678.18

Realisiertes Ergebnis	50'599'093.32
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	23'158'258.86
Gesamtergebnis	73'757'352.17

AAM Short Term Bond Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2025

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	99'511.59
Wertpapiere	
Obligationen	152'854'734.47
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	1'551'669.28
Sonstige Vermögenswerte	
Sonstige Forderungen	3'093.50
Forderungen aus Zinsen	2'575'855.61
Gesamtvermögen	157'084'864.45
Verbindlichkeiten	-143'439.49
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-615'450.26
Gesamtverbindlichkeiten	-758'889.75
Nettovermögen	156'325'974.70
- davon Anteilklasse CHF H	20'276'825.06
- davon Anteilklasse CHF IH	33'038'566.95
- davon Anteilklasse EUR H	10'439'692.56
- davon Anteilklasse EUR IH	17'581'742.21
- davon Anteilklasse GBP H	2'232'465.02
- davon Anteilklasse GBP IH	4'045'661.08
- davon Anteilklasse USD	42'208'433.01
- davon Anteilklasse USD I	26'068'514.26
- davon Anteilklasse USD N	42'463.22
- davon Anteilklasse USD ND	10'925.98
- davon Anteilklasse USD UO	11'620.22
- davon Anteilklasse USD UOD	369'065.13

Anteile im Umlauf

Anteilklasse CHF H	159'094.302
Anteilklasse CHF IH	253'489.300
Anteilklasse EUR H	81'968.373
Anteilklasse EUR IH	134'797.198
Anteilklasse GBP H	14'736.000
Anteilklasse GBP IH	27'181.536
Anteilklasse USD	350'178.978
Anteilklasse USD I	211'666.946
Anteilklasse USD N	372.380
Anteilklasse USD ND	100.000
Anteilklasse USD UO	100.000
Anteilklasse USD UOD	3'319.208

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse CHF H	CHF 101.45
Anteilklasse CHF IH	CHF 103.75
Anteilklasse EUR H	EUR 108.50
Anteilklasse EUR IH	EUR 111.11
Anteilklasse GBP H	GBP 110.55
Anteilklasse GBP IH	GBP 108.61
Anteilklasse USD	USD 120.53
Anteilklasse USD I	USD 123.16
Anteilklasse USD N	USD 114.03
Anteilklasse USD ND	USD 109.26
Anteilklasse USD UO	USD 116.20
Anteilklasse USD UOD	USD 111.19

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	2'420.53
- davon Anteilklasse CHF H	304.71
- davon Anteilklasse CHF IH	458.67
- davon Anteilklasse EUR H	151.61
- davon Anteilklasse EUR IH	251.32
- davon Anteilklasse GBP H	33.24
- davon Anteilklasse GBP IH	57.13
- davon Anteilklasse USD	673.86
- davon Anteilklasse USD I	472.42
- davon Anteilklasse USD N	0.70
- davon Anteilklasse USD ND	0.20
- davon Anteilklasse USD UO	0.21
- davon Anteilklasse USD UOD	16.46
 Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	4'303'613.78
- davon Anteilklasse CHF H	553'410.29
- davon Anteilklasse CHF IH	829'666.36
- davon Anteilklasse EUR H	282'736.11
- davon Anteilklasse EUR IH	483'900.50
- davon Anteilklasse GBP H	60'800.44
- davon Anteilklasse GBP IH	103'305.51
- davon Anteilklasse USD	1'208'234.02
- davon Anteilklasse USD I	766'349.66
- davon Anteilklasse USD N	1'239.31
- davon Anteilklasse USD ND	321.45
- davon Anteilklasse USD UO	336.72
- davon Anteilklasse USD UOD	13'313.41

Sonstige Erträge	49'633.78
- davon Anteilklasse CHF H	6'391.99
- davon Anteilklasse CHF IH	9'521.28
- davon Anteilklasse EUR H	3'213.53
- davon Anteilklasse EUR IH	5'435.71
- davon Anteilklasse GBP H	697.73
- davon Anteilklasse GBP IH	1'183.96
- davon Anteilklasse USD	13'844.84
- davon Anteilklasse USD I	9'062.05
- davon Anteilklasse USD N	14.68
- davon Anteilklasse USD ND	3.84
- davon Anteilklasse USD UO	4.00
- davon Anteilklasse USD UOD	260.17
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 216'319.47
- davon Anteilklasse CHF H	18'174.35
- davon Anteilklasse CHF IH	85'875.85
- davon Anteilklasse EUR H	3'461.31
- davon Anteilklasse EUR IH	30'185.71
- davon Anteilklasse GBP H	540.71
- davon Anteilklasse GBP IH	8'121.59
- davon Anteilklasse USD	34'283.01
- davon Anteilklasse USD I	33'683.05
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	1'993.89
 Total Erträge	 4'571'987.56
- davon Anteilklasse CHF H	578'281.34
- davon Anteilklasse CHF IH	925'522.16
- davon Anteilklasse EUR H	289'562.56
- davon Anteilklasse EUR IH	519'773.24
- davon Anteilklasse GBP H	62'072.12
- davon Anteilklasse GBP IH	112'668.19
- davon Anteilklasse USD	1'257'035.73
- davon Anteilklasse USD I	809'567.18
- davon Anteilklasse USD N	1'254.69
- davon Anteilklasse USD ND	325.49
- davon Anteilklasse USD UO	340.93
- davon Anteilklasse USD UOD	15'583.93

Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	338.56
- davon Anteilklasse CHF H	51.72
- davon Anteilklasse CHF IH	21.47
- davon Anteilklasse EUR H	23.26
- davon Anteilklasse EUR IH	50.78
- davon Anteilklasse GBP H	4.55
- davon Anteilklasse GBP IH	2.78
- davon Anteilklasse USD	110.58
- davon Anteilklasse USD I	73.83
- davon Anteilklasse USD N	0.12
- davon Anteilklasse USD ND	0.04
- davon Anteilklasse USD UO	0.03
- davon Anteilklasse USD UOD	-0.60
Verwaltungsvergütung	50'736.80
- davon Anteilklasse CHF H	6'630.64
- davon Anteilklasse CHF IH	9'806.55
- davon Anteilklasse EUR H	3'338.47
- davon Anteilklasse EUR IH	5'711.68
- davon Anteilklasse GBP H	718.82
- davon Anteilklasse GBP IH	1'221.15
- davon Anteilklasse USD	14'155.35
- davon Anteilklasse USD I	8'974.85
- davon Anteilklasse USD N	14.48
- davon Anteilklasse USD ND	3.62
- davon Anteilklasse USD UO	3.84
- davon Anteilklasse USD UOD	157.35
Portfolio Management Gebühr	406'284.48
- davon Anteilklasse CHF H	70'105.34
- davon Anteilklasse CHF IH	52'535.05
- davon Anteilklasse EUR H	35'769.73
- davon Anteilklasse EUR IH	30'598.16
- davon Anteilklasse GBP H	7'701.86
- davon Anteilklasse GBP IH	6'541.82
- davon Anteilklasse USD	151'664.28
- davon Anteilklasse USD I	48'079.21
- davon Anteilklasse USD N	414.85
- davon Anteilklasse USD ND	108.14
- davon Anteilklasse USD UO	67.95
- davon Anteilklasse USD UOD	2'698.09

Verwahrstellenvergütung	21'706.61
- davon Anteilklasse CHF H	2'804.19
- davon Anteilklasse CHF IH	4'202.81
- davon Anteilklasse EUR H	1'430.75
- davon Anteilklasse EUR IH	2'447.92
- davon Anteilklasse GBP H	308.00
- davon Anteilklasse GBP IH	523.27
- davon Anteilklasse USD	6'066.55
- davon Anteilklasse USD I	3'846.32
- davon Anteilklasse USD N	5.83
- davon Anteilklasse USD ND	1.80
- davon Anteilklasse USD UO	1.81
- davon Anteilklasse USD UOD	67.36
Servicevergütung	943.02
- davon Anteilklasse CHF H	121.24
- davon Anteilklasse CHF IH	181.95
- davon Anteilklasse EUR H	62.00
- davon Anteilklasse EUR IH	106.10
- davon Anteilklasse GBP H	13.29
- davon Anteilklasse GBP IH	22.66
- davon Anteilklasse USD	265.08
- davon Anteilklasse USD I	167.69
- davon Anteilklasse USD N	0.10
- davon Anteilklasse USD UOD	2.91
Vertriebsstellenvergütung	13'094.77
- davon Anteilklasse CHF H	1'684.28
- davon Anteilklasse CHF IH	2'527.02
- davon Anteilklasse EUR H	860.69
- davon Anteilklasse EUR IH	1'473.62
- davon Anteilklasse GBP H	185.11
- davon Anteilklasse GBP IH	314.77
- davon Anteilklasse USD	3'676.98
- davon Anteilklasse USD I	2'328.12
- davon Anteilklasse USD N	3.40
- davon Anteilklasse USD ND	0.39
- davon Anteilklasse USD UO	0.42
- davon Anteilklasse USD UOD	39.97

Prüfungskosten	9'416.70
- davon Anteilklasse CHF H	1'212.02
- davon Anteilklasse CHF IH	1'826.58
- davon Anteilklasse EUR H	619.95
- davon Anteilklasse EUR IH	1'061.30
- davon Anteilklasse GBP H	133.34
- davon Anteilklasse GBP IH	227.75
- davon Anteilklasse USD	2'637.66
- davon Anteilklasse USD I	1'666.25
- davon Anteilklasse USD N	2.65
- davon Anteilklasse USD ND	0.50
- davon Anteilklasse USD UO	0.54
- davon Anteilklasse USD UOD	28.16
 Sonstige Aufwendungen	 29'978.79
- davon Anteilklasse CHF H	3'812.40
- davon Anteilklasse CHF IH	5'725.75
- davon Anteilklasse EUR H	1'952.75
- davon Anteilklasse EUR IH	3'353.48
- davon Anteilklasse GBP H	421.21
- davon Anteilklasse GBP IH	713.65
- davon Anteilklasse USD	8'434.78
- davon Anteilklasse USD I	5'468.20
- davon Anteilklasse USD N	8.39
- davon Anteilklasse USD ND	1.72
- davon Anteilklasse USD UO	1.83
- davon Anteilklasse USD UOD	84.63
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	 148'431.53
- davon Anteilklasse CHF H	20'591.61
- davon Anteilklasse CHF IH	24'749.33
- davon Anteilklasse EUR H	2'395.79
- davon Anteilklasse EUR IH	35'636.95
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse GBP IH	848.25
- davon Anteilklasse USD	17'976.06
- davon Anteilklasse USD I	42'257.61
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	3'975.93

Total Aufwendungen

	680'931.26
- davon Anteilklasse CHF H	107'013.44
- davon Anteilklasse CHF IH	101'576.51
- davon Anteilklasse EUR H	46'453.39
- davon Anteilklasse EUR IH	80'439.99
- davon Anteilklasse GBP H	9'486.18
- davon Anteilklasse GBP IH	10'416.10
- davon Anteilklasse USD	204'987.32
- davon Anteilklasse USD I	112'862.08
- davon Anteilklasse USD N	449.82
- davon Anteilklasse USD ND	116.21
- davon Anteilklasse USD UO	76.42
- davon Anteilklasse USD UOD	7'053.80

Nettoergebnis

	3'891'056.30
- davon Anteilklasse CHF H	471'267.90
- davon Anteilklasse CHF IH	823'945.65
- davon Anteilklasse EUR H	243'109.17
- davon Anteilklasse EUR IH	439'333.25
- davon Anteilklasse GBP H	52'585.94
- davon Anteilklasse GBP IH	102'252.09
- davon Anteilklasse USD	1'052'048.41
- davon Anteilklasse USD I	696'705.10
- davon Anteilklasse USD N	804.87
- davon Anteilklasse USD ND	209.28
- davon Anteilklasse USD UO	264.51
- davon Anteilklasse USD UOD	8'530.13

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste

	4'339'096.78
- davon Anteilklasse CHF H	990'271.75
- davon Anteilklasse CHF IH	1'491'858.60
- davon Anteilklasse EUR H	746'342.42
- davon Anteilklasse EUR IH	1'300'344.98
- davon Anteilklasse GBP H	106'530.43
- davon Anteilklasse GBP IH	178'192.39
- davon Anteilklasse USD	-293'282.67
- davon Anteilklasse USD I	-177'926.81
- davon Anteilklasse USD N	-297.52
- davon Anteilklasse USD ND	-77.35
- davon Anteilklasse USD UO	-81.31
- davon Anteilklasse USD UOD	-2'778.13

Realisiertes Ergebnis

	8'230'153.08
- davon Anteilklasse CHF H	1'461'539.65
- davon Anteilklasse CHF IH	2'315'804.25
- davon Anteilklasse EUR H	989'451.59
- davon Anteilklasse EUR IH	1'739'678.23
- davon Anteilklasse GBP H	159'116.37
- davon Anteilklasse GBP IH	280'444.48
- davon Anteilklasse USD	758'765.74
- davon Anteilklasse USD I	518'778.29
- davon Anteilklasse USD N	507.35
- davon Anteilklasse USD ND	131.93
- davon Anteilklasse USD UO	183.20
- davon Anteilklasse USD UOD	5'752.00

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende

	5'468'571.63
- davon Anteilklasse CHF H	1'230'004.04
- davon Anteilklasse CHF IH	1'886'705.82
- davon Anteilklasse EUR H	441'593.04
- davon Anteilklasse EUR IH	748'365.16
- davon Anteilklasse GBP H	94'273.74
- davon Anteilklasse GBP IH	165'095.24
- davon Anteilklasse USD	551'097.95
- davon Anteilklasse USD I	344'534.90
- davon Anteilklasse USD N	566.63
- davon Anteilklasse USD ND	147.43
- davon Anteilklasse USD UO	155.02
- davon Anteilklasse USD UOD	6'032.66

Gesamtergebnis

	13'698'724.71
- davon Anteilklasse CHF H	2'691'543.69
- davon Anteilklasse CHF IH	4'202'510.07
- davon Anteilklasse EUR H	1'431'044.63
- davon Anteilklasse EUR IH	2'488'043.39
- davon Anteilklasse GBP H	253'390.11
- davon Anteilklasse GBP IH	445'539.72
- davon Anteilklasse USD	1'309'863.69
- davon Anteilklasse USD I	863'313.19
- davon Anteilklasse USD N	1'073.98
- davon Anteilklasse USD ND	279.36
- davon Anteilklasse USD UO	338.22
- davon Anteilklasse USD UOD	11'784.66

3-Jahres-Vergleich

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2023	120'358'805.39
- Anteilklasse CHF H	18'071'748.24
- Anteilklasse CHF IH	23'083'066.57
- Anteilklasse EUR H	8'456'424.98
- Anteilklasse EUR IH	17'969'768.80
- Anteilklasse GBP IH	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
31.12.2024	136'880'991.22
- Anteilklasse CHF H	17'541'350.70
- Anteilklasse CHF IH	26'177'964.22
- Anteilklasse EUR H	8'769'482.26
- Anteilklasse EUR IH	14'566'262.74
- Anteilklasse GBP H	1'943'089.70
- Anteilklasse GBP IH	3'328'320.93
- Anteilklasse USD	38'104'343.42
- Anteilklasse USD I	25'458'208.46
- Anteilklasse USD N	41'389.19
- Anteilklasse USD ND	10'844.61
- Anteilklasse USD UO	11'282.00
- Anteilklasse USD UOD	928'452.99
30.06.2025	156'325'974.70
- Anteilklasse CHF H	20'276'825.06
- Anteilklasse CHF IH	33'038'566.95
- Anteilklasse EUR H	10'439'692.56
- Anteilklasse EUR IH	17'581'742.21
- Anteilklasse GBP H	2'232'465.02
- Anteilklasse GBP IH	4'045'661.08
- Anteilklasse USD	42'208'433.01
- Anteilklasse USD I	26'068'514.26
- Anteilklasse USD N	42'463.22
- Anteilklasse USD ND	10'925.98
- Anteilklasse USD UO	11'620.22
- Anteilklasse USD UOD	369'065.13

Anteile im Umlauf

31.12.2023

- Anteilklasse CHF H	157'941.951
- Anteilklasse CHF IH	198'510.139
- Anteilklasse EUR H	77'041.997
- Anteilklasse EUR IH	160'800.244
- Anteilklasse GBP IH	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

31.12.2024

- Anteilklasse CHF H	158'529.990
- Anteilklasse CHF IH	231'884.722
- Anteilklasse EUR H	79'810.009
- Anteilklasse EUR IH	129'664.198
- Anteilklasse GBP H	14'481.000
- Anteilklasse GBP IH	25'296.536
- Anteilklasse USD	326'334.073
- Anteilklasse USD I	213'781.607
- Anteilklasse USD N	372.380
- Anteilklasse USD ND	100.000
- Anteilklasse USD UO	100.000
- Anteilklasse USD UOD	8'423.763

30.06.2025

- Anteilklasse CHF H	159'094.302
- Anteilklasse CHF IH	253'489.300
- Anteilklasse EUR H	81'968.373
- Anteilklasse EUR IH	134'797.198
- Anteilklasse GBP H	14'736.000
- Anteilklasse GBP IH	27'181.536
- Anteilklasse USD	350'178.978
- Anteilklasse USD I	211'666.946
- Anteilklasse USD N	372.380
- Anteilklasse USD ND	100.000
- Anteilklasse USD UO	100.000
- Anteilklasse USD UOD	3'319.208

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023

- Anteilklasse CHF H	114.42
- Anteilklasse CHF IH	116.28
- Anteilklasse EUR H	109.76
- Anteilklasse EUR IH	111.75
- Anteilklasse GBP IH	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

31.12.2024

- Anteilklasse CHF H	110.65
- Anteilklasse CHF IH	112.89
- Anteilklasse EUR H	109.88
- Anteilklasse EUR IH	112.34
- Anteilklasse GBP H	134.18
- Anteilklasse GBP IH	131.57
- Anteilklasse USD	116.76
- Anteilklasse USD I	119.09
- Anteilklasse USD N	111.15
- Anteilklasse USD ND	108.45
- Anteilklasse USD UO	112.82
- Anteilklasse USD UOD	110.22

30.06.2025

- Anteilklasse CHF H	127.45
- Anteilklasse CHF IH	130.34
- Anteilklasse EUR H	127.36
- Anteilklasse EUR IH	130.43
- Anteilklasse GBP H	151.50
- Anteilklasse GBP IH	148.84
- Anteilklasse USD	120.53
- Anteilklasse USD I	123.16
- Anteilklasse USD N	114.03
- Anteilklasse USD ND	109.26
- Anteilklasse USD UO	116.20
- Anteilklasse USD UOD	111.19

Veränderung des Nettovermögens

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	136'880'991.22
- davon Anteilklasse CHF H	17'541'350.70
- davon Anteilklasse CHF IH	26'177'964.22
- davon Anteilklasse EUR H	8'769'482.26
- davon Anteilklasse EUR IH	14'566'262.74
- davon Anteilklasse GBP H	1'943'089.70
- davon Anteilklasse GBP IH	3'328'320.93
- davon Anteilklasse USD	38'104'343.42
- davon Anteilklasse USD I	25'458'208.46
- davon Anteilklasse USD N	41'389.19
- davon Anteilklasse USD ND	10'844.61
- davon Anteilklasse USD UO	11'282.00
- davon Anteilklasse USD UOD	928'452.99
Ausschüttungen	-6'960.91
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF IH	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR IH	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse GBP IH	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	-198.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	-6'762.91
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	17'158'958.33
- davon Anteilklasse CHF H	1'357'277.84
- davon Anteilklasse CHF IH	4'564'909.38
- davon Anteilklasse EUR H	427'426.79
- davon Anteilklasse EUR IH	2'771'517.49
- davon Anteilklasse GBP H	36'527.20
- davon Anteilklasse GBP IH	384'821.47
- davon Anteilklasse USD	3'992'839.18
- davon Anteilklasse USD I	3'514'739.09
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	108'899.89

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen

	-11'337'850.68
- davon Anteilklasse CHF H	-1'315'754.94
- davon Anteilklasse CHF IH	-1'845'644.01
- davon Anteilklasse EUR H	-187'210.74
- davon Anteilklasse EUR IH	-2'249'549.58
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse GBP IH	-105'755.33
- davon Anteilklasse USD	-1'182'357.50
- davon Anteilklasse USD I	-3'776'286.72
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	-675'291.86

Ertragsausgleich

	-67'887.94
- davon Anteilklasse CHF H	2'417.26
- davon Anteilklasse CHF IH	-61'126.52
- davon Anteilklasse EUR H	-1'065.52
- davon Anteilklasse EUR IH	5'451.24
- davon Anteilklasse GBP H	-540.71
- davon Anteilklasse GBP IH	-7'273.34
- davon Anteilklasse USD	-16'306.95
- davon Anteilklasse USD I	8'574.56
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	1'982.04

Gesamtergebnis

	13'698'724.71
- davon Anteilklasse CHF H	2'691'543.69
- davon Anteilklasse CHF IH	4'202'510.07
- davon Anteilklasse EUR H	1'431'044.63
- davon Anteilklasse EUR IH	2'488'043.39
- davon Anteilklasse GBP H	253'390.11
- davon Anteilklasse GBP IH	445'539.72
- davon Anteilklasse USD	1'309'863.69
- davon Anteilklasse USD I	863'313.19
- davon Anteilklasse USD N	1'073.98
- davon Anteilklasse USD ND	279.36
- davon Anteilklasse USD UO	338.22
- davon Anteilklasse USD UOD	11'784.66

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

156'325'974.70

- davon Anteilklasse CHF H	20'276'825.06
- davon Anteilklasse CHF IH	33'038'566.95
- davon Anteilklasse EUR H	10'439'692.56
- davon Anteilklasse EUR IH	17'581'742.21
- davon Anteilklasse GBP H	2'232'465.02
- davon Anteilklasse GBP IH	4'045'661.08
- davon Anteilklasse USD	42'208'433.01
- davon Anteilklasse USD I	26'068'514.26
- davon Anteilklasse USD N	42'463.22
- davon Anteilklasse USD ND	10'925.98
- davon Anteilklasse USD UO	11'620.22
- davon Anteilklasse USD UOD	369'065.13

Anteile im Umlauf

AAM Short Term Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	158'529.990
- Anteilklasse CHF IH	231'884.722
- Anteilklasse EUR H	79'810.009
- Anteilklasse EUR IH	129'664.198
- Anteilklasse GBP H	14'481.000
- Anteilklasse GBP IH	25'296.536
- Anteilklasse USD	326'334.073
- Anteilklasse USD I	213'781.607
- Anteilklasse USD N	372.380
- Anteilklasse USD ND	100.000
- Anteilklasse USD UO	100.000
- Anteilklasse USD UOD	8'423.763

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF H	11'594.998
- Anteilklasse CHF IH	37'131.578
- Anteilklasse EUR H	3'756.364
- Anteilklasse EUR IH	23'616.000
- Anteilklasse GBP H	255.000
- Anteilklasse GBP IH	2'670.000
- Anteilklasse USD	33'874.905
- Anteilklasse USD I	29'200.202
- Anteilklasse USD N	0.000
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	0.000
- Anteilklasse USD UOD	982.319

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF H	-11'030.686
- Anteilklasse CHF IH	-15'527.000
- Anteilklasse EUR H	-1'598.000
- Anteilklasse EUR IH	-18'483.000
- Anteilklasse GBP H	0.000
- Anteilklasse GBP IH	-785.000
- Anteilklasse USD	-10'030.000
- Anteilklasse USD I	-31'314.863
- Anteilklasse USD N	0.000
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	0.000
- Anteilklasse USD UOD	-6'086.874

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	159'094.302
- Anteilklasse CHF IH	253'489.300
- Anteilklasse EUR H	81'968.373
- Anteilklasse EUR IH	134'797.198
- Anteilklasse GBP H	14'736.000
- Anteilklasse GBP IH	27'181.536
- Anteilklasse USD	350'178.978
- Anteilklasse USD I	211'666.946
- Anteilklasse USD N	372.380
- Anteilklasse USD ND	100.000
- Anteilklasse USD UO	100.000
- Anteilklasse USD UOD	3'319.208

Vermögensinventar per 30.06.2025

AAM Short Term Bond Fund

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in USD							
BBVA Bancomer 29 5.25%	1'300'000	0	0	1'300'000	101.39	1'318'031	0.84
COFIDE 29 5.95% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	103.41	1'034'060	0.66
F&G Glb Fdg 30 5.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	103.07	1'030'700	0.66
Krakatau Posco 27 6.375% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	100.79	1'007'850	0.64
Golub CAP 29 5.8%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.96	999'640	0.64
Getty Images 30 11.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.38	993'780	0.64
Energear 28 5.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	95.58	955'800	0.61
Macquarie Bank 30 3.624%	0	1'000'000	0	1'000'000	94.07	940'680	0.60
Pearl Petroleum 28 13%	800'000	0	0	800'000	105.99	847'896	0.54
Total Obligationen in USD						9'128'437	5.84
Total Obligationen						9'128'437	5.84
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						9'128'437	5.84
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in MXN							
UNIFIN Finan-A (Rg)	135'931	0	0	135'931	0.00	0	0.00
Total Aktien in MXN						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
8.75% IHO Verwaltungs 28 Var	1'300'000	0	0	1'300'000	104.77	1'598'745	1.02
7.25% Banca Transilvania 28 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	107.67	1'263'846	0.81
4.875% Triodos Bank 29 Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	103.91	1'219'708	0.78
7.125% NLB 27 Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	103.83	1'218'769	0.78
Total Floater Obligationen in EUR						5'301'068	3.39
Floater Obligationen in USD							
6.72% Deutsche Bank 29 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	105.02	1'575'345	1.01
8.375% Magellan Cap 29 Var	1'000'000	300'000	0	1'300'000	99.14	1'288'794	0.82
6.446% SocieteGenerale 29 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	104.02	1'040'150	0.67
6.909% Bancolombia 27 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	102.92	1'029'180	0.66
4.575% Citizens Bk 28 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.28	1'002'780	0.64
4.39% Keybk Natl Assoc 27 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.12	1'001'220	0.64
2.569% UniCredit 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.45	994'450	0.64
10% Financiera Ind 28 Var	400'000	0	217'000	183'000	99.69	182'429	0.12

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
9% YPF 26 Var	600'000	0	0	600'000	100.93	139'748	0.09
6.373% UBS Group 26 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
7.583% AIB Grp 26 Var	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						8'254'096	5.28
Total Floater Obligationen						13'555'164	8.67
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in EUR						0	0.00
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 25 0%	0	3'330'000	1'730'000	1'600'000	98.78	1'580'451	1.01
Sino-Ocean Gp 27 0%	0	484'068	0	484'068	1.25	6'051	0.00
United States 25 0%	0	2'650'000	2'650'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						1'586'502	1.01
Total Nullkupon Obligationen						1'586'502	1.01
Obligationen							
Obligationen in EUR							
BANCA IFIS 28 6.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	110.48	1'296'831	0.83
Citycon Treas 29 6.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	107.54	1'262'320	0.81
Clariane 30 7.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.83	1'183'612	0.76
ZF EU Finance 30 7%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.25	1'176'745	0.75
Traf Fund 26 3.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.06	1'174'573	0.75
MAHLE 28 2.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	95.28	1'118'462	0.72
Nemak 28 2.25% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	93.07	1'092'461	0.70
Worldline 26 0% CV	10'000	0	0	10'000	92.85	1'089'984	0.70
GTC Aurora Lux 26 2.25% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	91.93	1'079'126	0.69
ADLER Financing 28 8.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	105.11	1'062'541	0.68
ASK Chemical De 29 10% ²	0	500'000	0	500'000	99.99	586'846	0.38
eustream 27 1.625%	300'000	0	0	300'000	97.06	341'789	0.22
Adler Financing Sàrl	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
F.I.S. 27 5.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Marex Grp 28 8.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
SPP Infr Finance 25 2.625%	1'250'000	0	1'250'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						12'465'291	7.97
Obligationen in USD							
Citadel Sec 30 6%	0	2'100'000	0	2'100'000	103.42	2'171'778	1.39
Teva Pharma Finance 28 6.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	103.92	2'078'460	1.33
ABN AMRO 25 4.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.02	2'000'300	1.28
Sasol Financing 29 8.75% ²	0	2'000'000	0	2'000'000	99.04	1'980'800	1.27
PEMEX 29 6.5% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	98.12	1'962'440	1.26
UPL CORP 28 4.5% ²	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	95.35	1'907'000	1.22
FWD Grp Holding 29 8.4%	1'000'000	800'000	0	1'800'000	103.23	1'858'050	1.19

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Gunvor Group 26 6.25%	1'800'000	0	0	1'800'000	99.16	1'784'880	1.14
Intesa Sanpaolo 26 5.71%	1'600'000	0	0	1'600'000	100.25	1'603'920	1.03
Africa Finance 26 4.375%	1'600'000	0	0	1'600'000	99.19	1'587'040	1.02
Antares 28 7.95%	1'500'000	0	0	1'500'000	105.74	1'586'130	1.01
Nutresa 30 8%	0	1'500'000	0	1'500'000	104.90	1'573'500	1.01
Global Aircraft 27 No interest ²	1'000'000	500'000	0	1'500'000	102.59	1'538'790	0.98
SoftBank Group 29 6.75% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	102.16	1'532'400	0.98
Swedbank 27 5.337% ²	1'500'000	0	0	1'500'000	102.05	1'530'795	0.98
Beazley Ins 26 5.875%	1'500'000	0	0	1'500'000	100.71	1'510'650	0.97
Rand Parent LLC 02/15/30	0	1'500'000	0	1'500'000	100.64	1'509'540	0.97
New Dev Bank 26 5.125%	1'500'000	0	0	1'500'000	100.43	1'506'450	0.96
Israel Disc Bk 28 5.375%	1'500'000	0	0	1'500'000	100.26	1'503'825	0.96
PEMEX 26 6.875%	1'500'000	0	0	1'500'000	100.05	1'500'705	0.96
Beazley Ins 29 5.5%	1'500'000	0	0	1'500'000	99.69	1'495'275	0.96
SBL Holdings 26 5.125%	1'500'000	0	0	1'500'000	99.65	1'494'810	0.96
Directv Finance 30 8.875%	0	1'500'000	0	1'500'000	98.57	1'478'535	0.95
BOAD 27 5%	1'500'000	0	0	1'500'000	98.25	1'473'750	0.94
Edison Intl 29 6.95%	0	1'400'000	0	1'400'000	104.00	1'456'000	0.93
India CI Energy 27 4.5%	1'500'000	0	0	1'500'000	96.69	1'450'380	0.93
Nissan Mtr Acc 29 5.55%	1'500'000	0	0	1'500'000	96.57	1'448'565	0.93
VEON MidCo 27 3.375%	1'500'000	0	0	1'500'000	92.19	1'382'850	0.88
Aragvi Finance Intl 29 11.125%	1'300'000	0	0	1'300'000	100.95	1'312'350	0.84
Endeavour Mng 30 7%	0	1'200'000	0	1'200'000	100.57	1'206'780	0.77
Oceanica Lux ²	1'200'000	0	0	1'200'000	94.27	1'131'264	0.72
Municip Istanbul 28 10.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	107.57	1'075'650	0.69
ENERGO-PRO 28 11%	1'000'000	0	0	1'000'000	107.12	1'071'180	0.69
BGC Group 28 8%	1'000'000	0	0	1'000'000	107.02	1'070'160	0.68
Ecopetrol 29 8.625% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	106.58	1'065'803	0.68
Encore Cap Group 29 9.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	106.55	1'065'500	0.68
BENTELER Int 28 10.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	105.25	1'052'500	0.67
MVM Energy 28 7.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	105.20	1'052'000	0.67
Concentrix 28 6.6% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	104.97	1'049'710	0.67
we soda 28 9.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	104.48	1'044'810	0.67
Frnk BSP Cpt 29 7.2%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.45	1'044'540	0.67
Blue Owl Cap 26 8.45%	1'000'000	0	0	1'000'000	104.00	1'040'040	0.67
Hungar Development 28 6.5% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	103.47	1'034'700	0.66
DNO 29 9.25% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	103.14	1'031'350	0.66
Marex Grp 29 6.404%	0	1'000'000	0	1'000'000	102.82	1'028'210	0.66
Aris Mining 29 8%	1'000'000	0	0	1'000'000	102.13	1'021'260	0.65
H&H Intl 28 9.125%	0	1'000'000	0	1'000'000	101.91	1'019'050	0.65
Harley Davids Finance 29 5.95% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	101.79	1'017'880	0.65
Danaos 28 8.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.70	1'017'010	0.65
Silknet JSC	1'000'000	0	0	1'000'000	101.50	1'015'000	0.65
Norinchukin Bank 29 5.094%	0	1'000'000	0	1'000'000	101.24	1'012'400	0.65
Eskom Hold SOC 28 6.35% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	101.12	1'011'150	0.65
CDP 26 5.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.01	1'010'050	0.65

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
MTN (Maur) Inv 26 6.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.89	1'008'900	0.65
Fortune 28 8.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.81	1'008'050	0.64
Romania 29 5.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.63	1'006'300	0.64
Ford Otomotiv 29 7.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.39	1'003'900	0.64
Korea Gas 25 3.5% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	99.94	999'390	0.64
Steas Fund 26 7.23%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.86	998'620	0.64
ForteBank 30 7.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.86	998'600	0.64
LG Chem 28 1.25% CV	1'000'000	0	0	1'000'000	99.86	998'570	0.64
Buenaventura 26 5.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.80	998'000	0.64
OCP 25 4.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.66	996'600	0.64
Corp Andina Fomento 25 1.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.31	993'100	0.64
ZhongSheng Grp 28 5.98%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.26	992'550	0.63
Bayer US Finance II 28 4.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.08	990'780	0.63
Tengizchevroil 26 4% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	98.79	987'870	0.63
Aroundtown 29 5.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.31	983'050	0.63
Inver Atlantida 26 7.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.14	981'430	0.63
ZF Nth Am Cap 30 7.125%	0	1'000'000	0	1'000'000	97.86	978'560	0.63
KOMIR 26 1.75% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	97.79	977'850	0.63
KHNP 26 1.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.55	975'460	0.62
CABCORP 29 5.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.40	973'960	0.62
Emirates Dev Bk 26 1.639%	1'000'000	0	0	1'000'000	97.13	971'250	0.62
Borr Ihc 28 10%	1'200'000	0	0	1'200'000	90.73	967'228	0.62
Helmerich&Payne 29 4.85% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	95.75	957'540	0.61
Nigeria 30 7.143%	0	1'000'000	0	1'000'000	95.32	953'160	0.61
Angola 28 8.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.79	947'910	0.61
ASG Finance 29 9.75%	500'000	500'000	0	1'000'000	93.92	939'150	0.60
San M / NG Pet 28 3.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	93.78	937'820	0.60
Debt and Asset 25 1%	957'000	0	0	957'000	97.84	936'291	0.60
Africa Finance 29 3.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	92.12	921'200	0.59
Panama 30 3.16% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	90.20	902'000	0.58
Aydm Yenil Enrj 27 7.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.36	894'240	0.57
Gran Tierra Energy 29 9.5% ²	0	1'100'000	0	1'100'000	76.47	841'148	0.54
Utd Airls 20-1A 27 5.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.92	810'216	0.52
Fidelity Bank 26 7.625% ²	500'000	300'000	0	800'000	99.64	797'104	0.51
ENAP 26 3.75%	800'000	0	0	800'000	98.33	786'648	0.50
Peru LNG 30 5.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	94.05	783'804	0.50
Argentina 29 1%	1'000'000	0	0	1'000'000	83.61	752'508	0.48
Sunshine Life 26 4.5%	700'000	0	0	700'000	99.59	697'130	0.45
Fortune 26 5%	650'000	0	0	650'000	98.00	637'000	0.41
ams-OSRAM 29 12.25% ²	0	600'000	0	600'000	105.76	634'560	0.41
AA 2016-1 28 3.575%	0	1'000'000	0	1'000'000	96.98	577'676	0.37
CREDIT BANK MOS 26 3.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	54.05	540'530	0.35
Georg Railway 28 4%	600'000	0	0	600'000	90.04	540'240	0.35
QNB FINANCE 25 1.625% ²	500'000	0	0	500'000	99.28	496'375	0.32
QIB Sukuk 25 1.95%	500'000	0	0	500'000	98.96	494'775	0.32
Kondor Finance 25 7.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	96.33	475'805	0.30

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Liquid Telecn 26 5.5%	0	500'000	0	500'000	84.85	424'250	0.27
ShaMaran Pete 29 12%	558'757	0	156'927	401'830	102.89	413'459	0.26
Mileage Plus 27 6.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.15	400'580	0.26
Gulf Int Bk 25 2.375%	400'000	0	0	400'000	99.27	397'060	0.25
BRASKEM NL FIN 30 4.5%	0	500'000	0	500'000	77.70	388'490	0.25
Agua Saneamnts 26 7.9%	0	1'071'962	0	1'071'962	98.09	368'032	0.24
Credito Real 26 9.5% Escrow	0	2'000'000	0	2'000'000	12.63	252'520	0.16
DNO 30 8.5%	0	200'000	0	200'000	100.41	200'820	0.13
Dell Int LLC/EMC 26 6.02%	186'000	0	0	186'000	100.97	187'802	0.12
Frs Med Care US 26 1.875%	150'000	0	0	150'000	96.18	144'273	0.09
CBOM Finance 24 7.121%	600'000	0	0	600'000	18.61	111'642	0.07
GTLK Eur Cptl 27 4.65%	1'000'000	0	0	1'000'000	10.14	101'380	0.06
NYRSTAR HLDG 26 0%	0	200'000	0	200'000	89.02	77'102	0.05
GTLK Eur Cptl 26 4.949%	400'000	0	0	400'000	18.47	73'892	0.05
Country Garden 26 7.25%	800'000	0	0	800'000	7.62	60'928	0.04
CN SCE Grp 26 6%	800'000	0	0	800'000	5.61	44'848	0.03
Redsun Prop 25 7.3%	1'000'000	0	0	1'000'000	1.95	19'450	0.01
Africa Finance 25 3.125%	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
Arab Petr Inv 25 1.46%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
CBOM Finance 23 5.55%	400'000	0	0	400'000	0.00	0	0.00
Chile Electric 28 0%	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0	0.00
Citadel Finance 26 3.375%	2'100'000	0	2'100'000	0	0.00	0	0.00
Credito Real 26 9.5%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Directv Finance 27 5.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Est Sth AfTr DB 28 4.125%	1'050'000	0	1'050'000	0	0.00	0	0.00
Frnk BSP Cpt 29 7.2%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Gen Ener Finance 4 25 9.25%	468'000	0	468'000	0	0.00	0	0.00
Golub CAP 29 5.8%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
GTLK Eur Cptl 25 5.95%	1'200'000	0	0	1'200'000	0.00	0	0.00
KEPCO 25 1.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Nigeria 25 7.625%	900'000	0	900'000	0	0.00	0	0.00
Oleoducto 27 4%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
QNB FINANCE 25 2.625%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Sasol Financing 28 6.5%	1'462'000	0	1'462'000	0	0.00	0	0.00
Seagate HDD 25 4.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Seplat Ener 26 7.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
SierraCol Ener 28 6%	1'100'000	0	1'100'000	0	0.00	0	0.00
Sino-Ocean 25 2.7%	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0	0.00
Sino-Ocean Gp 33 3%	0	391'727	391'727	0	0.00	0	0.00
Sino-Ocean Gp perpetual No interest	0	484'068	484'068	0	0.00	0	0.00
SoftBank Group 25 3.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Syngenta Finance 25 4.892%	1'958'000	0	1'958'000	0	0.00	0	0.00
TRINIDAD GENER 27 5.25%	0	800'000	800'000	0	0.00	0	0.00
Unifin Financ 23 7.25% - Escow	500'000	0	0	500'000	0.00	0	0.00
Unifin Financ 25 7% - Escrow	500'000	0	0	500'000	0.00	0	0.00
VEB Finance 22 6.025%	400'000	0	0	400'000	0.00	0	0.00

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
VEB Finance 23 5.942%	500'000	0	0	500'000	0.00	0	0.00
VEB Finance 25 6.8%	1'300'000	0	0	1'300'000	0.00	0	0.00
VTB Cap 22 6.95%	1'900'000	0	0	1'900'000	0.00	0	0.00
ZF Nth Am Cap 25 4.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						116'119'341	74.28
Total Obligationen						128'584'631	82.25
 Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						143'726'297	91.94
 Total Wertpapiere						152'854'734	97.78
 Bankguthaben						99'512	0.06
Derivative Finanzinstrumente						1'551'669	0.99
Sonstige Vermögenswerte						2'578'949	1.65
Gesamtvermögen						157'084'864	100.49
Bankverbindlichkeiten						-615'450	-0.39
Verbindlichkeiten						-143'439	-0.09
Nettovermögen						156'325'975	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	15'004.64
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	25'705'925.77

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	Verpflichtungen in USD	Verkehrswert in USD	% des NAV
	Kauf USD 1'270'478	gegen EUR 1'100'000	16.09.2025	VP Bank AG	1'298'581	-28'103	-0.02
	Kauf USD 15'848'352	gegen EUR 13'600'000	16.09.2025	VP Bank AG	16'055'182	-206'830	-0.13
	Kauf USD 941'976	gegen EUR 800'000	16.09.2025	VP Bank AG	944'422	-2'446	0.00
EUR IH	Kauf USD 194'387	gegen EUR 165'000	26.09.2025	VP Bank AG	194'855	-468	0.00
EUR IH	Kauf EUR 15'165'000	gegen USD 17'598'679	26.09.2025	VP Bank AG	17'908'916	310'237	0.20
CHF IH	Kauf CHF 24'160'000	gegen USD 29'998'634	26.09.2025	VP Bank AG	30'697'824	699'190	0.45
CHF IH	Kauf CHF 1'560'000	gegen USD 1'937'166	26.09.2025	VP Bank AG	1'982'144	44'978	0.03
GBP H	Kauf GBP 1'620'000	gegen USD 2'190'694	26.09.2025	VP Bank AG	2'221'664	30'970	0.02
CHF H	Kauf CHF 15'920'000	gegen USD 19'767'312	26.09.2025	VP Bank AG	20'228'036	460'725	0.29
CHF IH	Kauf CHF 565'000	gegen USD 709'353	26.09.2025	VP Bank AG	717'892	8'539	0.01
GBP IH	Kauf GBP 110'000	gegen USD 148'753	26.09.2025	VP Bank AG	150'854	2'101	0.00
EUR IH	Kauf USD 75'303	gegen EUR 65'000	26.09.2025	VP Bank AG	76'761	-1'458	0.00
GBP IH	Kauf GBP 2'825'000	gegen USD 3'820'191	26.09.2025	VP Bank AG	3'874'198	54'007	0.03
EUR H	Kauf EUR 8'810'000	gegen USD 10'223'829	26.09.2025	VP Bank AG	10'404'059	180'230	0.12

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-239'306
Devisentermin short	USD	1'790'975
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		1'551'669

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 18'938 gegen GBP 15'000	05.03.2025
Kauf GBP 2'010 gegen USD 2'532	05.03.2025
Kauf CHF 143'735 gegen USD 159'546	06.03.2025
Kauf EUR 235'000 gegen USD 247'244	13.03.2025
Kauf CHF 100'000 gegen USD 110'583	13.03.2025
Kauf CHF 70'000 gegen USD 76'864	13.03.2025
Kauf USD 112'918 gegen CHF 100'000	13.03.2025
Kauf USD 71'139 gegen CHF 65'000	13.03.2025
Kauf USD 3'423'953 gegen GBP 2'645'000	13.03.2025
Kauf CHF 325'000 gegen USD 360'111	13.03.2025
Kauf EUR 50'000 gegen USD 52'110	13.03.2025
Kauf USD 18'605 gegen GBP 15'000	13.03.2025
Kauf EUR 225'000 gegen USD 236'723	13.03.2025
Kauf CHF 50'000 gegen USD 55'586	13.03.2025
Kauf EUR 685'000 gegen USD 707'742	13.03.2025
Kauf CHF 190'000 gegen USD 211'228	13.03.2025
Kauf USD 27'429'253 gegen CHF 24'135'000	13.03.2025
Kauf GBP 15'000 gegen USD 18'941	13.03.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf USD 9'539'271 gegen EUR 8'730'000	13.03.2025
Kauf USD 18'206'614 gegen CHF 16'020'000	13.03.2025
Kauf USD 2'025'893 gegen GBP 1'565'000	13.03.2025
Kauf USD 16'303'084 gegen EUR 14'920'000	13.03.2025
Kauf EUR 1'080'000 gegen USD 1'122'887	14.03.2025
Kauf USD 1'175'956 gegen EUR 1'150'000	14.03.2025
Kauf USD 15'012'460 gegen EUR 13'700'000	16.06.2025
Kauf USD 966'722 gegen EUR 850'000	16.06.2025
Kauf GBP 30'000 gegen USD 40'731	20.06.2025
Kauf GBP 105'000 gegen USD 141'908	20.06.2025
Kauf GBP 2'675'000 gegen USD 3'462'761	20.06.2025
Kauf USD 152'779 gegen CHF 130'000	20.06.2025
Kauf USD 23'590 gegen CHF 20'000	20.06.2025
Kauf CHF 16'040'000 gegen USD 18'443'141	20.06.2025
Kauf EUR 15'040'000 gegen USD 16'525'200	20.06.2025
Kauf USD 34'200 gegen EUR 30'000	20.06.2025
Kauf USD 490'376 gegen EUR 435'000	20.06.2025
Kauf EUR 8'840'000 gegen USD 9'712'950	20.06.2025
Kauf GBP 15'000 gegen USD 20'366	20.06.2025
Kauf USD 2'161'920 gegen GBP 1'600'000	20.06.2025
Kauf CHF 24'125'000 gegen USD 27'739'450	20.06.2025
Kauf CHF 225'000 gegen USD 273'689	20.06.2025
Kauf USD 56'825 gegen EUR 50'000	20.06.2025
Kauf USD 455'836 gegen EUR 415'000	20.06.2025
Kauf EUR 280'000 gegen USD 314'608	20.06.2025
Kauf USD 85'704 gegen CHF 75'000	20.06.2025
Kauf USD 3'780'658 gegen GBP 2'798'000	20.06.2025
Kauf USD 17'411'534 gegen EUR 15'105'000	20.06.2025
Kauf USD 15'565 gegen GBP 12'000	20.06.2025
Kauf CHF 60'000 gegen USD 68'713	20.06.2025
Kauf GBP 1'585'000 gegen USD 2'051'767	20.06.2025
Kauf USD 10'189'868 gegen EUR 8'840'000	20.06.2025
Kauf EUR 145'000 gegen USD 161'907	20.06.2025
Kauf USD 19'635'851 gegen CHF 16'015'000	20.06.2025
Kauf USD 29'377'146 gegen CHF 23'960'000	20.06.2025
Kauf EUR 570'000 gegen USD 619'134	20.06.2025
Kauf CHF 90'000 gegen USD 103'069	20.06.2025
Kauf USD 418'977 gegen CHF 340'000	20.06.2025

Green Tech ESG Equity Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2025

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	794'045.39
Wertpapiere	
Aktien	39'820'101.58
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	121'842.61
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	28'387.46
Gesamtvermögen	40'764'377.04
Verbindlichkeiten	-82'909.04
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-27'555.44
Gesamtverbindlichkeiten	-110'464.48
Nettovermögen	40'653'912.56
- davon Anteilklasse CHF I H	8'738'220.30
- davon Anteilklasse CHF R H	10'649'781.29
- davon Anteilklasse EUR I	6'613'438.87
- davon Anteilklasse EUR R	4'925'166.68
- davon Anteilklasse USD I	3'810'249.52
- davon Anteilklasse USD R	5'917'055.90
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF I H	6'115.541
Anteilklasse CHF R H	75'926.961
Anteilklasse EUR I	4'620.624
Anteilklasse EUR R	35'015.687
Anteilklasse USD I	3'137.000
Anteilklasse USD R	49'566.686
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF I H	CHF 1'335.12
Anteilklasse CHF R H	CHF 131.06
Anteilklasse EUR I	EUR 1'431.29
Anteilklasse EUR R	EUR 140.66
Anteilklasse USD I	USD 1'425.80
Anteilklasse USD R	USD 140.13

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	7'875.43
- davon Anteilklasse CHF I H	1'899.75
- davon Anteilklasse CHF R H	2'015.16
- davon Anteilklasse EUR I	1'203.62
- davon Anteilklasse EUR R	933.23
- davon Anteilklasse USD I	714.78
- davon Anteilklasse USD R	1'108.89
 Erträge der Geldmarktinstrumente	 164'140.35
- davon Anteilklasse CHF I H	40'788.87
- davon Anteilklasse CHF R H	41'447.65
- davon Anteilklasse EUR I	24'877.11
- davon Anteilklasse EUR R	19'301.34
- davon Anteilklasse USD I	14'778.60
- davon Anteilklasse USD R	22'946.78
 Erträge der Wertpapiere	
Aktien	251'897.42
- davon Anteilklasse CHF I H	58'917.63
- davon Anteilklasse CHF R H	65'027.10
- davon Anteilklasse EUR I	38'559.72
- davon Anteilklasse EUR R	30'089.65
- davon Anteilklasse USD I	23'105.10
- davon Anteilklasse USD R	36'198.22
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 1'922.44
- davon Anteilklasse CHF I H	1'006.37
- davon Anteilklasse CHF R H	-224.53
- davon Anteilklasse EUR I	1'336.19
- davon Anteilklasse EUR R	-20.79
- davon Anteilklasse USD I	34.10
- davon Anteilklasse USD R	-208.90
 Total Erträge	 425'835.64
- davon Anteilklasse CHF I H	102'612.62
- davon Anteilklasse CHF R H	108'265.38
- davon Anteilklasse EUR I	65'976.64
- davon Anteilklasse EUR R	50'303.43
- davon Anteilklasse USD I	38'632.58
- davon Anteilklasse USD R	60'044.99

Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	146.92
- davon Anteilklasse CHF I H	36.39
- davon Anteilklasse CHF R H	36.72
- davon Anteilklasse EUR I	22.42
- davon Anteilklasse EUR R	17.32
- davon Anteilklasse USD I	13.24
- davon Anteilklasse USD R	20.83
Verwaltungsvergütung	38'179.26
- davon Anteilklasse CHF I H	9'735.29
- davon Anteilklasse CHF R H	10'319.65
- davon Anteilklasse EUR I	5'521.11
- davon Anteilklasse EUR R	4'278.86
- davon Anteilklasse USD I	3'258.74
- davon Anteilklasse USD R	5'065.61
Anlageberatervergütung	69'753.75
- davon Anteilklasse CHF I H	10'247.73
- davon Anteilklasse CHF R H	24'441.22
- davon Anteilklasse EUR I	6'495.51
- davon Anteilklasse EUR R	11'326.55
- davon Anteilklasse USD I	3'833.74
- davon Anteilklasse USD R	13'409.00
Portfolio Management Gebühr	80'042.24
- davon Anteilklasse CHF I H	15'371.52
- davon Anteilklasse CHF R H	24'441.22
- davon Anteilklasse EUR I	9'743.26
- davon Anteilklasse EUR R	11'326.55
- davon Anteilklasse USD I	5'750.69
- davon Anteilklasse USD R	13'409.00
Verwahrstellenvergütung	6'364.98
- davon Anteilklasse CHF I H	1'537.12
- davon Anteilklasse CHF R H	1'629.40
- davon Anteilklasse EUR I	974.29
- davon Anteilklasse EUR R	755.13
- davon Anteilklasse USD I	575.10
- davon Anteilklasse USD R	893.94
Vertriebsstellenvergütung	117'307.90
- davon Anteilklasse CHF I H	23'037.67
- davon Anteilklasse CHF R H	35'294.62
- davon Anteilklasse EUR I	14'612.42
- davon Anteilklasse EUR R	16'357.87
- davon Anteilklasse USD I	8'630.03
- davon Anteilklasse USD R	19'375.29

Prüfungskosten	5'788.87
- davon Anteilklasse CHF I H	1'389.26
- davon Anteilklasse CHF R H	1'480.02
- davon Anteilklasse EUR I	887.12
- davon Anteilklasse EUR R	687.08
- davon Anteilklasse USD I	526.56
- davon Anteilklasse USD R	818.83
 Sonstige Aufwendungen	 25'263.73
- davon Anteilklasse CHF I H	6'272.07
- davon Anteilklasse CHF R H	6'399.94
- davon Anteilklasse EUR I	3'848.15
- davon Anteilklasse EUR R	2'978.71
- davon Anteilklasse USD I	2'270.61
- davon Anteilklasse USD R	3'494.25
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	 4'516.09
- davon Anteilklasse CHF I H	4'802.50
- davon Anteilklasse CHF R H	-351.47
- davon Anteilklasse EUR I	204.73
- davon Anteilklasse EUR R	-148.23
- davon Anteilklasse USD I	15.38
- davon Anteilklasse USD R	-6.82
 Total Aufwendungen	 347'363.74
- davon Anteilklasse CHF I H	72'429.55
- davon Anteilklasse CHF R H	103'691.32
- davon Anteilklasse EUR I	42'309.01
- davon Anteilklasse EUR R	47'579.84
- davon Anteilklasse USD I	24'874.09
- davon Anteilklasse USD R	56'479.93
 Nettoergebnis	 78'471.90
- davon Anteilklasse CHF I H	30'183.07
- davon Anteilklasse CHF R H	4'574.06
- davon Anteilklasse EUR I	23'667.63
- davon Anteilklasse EUR R	2'723.59
- davon Anteilklasse USD I	13'758.49
- davon Anteilklasse USD R	3'565.06

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste
-1'963'558.56

- davon Anteilklasse CHF I H	-616'846.65
- davon Anteilklasse CHF R H	-671'570.93
- davon Anteilklasse EUR I	-200'049.73
- davon Anteilklasse EUR R	-160'788.75
- davon Anteilklasse USD I	-122'957.14
- davon Anteilklasse USD R	-191'345.36

Realisiertes Ergebnis
-1'885'086.66

- davon Anteilklasse CHF I H	-586'663.58
- davon Anteilklasse CHF R H	-666'996.87
- davon Anteilklasse EUR I	-176'382.10
- davon Anteilklasse EUR R	-158'065.16
- davon Anteilklasse USD I	-109'198.65
- davon Anteilklasse USD R	-187'780.30

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende
-905'573.30

- davon Anteilklasse CHF I H	-164'607.16
- davon Anteilklasse CHF R H	-85'930.10
- davon Anteilklasse EUR I	-210'978.15
- davon Anteilklasse EUR R	-151'864.52
- davon Anteilklasse USD I	-116'432.88
- davon Anteilklasse USD R	-175'760.49

Gesamtergebnis
-2'790'659.96

- davon Anteilklasse CHF I H	-751'270.74
- davon Anteilklasse CHF R H	-752'926.97
- davon Anteilklasse EUR I	-387'360.25
- davon Anteilklasse EUR R	-309'929.68
- davon Anteilklasse USD I	-225'631.53
- davon Anteilklasse USD R	-363'540.79

3-Jahres-Vergleich

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen

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
31.12.2024	45'940'487.38
- Anteilklasse CHF I H	11'544'209.64
- Anteilklasse CHF R H	11'677'448.76
- Anteilklasse EUR I	6'969'909.29
- Anteilklasse EUR R	5'388'704.68
- Anteilklasse USD I	4'088'233.97
- Anteilklasse USD R	6'271'981.04
30.06.2025	40'653'912.56
- Anteilklasse CHF I H	8'738'220.30
- Anteilklasse CHF R H	10'649'781.29
- Anteilklasse EUR I	6'613'438.87
- Anteilklasse EUR R	4'925'166.68
- Anteilklasse USD I	3'810'249.52
- Anteilklasse USD R	5'917'055.90

Anteile im Umlauf

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

31.12.2024

- Anteilklasse CHF I H	7'578.541
- Anteilklasse CHF R H	77'841.363
- Anteilklasse EUR I	4'600.624
- Anteilklasse EUR R	36'086.807
- Anteilklasse USD I	3'180.000
- Anteilklasse USD R	49'491.686

30.06.2025

- Anteilklasse CHF I H	6'115.541
- Anteilklasse CHF R H	75'926.961
- Anteilklasse EUR I	4'620.624
- Anteilklasse EUR R	35'015.687
- Anteilklasse USD I	3'137.000
- Anteilklasse USD R	49'566.686

Nettoinventarwert pro Anteil

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

31.12.2024

- Anteilklasse CHF I H	1'523.28
- Anteilklasse CHF R H	150.02
- Anteilklasse EUR I	1'514.99
- Anteilklasse EUR R	149.33
- Anteilklasse USD I	1'285.61
- Anteilklasse USD R	126.73

30.06.2025

- Anteilklasse CHF I H	1'428.85
- Anteilklasse CHF R H	140.26
- Anteilklasse EUR I	1'431.29
- Anteilklasse EUR R	140.66
- Anteilklasse USD I	1'214.62
- Anteilklasse USD R	119.38

Veränderung des Nettovermögens

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45'940'487.38
- davon Anteilklasse CHF I H	11'544'209.64
- davon Anteilklasse CHF R H	11'677'448.76
- davon Anteilklasse EUR I	6'969'909.29
- davon Anteilklasse EUR R	5'388'704.68
- davon Anteilklasse USD I	4'088'233.97
- davon Anteilklasse USD R	6'271'981.04
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	2'356'437.57
- davon Anteilklasse CHF I H	834'509.18
- davon Anteilklasse CHF R H	624'302.39
- davon Anteilklasse EUR I	517'488.38
- davon Anteilklasse EUR R	22'702.55
- davon Anteilklasse USD I	39'757.03
- davon Anteilklasse USD R	317'678.04
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4'854'946.08
- davon Anteilklasse CHF I H	-2'893'023.91
- davon Anteilklasse CHF R H	-898'915.95
- davon Anteilklasse EUR I	-485'467.09
- davon Anteilklasse EUR R	-176'183.43
- davon Anteilklasse USD I	-92'091.23
- davon Anteilklasse USD R	-309'264.47
Ertragsausgleich	2'593.65
- davon Anteilklasse CHF I H	3'796.13
- davon Anteilklasse CHF R H	-126.94
- davon Anteilklasse EUR I	-1'131.46
- davon Anteilklasse EUR R	-127.44
- davon Anteilklasse USD I	-18.72
- davon Anteilklasse USD R	202.08

Gesamtergebnis

- davon Anteilklasse CHF I H	-2'790'659.96
- davon Anteilklasse CHF R H	-751'270.74
- davon Anteilklasse EUR I	-752'926.97
- davon Anteilklasse EUR R	-387'360.25
- davon Anteilklasse USD I	-309'929.68
- davon Anteilklasse USD R	-225'631.53
	-363'540.79

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

- davon Anteilklasse CHF I H	40'653'912.56
- davon Anteilklasse CHF R H	8'738'220.30
- davon Anteilklasse EUR I	10'649'781.29
- davon Anteilklasse EUR R	6'613'438.87
- davon Anteilklasse USD I	4'925'166.68
- davon Anteilklasse USD R	3'810'249.52
	5'917'055.90

Anteile im Umlauf

Green Tech ESG Equity Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	7'578.541
- Anteilklasse CHF R H	77'841.363
- Anteilklasse EUR I	4'600.624
- Anteilklasse EUR R	36'086.807
- Anteilklasse USD I	3'180.000
- Anteilklasse USD R	49'491.686

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	566.000
- Anteilklasse CHF R H	4'404.235
- Anteilklasse EUR I	355.000
- Anteilklasse EUR R	165.000
- Anteilklasse USD I	32.000
- Anteilklasse USD R	2'675.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	-2'029.000
- Anteilklasse CHF R H	-6'318.637
- Anteilklasse EUR I	-335.000
- Anteilklasse EUR R	-1'236.120
- Anteilklasse USD I	-75.000
- Anteilklasse USD R	-2'600.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	6'115.541
- Anteilklasse CHF R H	75'926.961
- Anteilklasse EUR I	4'620.624
- Anteilklasse EUR R	35'015.687
- Anteilklasse USD I	3'137.000
- Anteilklasse USD R	49'566.686

Vermögensinventar per 30.06.2025

Green Tech ESG Equity Fund

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in CAD							
Hydro One (Rg)	0	36'000	0	36'000	49.07	1'102'940	2.71
Stantec (Rg)	24'000	0	24'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CAD						1'102'940	2.71
Aktien in CHF							
ABB (N)	34'000	9'000	7'800	35'200	47.31	1'782'226	4.38
Total Aktien in CHF						1'782'226	4.38
Aktien in DKK							
NKT (Rg)	10'000	0	10'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in DKK						0	0.00
Aktien in EUR							
ENGIE (P)	0	85'000	0	85'000	19.93	1'693'625	4.17
Schneider EI (P)	7'000	1'500	1'200	7'300	225.80	1'648'340	4.05
Iberdrola (B)	0	100'000	0	100'000	16.29	1'629'000	4.01
SAP (I)	9'000	1'000	3'900	6'100	258.15	1'574'715	3.87
Air Liquide (P)	0	8'800	0	8'800	175.14	1'541'232	3.79
Veolia Environnem (P)	0	50'000	0	50'000	30.25	1'512'500	3.72
Nexans (P)	13'000	0	13'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						9'599'412	23.61
Aktien in GBP							
Pennon Grp (Rg)	0	275'000	0	275'000	5.02	1'609'963	3.96
Total Aktien in GBP						1'609'963	3.96
Aktien in JPY							
DAIFUKU (Rg)	0	69'000	0	69'000	3'722.00	1'514'688	3.73
Total Aktien in JPY						1'514'688	3.73
Aktien in NOK							
Tomra Sys (Rg)	0	118'000	0	118'000	157.00	1'559'523	3.84
Total Aktien in NOK						1'559'523	3.84
Aktien in SEK							
Atlas Copco-A (Rg)	0	135'000	20'000	115'000	152.85	1'571'199	3.86
Alfa Laval (Rg)	43'000	0	43'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in SEK						1'571'199	3.86

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in USD							
Eaton Corp -NPV- (Rg)	5'500	800	0	6'300	356.99	1'915'918	4.71
First Solar (Rg)	0	12'800	0	12'800	165.54	1'805'067	4.44
Autodesk Inc (Rg)	6'600	6'700	6'600	6'700	309.57	1'766'908	4.35
Core & Main-A (Rg)	0	34'000	0	34'000	60.35	1'747'980	4.30
Badger Meter (Rg)	10'000	8'300	10'000	8'300	244.95	1'731'952	4.26
ServiceNow (Rg)	2'000	1'950	2'000	1'950	1'028.08	1'707'819	4.20
Trane Tech (Rg)	4'900	5'200	5'600	4'500	437.41	1'676'801	4.12
Ecolab Inc (Rg)	7'000	1'750	1'550	7'200	269.44	1'652'627	4.07
Exelon (Rg)	0	42'800	0	42'800	43.42	1'583'120	3.89
Waste Management (Rg)	9'000	900	1'800	8'100	228.82	1'578'917	3.88
Nextracker-A (Rg)	0	42'000	8'500	33'500	54.37	1'551'617	3.82
BYD Unsp ADR-H (Rg)	0	18'000	0	18'000	93.80	1'438'321	3.54
Middlesex Water (Rg)	0	30'000	10'000	20'000	54.18	923'101	2.27
Acuity (Rg)	5'700	500	6'200	0	0.00	0	0.00
Arista Ne (Rg)	18'000	4'000	22'000	0	0.00	0	0.00
Cummins (Rg)	5'700	0	5'700	0	0.00	0	0.00
Emerson Electric (Rg)	15'400	0	15'400	0	0.00	0	0.00
Lennox Intl (Rg)	2'400	600	3'000	0	0.00	0	0.00
Linde (Rg)	4'000	1'000	5'000	0	0.00	0	0.00
Owens Corning (Rg)	11'000	0	11'000	0	0.00	0	0.00
Paccar (Rg)	18'000	0	18'000	0	0.00	0	0.00
Quanta Services (Rg)	6'000	1'100	7'100	0	0.00	0	0.00
Republic Service (Rg)	9'900	0	9'900	0	0.00	0	0.00
Tetra Tech (Rg)	50'000	0	50'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						21'080'150	51.85
Total Aktien						39'820'102	97.95
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						39'820'102	97.95
Total Wertpapiere						39'820'102	97.95
Bankguthaben						794'045	1.95
Derivative Finanzinstrumente						121'843	0.30
Sonstige Vermögenswerte						28'387	0.07
Gesamtvermögen						40'764'377	100.27
Bankverbindlichkeiten						-27'555	-0.07
Verbindlichkeiten						-82'909	-0.20
Nettovermögen						40'653'913	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtungen in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
CHF R H	Kauf EUR 209'333	gegen CHF 195'000	26.09.2025	VP Bank AG	209'841	-508	0.00
CHF I H	Kauf CHF 115'000	gegen EUR 123'285	26.09.2025	VP Bank AG	123'752	468	0.00
CHF R H	Kauf CHF 10'135'000	gegen EUR 10'846'068	26.09.2025	VP Bank AG	10'906'355	60'286	0.15
CHF I H	Kauf CHF 7'995'000	gegen EUR 8'555'927	26.09.2025	VP Bank AG	8'603'484	47'557	0.12
	Kauf EUR 8'484'283	gegen USD 10'000'000	30.09.2025	VP Bank AG	8'470'243	14'039	0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	13'531
Devisentermin short	EUR	108'311
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		121'842

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/25		21.03.2025	0	37	37
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/25		20.06.2025	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/25		20.06.2025	0	27	27

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 10'000'000 gegen EUR 9'792'113	31.01.2025
Kauf CHF 100'000 gegen EUR 106'315	13.03.2025
Kauf CHF 100'000 gegen EUR 105'743	13.03.2025
Kauf EUR 261'085 gegen CHF 245'000	13.03.2025
Kauf EUR 31'309 gegen CHF 30'000	13.03.2025
Kauf EUR 446'059 gegen CHF 420'000	13.03.2025
Kauf EUR 10'904'836 gegen CHF 10'485'000	13.03.2025
Kauf EUR 64'034 gegen CHF 60'000	13.03.2025
Kauf CHF 200'000 gegen EUR 213'481	13.03.2025
Kauf CHF 210'000 gegen EUR 224'155	13.03.2025
Kauf CHF 110'000 gegen EUR 117'559	13.03.2025
Kauf EUR 191'859 gegen CHF 180'000	13.03.2025
Kauf EUR 445'642 gegen CHF 425'000	13.03.2025
Kauf EUR 408'942 gegen CHF 390'000	13.03.2025
Kauf EUR 355'785 gegen CHF 335'000	13.03.2025
Kauf EUR 10'650'026 gegen CHF 10'240'000	13.03.2025
Kauf CHF 115'000 gegen EUR 122'171	13.03.2025
Kauf EUR 31'309 gegen CHF 30'000	13.03.2025
Kauf CHF 95'000 gegen EUR 98'783	20.03.2025
Kauf EUR 9'501'729 gegen USD 10'000'000	31.03.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf USD 5'000'000 gegen EUR 4'618'383	31.03.2025
Kauf USD 10'000'000 gegen EUR 8'807'003	30.04.2025
Kauf EUR 4'628'387 gegen USD 5'000'000	30.04.2025
Kauf EUR 4'760'046 gegen USD 5'000'000	30.04.2025
Kauf EUR 4'424'935 gegen USD 5'000'000	30.04.2025
Kauf CHF 10'445'000 gegen EUR 10'932'136	20.06.2025
Kauf CHF 165'000 gegen EUR 176'329	20.06.2025
Kauf EUR 342'899 gegen CHF 325'000	20.06.2025
Kauf EUR 267'494 gegen CHF 250'000	20.06.2025
Kauf CHF 225'000 gegen EUR 240'154	20.06.2025
Kauf EUR 99'310 gegen CHF 95'000	20.06.2025
Kauf EUR 101'626 gegen CHF 95'000	20.06.2025
Kauf EUR 15'819 gegen CHF 15'000	20.06.2025
Kauf EUR 189'601 gegen CHF 180'000	20.06.2025
Kauf EUR 32'189 gegen CHF 30'000	20.06.2025
Kauf EUR 194'471 gegen CHF 180'000	20.06.2025
Kauf EUR 1'046'707 gegen CHF 995'000	20.06.2025
Kauf EUR 229'446 gegen CHF 215'000	20.06.2025
Kauf EUR 213'995 gegen CHF 200'000	20.06.2025
Kauf CHF 305'000 gegen EUR 325'799	20.06.2025
Kauf EUR 21'459 gegen CHF 20'000	20.06.2025
Kauf EUR 10'935'007 gegen CHF 10'280'000	20.06.2025
Kauf CHF 10'235'000 gegen EUR 10'712'342	20.06.2025
Kauf CHF 245'000 gegen EUR 263'017	20.06.2025
Kauf EUR 8'616'105 gegen CHF 8'100'000	20.06.2025
Kauf EUR 1'099'370 gegen CHF 1'030'000	20.06.2025
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 186'428	20.06.2025
Kauf CHF 85'000 gegen EUR 90'445	20.06.2025
Kauf CHF 205'000 gegen EUR 219'076	20.06.2025
Kauf CHF 305'000 gegen EUR 327'429	20.06.2025
Kauf EUR 229'446 gegen CHF 215'000	20.06.2025
Kauf EUR 283'435 gegen CHF 265'000	20.06.2025
Kauf CHF 260'000 gegen EUR 277'730	20.06.2025
Kauf EUR 221'155 gegen CHF 210'000	20.06.2025
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 53'476	20.06.2025

Solitaire Global Bond Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2025

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	696'920.67
Wertpapiere	
Aktien	6'334.78
Obligationen	656'955'163.41
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	6'330'428.24
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	13'702'481.15
Gesamtvermögen	677'691'328.25
Verbindlichkeiten	-555'231.04
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-535'364.76
Gesamtverbindlichkeiten	-1'090'595.80
Nettovermögen	676'600'732.45
- davon Anteilklasse CHF H	66'417'180.93
- davon Anteilklasse CHF HD	18'511'776.12
- davon Anteilklasse CHF I	730'527.53
- davon Anteilklasse CHF IDH	11'016'122.64
- davon Anteilklasse CHF IH	145'303'566.77
- davon Anteilklasse EUR H	43'410'409.81
- davon Anteilklasse EUR HD	6'788'643.76
- davon Anteilklasse EUR IDH	1'707'135.75
- davon Anteilklasse EUR IH	76'090'873.93
- davon Anteilklasse GBP H	6'294'441.32
- davon Anteilklasse USD	129'686'326.37
- davon Anteilklasse USD D	9'264'683.18
- davon Anteilklasse USD I	86'704'890.43
- davon Anteilklasse USD ID	3'939'703.71
- davon Anteilklasse USD N	7'074'641.58
- davon Anteilklasse USD ND	355'272.23
- davon Anteilklasse USD UO	8'859'243.02
- davon Anteilklasse USD UOD	2'718'784.95
- davon Anteilklasse USD X	51'726'508.42

Anteile im Umlauf

Anteilklasse CHF H	371'168.055
Anteilklasse CHF HD	1'647'707.211
Anteilklasse CHF I	5'752.880
Anteilklasse CHF IDH	82'751.382
Anteilklasse CHF IH	893'479.045
Anteilklasse EUR H	236'337.131
Anteilklasse EUR HD	604'787.333
Anteilklasse EUR IDH	13'382.000
Anteilklasse EUR IH	462'367.698
Anteilklasse GBP H	40'153.925
Anteilklasse USD	671'723.761
Anteilklasse USD D	792'736.251
Anteilklasse USD I	516'309.619
Anteilklasse USD ID	33'747.032
Anteilklasse USD N	56'875.230
Anteilklasse USD ND	3'026.595
Anteilklasse USD UO	69'544.562
Anteilklasse USD UOD	22'425.526
Anteilklasse USD X	301'486.000

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse CHF H	CHF 142.44
Anteilklasse CHF HD	CHF 8.94
Anteilklasse CHF I	CHF 101.08
Anteilklasse CHF IDH	CHF 105.97
Anteilklasse CHF IH	CHF 129.45
Anteilklasse EUR H	EUR 156.47
Anteilklasse EUR HD	EUR 9.56
Anteilklasse EUR IDH	EUR 108.67
Anteilklasse EUR IH	EUR 140.19
Anteilklasse GBP H	GBP 114.39
Anteilklasse USD	USD 193.07
Anteilklasse USD D	USD 11.69
Anteilklasse USD I	USD 167.93
Anteilklasse USD ID	USD 116.74
Anteilklasse USD N	USD 124.39
Anteilklasse USD ND	USD 117.38
Anteilklasse USD UO	USD 127.39
Anteilklasse USD UOD	USD 121.24
Anteilklasse USD X	USD 171.57

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	651.27
- davon Anteilklasse CHF H	65.82
- davon Anteilklasse CHF HD	17.89
- davon Anteilklasse CHF I	0.56
- davon Anteilklasse CHF IDH	9.62
- davon Anteilklasse CHF IH	131.59
- davon Anteilklasse EUR H	40.88
- davon Anteilklasse EUR HD	6.61
- davon Anteilklasse EUR IDH	1.51
- davon Anteilklasse EUR IH	73.87
- davon Anteilklasse GBP H	5.89
- davon Anteilklasse USD	128.28
- davon Anteilklasse USD D	9.15
- davon Anteilklasse USD I	85.54
- davon Anteilklasse USD ID	3.75
- davon Anteilklasse USD N	6.80
- davon Anteilklasse USD ND	0.28
- davon Anteilklasse USD UO	8.93
- davon Anteilklasse USD UOD	3.07
- davon Anteilklasse USD X	51.23
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	21'332'365.33
- davon Anteilklasse CHF H	2'197'084.63
- davon Anteilklasse CHF HD	613'492.99
- davon Anteilklasse CHF I	6'877.24
- davon Anteilklasse CHF IDH	294'822.80
- davon Anteilklasse CHF IH	3'983'995.78
- davon Anteilklasse EUR H	1'319'665.81
- davon Anteilklasse EUR HD	213'442.94
- davon Anteilklasse EUR IDH	44'143.65
- davon Anteilklasse EUR IH	2'325'929.81
- davon Anteilklasse GBP H	163'470.11
- davon Anteilklasse USD	4'345'560.37
- davon Anteilklasse USD D	320'621.38
- davon Anteilklasse USD I	3'055'187.47
- davon Anteilklasse USD ID	124'224.43
- davon Anteilklasse USD N	215'535.48
- davon Anteilklasse USD ND	12'864.50
- davon Anteilklasse USD UO	315'343.08
- davon Anteilklasse USD UOD	105'411.23
- davon Anteilklasse USD X	1'674'691.63

Sonstige Erträge	270'001.01
- davon Anteilklasse CHF H	29'949.33
- davon Anteilklasse CHF HD	7'992.62
- davon Anteilklasse CHF I	8.66
- davon Anteilklasse CHF IDH	2'650.90
- davon Anteilklasse CHF IH	37'060.19
- davon Anteilklasse EUR H	16'479.29
- davon Anteilklasse EUR HD	2'814.35
- davon Anteilklasse EUR IDH	432.05
- davon Anteilklasse EUR IH	29'745.03
- davon Anteilklasse GBP H	1'988.32
- davon Anteilklasse USD	59'504.56
- davon Anteilklasse USD D	4'266.06
- davon Anteilklasse USD I	42'284.21
- davon Anteilklasse USD ID	1'312.83
- davon Anteilklasse USD N	2'738.64
- davon Anteilklasse USD ND	181.99
- davon Anteilklasse USD UO	4'418.75
- davon Anteilklasse USD UOD	1'690.51
- davon Anteilklasse USD X	24'482.72
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 2'843'086.50
- davon Anteilklasse CHF H	75'565.13
- davon Anteilklasse CHF HD	31'966.34
- davon Anteilklasse CHF I	976.14
- davon Anteilklasse CHF IDH	72'077.62
- davon Anteilklasse CHF IH	820'406.41
- davon Anteilklasse EUR H	126'860.24
- davon Anteilklasse EUR HD	33'578.12
- davon Anteilklasse EUR IDH	13'138.96
- davon Anteilklasse EUR IH	398'110.09
- davon Anteilklasse GBP H	42'906.27
- davon Anteilklasse USD	343'787.82
- davon Anteilklasse USD D	15'572.10
- davon Anteilklasse USD I	397'740.96
- davon Anteilklasse USD ID	20'737.98
- davon Anteilklasse USD N	33'603.36
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	38'250.63
- davon Anteilklasse USD UOD	4'228.63
- davon Anteilklasse USD X	373'579.70

Total Erträge

	24'446'104.11
- davon Anteilklasse CHF H	2'302'664.91
- davon Anteilklasse CHF HD	653'469.84
- davon Anteilklasse CHF I	7'862.60
- davon Anteilklasse CHF IDH	369'560.94
- davon Anteilklasse CHF IH	4'841'593.97
- davon Anteilklasse EUR H	1'463'046.22
- davon Anteilklasse EUR HD	249'842.02
- davon Anteilklasse EUR IDH	57'716.17
- davon Anteilklasse EUR IH	2'753'858.80
- davon Anteilklasse GBP H	208'370.59
- davon Anteilklasse USD	4'748'981.03
- davon Anteilklasse USD D	340'468.69
- davon Anteilklasse USD I	3'495'298.18
- davon Anteilklasse USD ID	146'278.99
- davon Anteilklasse USD N	251'884.28
- davon Anteilklasse USD ND	13'046.77
- davon Anteilklasse USD UO	358'021.39
- davon Anteilklasse USD UOD	111'333.44
- davon Anteilklasse USD X	2'072'805.28
 Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	 28'299.73
- davon Anteilklasse CHF H	2'780.93
- davon Anteilklasse CHF HD	790.64
- davon Anteilklasse CHF I	0.81
- davon Anteilklasse CHF IDH	436.06
- davon Anteilklasse CHF IH	5'817.56
- davon Anteilklasse EUR H	1'696.83
- davon Anteilklasse EUR HD	276.07
- davon Anteilklasse EUR IDH	63.23
- davon Anteilklasse EUR IH	2'966.34
- davon Anteilklasse GBP H	187.87
- davon Anteilklasse USD	5'561.10
- davon Anteilklasse USD D	414.36
- davon Anteilklasse USD I	4'279.27
- davon Anteilklasse USD ID	157.26
- davon Anteilklasse USD N	266.68
- davon Anteilklasse USD ND	16.58
- davon Anteilklasse USD UO	427.17
- davon Anteilklasse USD UOD	136.71
- davon Anteilklasse USD X	2'024.26

Verwaltungsvergütung	456'276.31
- davon Anteilklasse CHF H	51'129.35
- davon Anteilklasse CHF HD	14'354.94
- davon Anteilklasse CHF I	140.25
- davon Anteilklasse CHF IDH	7'715.81
- davon Anteilklasse CHF IH	92'226.50
- davon Anteilklasse EUR H	30'662.90
- davon Anteilklasse EUR HD	4'955.57
- davon Anteilklasse EUR IDH	1'145.46
- davon Anteilklasse EUR IH	54'006.47
- davon Anteilklasse GBP H	3'802.88
- davon Anteilklasse USD	100'306.47
- davon Anteilklasse USD D	7'395.42
- davon Anteilklasse USD I	70'591.11
- davon Anteilklasse USD ID	2'859.10
- davon Anteilklasse USD N	4'970.94
- davon Anteilklasse USD ND	297.15
- davon Anteilklasse USD UO	7'280.36
- davon Anteilklasse USD UOD	2'435.63
 Portfolio Management Gebühr	 2'083'275.64
- davon Anteilklasse CHF H	300'901.10
- davon Anteilklasse CHF HD	83'968.29
- davon Anteilklasse CHF I	467.47
- davon Anteilklasse CHF IDH	20'165.13
- davon Anteilklasse CHF IH	271'254.29
- davon Anteilklasse EUR H	180'369.66
- davon Anteilklasse EUR HD	29'150.15
- davon Anteilklasse EUR IDH	3'014.32
- davon Anteilklasse EUR IH	158'842.77
- davon Anteilklasse GBP H	22'370.29
- davon Anteilklasse USD	590'037.65
- davon Anteilklasse USD D	43'502.68
- davon Anteilklasse USD I	207'620.99
- davon Anteilklasse USD ID	8'409.05
- davon Anteilklasse USD N	73'101.82
- davon Anteilklasse USD ND	4'370.56
- davon Anteilklasse USD UO	64'238.39
- davon Anteilklasse USD UOD	21'491.03

Verwahrstellenvergütung	87'166.74
- davon Anteilklasse CHF H	9'027.01
- davon Anteilklasse CHF HD	2'519.02
- davon Anteilklasse CHF I	28.03
- davon Anteilklasse CHF IDH	1'209.93
- davon Anteilklasse CHF IH	16'275.27
- davon Anteilklasse EUR H	5'411.11
- davon Anteilklasse EUR HD	874.43
- davon Anteilklasse EUR IDH	180.81
- davon Anteilklasse EUR IH	9'530.56
- davon Anteilklasse GBP H	671.08
- davon Anteilklasse USD	17'701.19
- davon Anteilklasse USD D	1'305.06
- davon Anteilklasse USD I	12'457.22
- davon Anteilklasse USD ID	504.58
- davon Anteilklasse USD N	877.20
- davon Anteilklasse USD ND	52.37
- davon Anteilklasse USD UO	1'284.73
- davon Anteilklasse USD UOD	429.87
- davon Anteilklasse USD X	6'827.27
Servicevergütung	943.02
- davon Anteilklasse CHF H	97.27
- davon Anteilklasse CHF HD	27.12
- davon Anteilklasse CHF I	0.29
- davon Anteilklasse CHF IDH	12.98
- davon Anteilklasse CHF IH	175.00
- davon Anteilklasse EUR H	58.34
- davon Anteilklasse EUR HD	9.39
- davon Anteilklasse EUR IDH	2.03
- davon Anteilklasse EUR IH	102.78
- davon Anteilklasse GBP H	7.19
- davon Anteilklasse USD	192.57
- davon Anteilklasse USD D	14.20
- davon Anteilklasse USD I	135.40
- davon Anteilklasse USD ID	5.43
- davon Anteilklasse USD N	9.48
- davon Anteilklasse USD ND	0.41
- davon Anteilklasse USD UO	13.97
- davon Anteilklasse USD UOD	4.61
- davon Anteilklasse USD X	74.56

Vertriebsstellenvergütung	15'423.21
- davon Anteilklasse CHF H	1'589.76
- davon Anteilklasse CHF HD	444.07
- davon Anteilklasse CHF I	4.85
- davon Anteilklasse CHF IDH	212.25
- davon Anteilklasse CHF IH	2'858.84
- davon Anteilklasse EUR H	953.37
- davon Anteilklasse EUR HD	154.38
- davon Anteilklasse EUR IDH	31.71
- davon Anteilklasse EUR IH	1'681.35
- davon Anteilklasse GBP H	118.18
- davon Anteilklasse USD	3'148.87
- davon Anteilklasse USD D	232.24
- davon Anteilklasse USD I	2'213.93
- davon Anteilklasse USD ID	89.67
- davon Anteilklasse USD N	155.72
- davon Anteilklasse USD ND	9.51
- davon Anteilklasse USD UO	228.32
- davon Anteilklasse USD UOD	76.43
- davon Anteilklasse USD X	1'219.76
Prüfungskosten	12'687.16
- davon Anteilklasse CHF H	1'290.75
- davon Anteilklasse CHF HD	361.11
- davon Anteilklasse CHF I	6.29
- davon Anteilklasse CHF IDH	180.95
- davon Anteilklasse CHF IH	2'431.81
- davon Anteilklasse EUR H	789.15
- davon Anteilklasse EUR HD	126.83
- davon Anteilklasse EUR IDH	27.54
- davon Anteilklasse EUR IH	1'400.35
- davon Anteilklasse GBP H	101.45
- davon Anteilklasse USD	2'556.75
- davon Anteilklasse USD D	188.18
- davon Anteilklasse USD I	1'770.62
- davon Anteilklasse USD ID	74.55
- davon Anteilklasse USD N	130.14
- davon Anteilklasse USD ND	7.45
- davon Anteilklasse USD UO	182.06
- davon Anteilklasse USD UOD	60.73
- davon Anteilklasse USD X	1'000.45

Sonstige Aufwendungen	16'321.80
- davon Anteilklasse CHF H	1'671.23
- davon Anteilklasse CHF HD	467.51
- davon Anteilklasse CHF I	8.25
- davon Anteilklasse CHF IDH	231.88
- davon Anteilklasse CHF IH	3'069.92
- davon Anteilklasse EUR H	1'018.03
- davon Anteilklasse EUR HD	162.02
- davon Anteilklasse EUR IDH	34.84
- davon Anteilklasse EUR IH	1'790.08
- davon Anteilklasse GBP H	133.90
- davon Anteilklasse USD	3'305.40
- davon Anteilklasse USD D	244.21
- davon Anteilklasse USD I	2'287.49
- davon Anteilklasse USD ID	95.30
- davon Anteilklasse USD N	168.98
- davon Anteilklasse USD ND	9.78
- davon Anteilklasse USD UO	238.68
- davon Anteilklasse USD UOD	79.11
- davon Anteilklasse USD X	1'305.19
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	 1'171'467.39
- davon Anteilklasse CHF H	70'914.83
- davon Anteilklasse CHF HD	18'273.85
- davon Anteilklasse CHF I	0.00
- davon Anteilklasse CHF IDH	2'760.98
- davon Anteilklasse CHF IH	45'421.39
- davon Anteilklasse EUR H	21'050.57
- davon Anteilklasse EUR HD	14'613.72
- davon Anteilklasse EUR IDH	881.04
- davon Anteilklasse EUR IH	213'061.90
- davon Anteilklasse GBP H	1'864.17
- davon Anteilklasse USD	123'007.33
- davon Anteilklasse USD D	1'461.70
- davon Anteilklasse USD I	378'383.14
- davon Anteilklasse USD ID	3'896.13
- davon Anteilklasse USD N	9'898.32
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	38'549.47
- davon Anteilklasse USD UOD	10'220.70
- davon Anteilklasse USD X	217'208.15

Total Aufwendungen

- davon Anteilklasse CHF H	439'402.23
- davon Anteilklasse CHF HD	121'206.55
- davon Anteilklasse CHF I	656.24
- davon Anteilklasse CHF IDH	32'925.97
- davon Anteilklasse CHF IH	439'530.58
- davon Anteilklasse EUR H	242'009.96
- davon Anteilklasse EUR HD	50'322.56
- davon Anteilklasse EUR IDH	5'380.98
- davon Anteilklasse EUR IH	443'382.60
- davon Anteilklasse GBP H	29'257.01
- davon Anteilklasse USD	845'817.33
- davon Anteilklasse USD D	54'758.05
- davon Anteilklasse USD I	679'739.17
- davon Anteilklasse USD ID	16'091.07
- davon Anteilklasse USD N	89'579.28
- davon Anteilklasse USD ND	4'763.81
- davon Anteilklasse USD UO	112'443.15
- davon Anteilklasse USD UOD	34'934.82
- davon Anteilklasse USD X	229'659.64

3'871'861.00

Nettoergebnis

- davon Anteilklasse CHF H	1'863'262.68
- davon Anteilklasse CHF HD	532'263.29
- davon Anteilklasse CHF I	7'206.36
- davon Anteilklasse CHF IDH	336'634.97
- davon Anteilklasse CHF IH	4'402'063.39
- davon Anteilklasse EUR H	1'221'036.26
- davon Anteilklasse EUR HD	199'519.46
- davon Anteilklasse EUR IDH	52'335.19
- davon Anteilklasse EUR IH	2'310'476.20
- davon Anteilklasse GBP H	179'113.58
- davon Anteilklasse USD	3'903'163.70
- davon Anteilklasse USD D	285'710.64
- davon Anteilklasse USD I	2'815'559.01
- davon Anteilklasse USD ID	130'187.92
- davon Anteilklasse USD N	162'305.00
- davon Anteilklasse USD ND	8'282.96
- davon Anteilklasse USD UO	245'578.24
- davon Anteilklasse USD UOD	76'398.62
- davon Anteilklasse USD X	1'843'145.64

20'574'243.11

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste

	24'007'541.92
- davon Anteilklasse CHF H	3'662'145.28
- davon Anteilklasse CHF HD	1'054'082.70
- davon Anteilklasse CHF I	-2'974.49
- davon Anteilklasse CHF IDH	649'907.08
- davon Anteilklasse CHF IH	9'012'482.19
- davon Anteilklasse EUR H	3'105'883.11
- davon Anteilklasse EUR HD	491'147.78
- davon Anteilklasse EUR IDH	96'990.23
- davon Anteilklasse EUR IH	5'526'878.41
- davon Anteilklasse GBP H	252'095.75
- davon Anteilklasse USD	51'882.75
- davon Anteilklasse USD D	5'633.54
- davon Anteilklasse USD I	36'114.91
- davon Anteilklasse USD ID	-760.34
- davon Anteilklasse USD N	-1'711.45
- davon Anteilklasse USD ND	328.23
- davon Anteilklasse USD UO	11'767.17
- davon Anteilklasse USD UOD	35'906.58
- davon Anteilklasse USD X	19'742.49

Realisiertes Ergebnis

	44'581'785.03
- davon Anteilklasse CHF H	5'525'407.96
- davon Anteilklasse CHF HD	1'586'345.99
- davon Anteilklasse CHF I	4'231.87
- davon Anteilklasse CHF IDH	986'542.05
- davon Anteilklasse CHF IH	13'414'545.58
- davon Anteilklasse EUR H	4'326'919.37
- davon Anteilklasse EUR HD	690'667.24
- davon Anteilklasse EUR IDH	149'325.42
- davon Anteilklasse EUR IH	7'837'354.61
- davon Anteilklasse GBP H	431'209.33
- davon Anteilklasse USD	3'955'046.45
- davon Anteilklasse USD D	291'344.18
- davon Anteilklasse USD I	2'851'673.92
- davon Anteilklasse USD ID	129'427.58
- davon Anteilklasse USD N	160'593.55
- davon Anteilklasse USD ND	8'611.19
- davon Anteilklasse USD UO	257'345.41
- davon Anteilklasse USD UOD	112'305.20
- davon Anteilklasse USD X	1'862'888.13

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende

18'752'711.65

- davon Anteilklasse CHF H	3'820'630.97
- davon Anteilklasse CHF HD	1'058'763.57
- davon Anteilklasse CHF I	22'453.13
- davon Anteilklasse CHF IDH	447'892.60
- davon Anteilklasse CHF IH	5'907'284.60
- davon Anteilklasse EUR H	1'641'099.04
- davon Anteilklasse EUR HD	266'191.32
- davon Anteilklasse EUR IDH	60'170.11
- davon Anteilklasse EUR IH	2'880'511.65
- davon Anteilklasse GBP H	260'651.31
- davon Anteilklasse USD	1'270'200.24
- davon Anteilklasse USD D	85'554.60
- davon Anteilklasse USD I	290'648.98
- davon Anteilklasse USD ID	28'397.91
- davon Anteilklasse USD N	87'098.96
- davon Anteilklasse USD ND	3'482.69
- davon Anteilklasse USD UO	89'568.24
- davon Anteilklasse USD UOD	30'794.38
- davon Anteilklasse USD X	501'317.35

Gesamtergebnis

63'334'496.68

- davon Anteilklasse CHF H	9'346'038.93
- davon Anteilklasse CHF HD	2'645'109.56
- davon Anteilklasse CHF I	26'685.00
- davon Anteilklasse CHF IDH	1'434'434.65
- davon Anteilklasse CHF IH	19'321'830.18
- davon Anteilklasse EUR H	5'968'018.41
- davon Anteilklasse EUR HD	956'858.56
- davon Anteilklasse EUR IDH	209'495.53
- davon Anteilklasse EUR IH	10'717'866.26
- davon Anteilklasse GBP H	691'860.64
- davon Anteilklasse USD	5'225'246.69
- davon Anteilklasse USD D	376'898.78
- davon Anteilklasse USD I	3'142'322.90
- davon Anteilklasse USD ID	157'825.49
- davon Anteilklasse USD N	247'692.51
- davon Anteilklasse USD ND	12'093.88
- davon Anteilklasse USD UO	346'913.65
- davon Anteilklasse USD UOD	143'099.58
- davon Anteilklasse USD X	2'364'205.48

3-Jahres-Vergleich

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2023	343'218'633.48
- Anteilklasse CHF H	50'183'541.37
- Anteilklasse CHF HD	13'119'988.58
- Anteilklasse CHF IH	40'394'919.64
- Anteilklasse EUR H	24'223'900.72
- Anteilklasse EUR HD	17'648'764.51
- Anteilklasse EUR IH	33'847'643.30
- Anteilklasse GBP H	2'916'879.91
- Anteilklasse USD	79'740'081.30
- Anteilklasse USD D	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
31.12.2024	498'490'190.77
- Anteilklasse CHF H	56'679'668.89
- Anteilklasse CHF HD	14'994'040.88
- Anteilklasse CHF IDH	4'055'695.38
- Anteilklasse CHF IH	57'982'707.71
- Anteilklasse EUR H	30'557'749.14
- Anteilklasse EUR HD	5'628'523.23
- Anteilklasse EUR IDH	668'814.80
- Anteilklasse EUR IH	54'637'638.69
- Anteilklasse GBP H	3'782'521.92
- Anteilklasse USD	113'281'307.21
- Anteilklasse USD D	8'066'051.74
- Anteilklasse USD I	81'373'686.69
- Anteilklasse USD ID	2'162'312.57
- Anteilklasse USD N	5'071'357.47
- Anteilklasse USD ND	350'805.43
- Anteilklasse USD UO	8'398'756.69
- Anteilklasse USD UOD	3'371'703.75
- Anteilklasse USD X	47'426'848.58

30.06.2025

- Anteilklasse CHF H	66'417'180.93
- Anteilklasse CHF HD	18'511'776.12
- Anteilklasse CHF I	730'527.53
- Anteilklasse CHF IDH	11'016'122.64
- Anteilklasse CHF IH	145'303'566.77
- Anteilklasse EUR H	43'410'409.81
- Anteilklasse EUR HD	6'788'643.76
- Anteilklasse EUR IDH	1'707'135.75
- Anteilklasse EUR IH	76'090'873.93
- Anteilklasse GBP H	6'294'441.32
- Anteilklasse USD	129'686'326.37
- Anteilklasse USD D	9'264'683.18
- Anteilklasse USD I	86'704'890.43
- Anteilklasse USD ID	3'939'703.71
- Anteilklasse USD N	7'074'641.58
- Anteilklasse USD ND	355'272.23
- Anteilklasse USD UO	8'859'243.02
- Anteilklasse USD UOD	2'718'784.95
- Anteilklasse USD X	51'726'508.42

676'600'732.45

Anteile im Umlauf

31.12.2023

- Anteilklasse CHF H	337'244.630
- Anteilklasse CHF HD	1'284'460.289
- Anteilklasse CHF IH	301'041.374
- Anteilklasse EUR H	165'097.384
- Anteilklasse EUR HD	1'760'747.104
- Anteilklasse EUR IH	259'528.428
- Anteilklasse GBP H	24'098.000
- Anteilklasse USD	499'524.086
- Anteilklasse USD D	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

31.12.2024

- Anteilklasse CHF H	368'711.556
- Anteilklasse CHF HD	1'503'151.877
- Anteilklasse CHF IDH	34'981.240
- Anteilklasse CHF IH	415'980.793
- Anteilklasse EUR H	194'614.464
- Anteilklasse EUR HD	553'397.333
- Anteilklasse EUR IDH	6'045.000
- Anteilklasse EUR IH	389'303.935
- Anteilklasse GBP H	27'492.109
- Anteilklasse USD	611'670.824
- Anteilklasse USD D	696'524.998
- Anteilklasse USD I	506'395.888
- Anteilklasse USD ID	18'908.068
- Anteilklasse USD N	42'186.217
- Anteilklasse USD ND	3'026.595
- Anteilklasse USD UO	68'559.068
- Anteilklasse USD UOD	28'500.535
- Anteilklasse USD X	289'840.000

30.06.2025

- Anteilklasse CHF H	371'168.055
- Anteilklasse CHF HD	1'647'707.211
- Anteilklasse CHF I	5'752.880
- Anteilklasse CHF IDH	82'751.382
- Anteilklasse CHF IH	893'479.045
- Anteilklasse EUR H	236'337.131
- Anteilklasse EUR HD	604'787.333
- Anteilklasse EUR IDH	13'382.000
- Anteilklasse EUR IH	462'367.698
- Anteilklasse GBP H	40'153.925
- Anteilklasse USD	671'723.761
- Anteilklasse USD D	792'736.251
- Anteilklasse USD I	516'309.619
- Anteilklasse USD ID	33'747.032
- Anteilklasse USD N	56'875.230
- Anteilklasse USD ND	3'026.595
- Anteilklasse USD UO	69'544.562
- Anteilklasse USD UOD	22'425.526
- Anteilklasse USD X	301'486.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023

- Anteilklasse CHF H	148.80
- Anteilklasse CHF HD	10.21
- Anteilklasse CHF IH	134.18
- Anteilklasse EUR H	146.72
- Anteilklasse EUR HD	10.02
- Anteilklasse EUR IH	130.42
- Anteilklasse GBP H	121.04
- Anteilklasse USD	159.63
- Anteilklasse USD D	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

31.12.2024

- Anteilklasse CHF H	153.72
- Anteilklasse CHF HD	9.98
- Anteilklasse CHF IDH	115.94
- Anteilklasse CHF IH	139.39
- Anteilklasse EUR H	157.02
- Anteilklasse EUR HD	10.17
- Anteilklasse EUR IDH	110.64
- Anteilklasse EUR IH	140.35
- Anteilklasse GBP H	137.59
- Anteilklasse USD	185.20
- Anteilklasse USD D	11.58
- Anteilklasse USD I	160.69
- Anteilklasse USD ID	114.36
- Anteilklasse USD N	120.21
- Anteilklasse USD ND	115.91
- Anteilklasse USD UO	122.50
- Anteilklasse USD UOD	118.30
- Anteilklasse USD X	163.63

30.06.2025

- Anteilklasse CHF H	178.94
- Anteilklasse CHF HD	11.24
- Anteilklasse CHF I	126.99
- Anteilklasse CHF IDH	133.12
- Anteilklasse CHF IH	162.63
- Anteilklasse EUR H	183.68
- Anteilklasse EUR HD	11.23
- Anteilklasse EUR IDH	127.57
- Anteilklasse EUR IH	164.57
- Anteilklasse GBP H	156.76
- Anteilklasse USD	193.07
- Anteilklasse USD D	11.69
- Anteilklasse USD I	167.93
- Anteilklasse USD ID	116.74
- Anteilklasse USD N	124.39
- Anteilklasse USD ND	117.38
- Anteilklasse USD UO	127.39
- Anteilklasse USD UOD	121.24
- Anteilklasse USD X	171.57

Veränderung des Nettovermögens

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	498'490'190.77
- davon Anteilklasse CHF H	56'679'668.89
- davon Anteilklasse CHF HD	14'994'040.88
- davon Anteilklasse CHF I	0.00
- davon Anteilklasse CHF IDH	4'055'695.38
- davon Anteilklasse CHF IH	57'982'707.71
- davon Anteilklasse EUR H	30'557'749.14
- davon Anteilklasse EUR HD	5'628'523.23
- davon Anteilklasse EUR IDH	668'814.80
- davon Anteilklasse EUR IH	54'637'638.69
- davon Anteilklasse GBP H	3'782'521.92
- davon Anteilklasse USD	113'281'307.21
- davon Anteilklasse USD D	8'066'051.74
- davon Anteilklasse USD I	81'373'686.69
- davon Anteilklasse USD ID	2'162'312.57
- davon Anteilklasse USD N	5'071'357.47
- davon Anteilklasse USD ND	350'805.43
- davon Anteilklasse USD UO	8'398'756.69
- davon Anteilklasse USD UOD	3'371'703.75
- davon Anteilklasse USD X	47'426'848.58
Ausschüttungen	-1'626'397.97
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF HD	-585'349.06
- davon Anteilklasse CHF I	0.00
- davon Anteilklasse CHF IDH	-167'228.34
- davon Anteilklasse CHF IH	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR HD	-380'289.87
- davon Anteilklasse EUR IDH	-24'646.43
- davon Anteilklasse EUR IH	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD D	-296'804.70
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD ID	-92'229.15
- davon Anteilklasse USD N	0.00
- davon Anteilklasse USD ND	-7'627.02
- davon Anteilklasse USD UO	0.00
- davon Anteilklasse USD UOD	-72'223.40
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Mittelveränderung aus Anteilsausgaben

189'325'925.61

- davon Anteilklasse CHF H	5'118'125.70
- davon Anteilklasse CHF HD	2'585'265.28
- davon Anteilklasse CHF I	704'818.67
- davon Anteilklasse CHF IDH	5'987'905.93
- davon Anteilklasse CHF IH	71'656'619.28
- davon Anteilklasse EUR H	8'664'759.67
- davon Anteilklasse EUR HD	1'598'686.21
- davon Anteilklasse EUR IDH	980'232.15
- davon Anteilklasse EUR IH	23'783'273.61
- davon Anteilklasse GBP H	2'032'239.83
- davon Anteilklasse USD	18'462'642.23
- davon Anteilklasse USD D	1'319'874.29
- davon Anteilklasse USD I	25'458'380.51
- davon Anteilklasse USD ID	1'868'568.09
- davon Anteilklasse USD N	2'329'314.68
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	2'380'015.74
- davon Anteilklasse USD UOD	202'644.60
- davon Anteilklasse USD X	14'192'559.14

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen

-71'251'863.53

- davon Anteilklasse CHF H	-4'722'124.23
- davon Anteilklasse CHF HD	-1'113'591.54
- davon Anteilklasse CHF I	0.00
- davon Anteilklasse CHF IDH	-225'364.80
- davon Anteilklasse CHF IH	-2'882'558.15
- davon Anteilklasse EUR H	-1'674'344.34
- davon Anteilklasse EUR HD	-996'167.45
- davon Anteilklasse EUR IDH	-114'501.86
- davon Anteilklasse EUR IH	-12'862'787.07
- davon Anteilklasse GBP H	-171'139.59
- davon Anteilklasse USD	-7'062'028.21
- davon Anteilklasse USD D	-187'225.48
- davon Anteilklasse USD I	-23'250'175.13
- davon Anteilklasse USD ID	-139'931.30
- davon Anteilklasse USD N	-550'017.23
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	-2'266'740.82
- davon Anteilklasse USD UOD	-932'437.43
- davon Anteilklasse USD X	-12'100'728.90

Ertragsausgleich

- davon Anteilklasse CHF H	-4'650.30
- davon Anteilklasse CHF HD	-13'692.49
- davon Anteilklasse CHF I	-976.14
- davon Anteilklasse CHF IDH	-69'316.64
- davon Anteilklasse CHF IH	-774'985.02
- davon Anteilklasse EUR H	-105'809.67
- davon Anteilklasse EUR HD	-18'964.40
- davon Anteilklasse EUR IDH	-12'257.92
- davon Anteilklasse EUR IH	-185'048.19
- davon Anteilklasse GBP H	-41'042.10
- davon Anteilklasse USD	-220'780.49
- davon Anteilklasse USD D	-14'110.40
- davon Anteilklasse USD I	-19'357.82
- davon Anteilklasse USD ID	-16'841.85
- davon Anteilklasse USD N	-23'705.04
- davon Anteilklasse USD ND	0.00
- davon Anteilklasse USD UO	298.84
- davon Anteilklasse USD UOD	5'992.07
- davon Anteilklasse USD X	-156'371.55

-1'671'619.11

Gesamtergebnis

- davon Anteilklasse CHF H	9'346'038.93
- davon Anteilklasse CHF HD	2'645'109.56
- davon Anteilklasse CHF I	26'685.00
- davon Anteilklasse CHF IDH	1'434'434.65
- davon Anteilklasse CHF IH	19'321'830.18
- davon Anteilklasse EUR H	5'968'018.41
- davon Anteilklasse EUR HD	956'858.56
- davon Anteilklasse EUR IDH	209'495.53
- davon Anteilklasse EUR IH	10'717'866.26
- davon Anteilklasse GBP H	691'860.64
- davon Anteilklasse USD	5'225'246.69
- davon Anteilklasse USD D	376'898.78
- davon Anteilklasse USD I	3'142'322.90
- davon Anteilklasse USD ID	157'825.49
- davon Anteilklasse USD N	247'692.51
- davon Anteilklasse USD ND	12'093.88
- davon Anteilklasse USD UO	346'913.65
- davon Anteilklasse USD UOD	143'099.58
- davon Anteilklasse USD X	2'364'205.48

63'334'496.68

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

	676'600'732.45
- davon Anteilklasse CHF H	66'417'180.93
- davon Anteilklasse CHF HD	18'511'776.12
- davon Anteilklasse CHF I	730'527.53
- davon Anteilklasse CHF IDH	11'016'122.64
- davon Anteilklasse CHF IH	145'303'566.77
- davon Anteilklasse EUR H	43'410'409.81
- davon Anteilklasse EUR HD	6'788'643.76
- davon Anteilklasse EUR IDH	1'707'135.75
- davon Anteilklasse EUR IH	76'090'873.93
- davon Anteilklasse GBP H	6'294'441.32
- davon Anteilklasse USD	129'686'326.37
- davon Anteilklasse USD D	9'264'683.18
- davon Anteilklasse USD I	86'704'890.43
- davon Anteilklasse USD ID	3'939'703.71
- davon Anteilklasse USD N	7'074'641.58
- davon Anteilklasse USD ND	355'272.23
- davon Anteilklasse USD UO	8'859'243.02
- davon Anteilklasse USD UOD	2'718'784.95
- davon Anteilklasse USD X	51'726'508.42

Anteile im Umlauf

Solitaire Global Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	368'711.556
- Anteilklasse CHF HD	1'503'151.877
- Anteilklasse CHF I	0.000
- Anteilklasse CHF IDH	34'981.240
- Anteilklasse CHF IH	415'980.793
- Anteilklasse EUR H	194'614.464
- Anteilklasse EUR HD	553'397.333
- Anteilklasse EUR IDH	6'045.000
- Anteilklasse EUR IH	389'303.935
- Anteilklasse GBP H	27'492.109
- Anteilklasse USD	611'670.824
- Anteilklasse USD D	696'524.998
- Anteilklasse USD I	506'395.888
- Anteilklasse USD ID	18'908.068
- Anteilklasse USD N	42'186.217
- Anteilklasse USD ND	3'026.595
- Anteilklasse USD UO	68'559.068
- Anteilklasse USD UOD	28'500.535
- Anteilklasse USD X	289'840.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF H	31'655.638
- Anteilklasse CHF HD	250'565.334
- Anteilklasse CHF I	5'752.880
- Anteilklasse CHF IDH	49'668.962
- Anteilklasse CHF IH	497'251.348
- Anteilklasse EUR H	51'909.486
- Anteilklasse EUR HD	145'000.000
- Anteilklasse EUR IDH	8'357.000
- Anteilklasse EUR IH	158'626.499
- Anteilklasse GBP H	13'876.816
- Anteilklasse USD	97'727.126
- Anteilklasse USD D	112'468.722
- Anteilklasse USD I	154'981.343
- Anteilklasse USD ID	16'044.454
- Anteilklasse USD N	19'202.811
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	19'190.356
- Anteilklasse USD UOD	1'693.654
- Anteilklasse USD X	85'521.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF H	-29'199.139
- Anteilklasse CHF HD	-106'010.000
- Anteilklasse CHF I	0.000
- Anteilklasse CHF IDH	-1'898.820
- Anteilklasse CHF IH	-19'753.096
- Anteilklasse EUR H	-10'186.819
- Anteilklasse EUR HD	-93'610.000
- Anteilklasse EUR IDH	-1'020.000
- Anteilklasse EUR IH	-85'562.736
- Anteilklasse GBP H	-1'215.000
- Anteilklasse USD	-37'674.189
- Anteilklasse USD D	-16'257.469
- Anteilklasse USD I	-145'067.612
- Anteilklasse USD ID	-1'205.490
- Anteilklasse USD N	-4'513.798
- Anteilklasse USD ND	0.000
- Anteilklasse USD UO	-18'204.862
- Anteilklasse USD UOD	-7'768.663
- Anteilklasse USD X	-73'875.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	371'168.055
- Anteilklasse CHF HD	1'647'707.211
- Anteilklasse CHF I	5'752.880
- Anteilklasse CHF IDH	82'751.382
- Anteilklasse CHF IH	893'479.045
- Anteilklasse EUR H	236'337.131
- Anteilklasse EUR HD	604'787.333
- Anteilklasse EUR IDH	13'382.000
- Anteilklasse EUR IH	462'367.698
- Anteilklasse GBP H	40'153.925
- Anteilklasse USD	671'723.761
- Anteilklasse USD D	792'736.251
- Anteilklasse USD I	516'309.619
- Anteilklasse USD ID	33'747.032
- Anteilklasse USD N	56'875.230
- Anteilklasse USD ND	3'026.595
- Anteilklasse USD UO	69'544.562
- Anteilklasse USD UOD	22'425.526
- Anteilklasse USD X	301'486.000

Vermögensinventar per 30.06.2025

Solitaire Global Bond Fund

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
6.53% IKB 28 Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						0	0.00
Floater Obligationen in USD							
9% Andrade Gut 29 Var	6'096'787	0	0	6'096'787	27.06	1'649'852	0.24
Total Floater Obligationen in USD						1'649'852	0.24
Total Floater Obligationen						1'649'852	0.24
Obligationen							
Obligationen in EUR							
IHO Verwaltungs 31 7% ²	3'500'000	0	0	3'500'000	105.60	4'338'413	0.64
6.75% Landesbank Baden-Wuertt perpetual Var	0	3'000'000	0	3'000'000	100.98	3'556'118	0.53
BAWAG Group perpetual 7.25% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	104.39	2'450'686	0.36
Total Obligationen in EUR						10'345'217	1.53
Obligationen in USD							
Gabon Blue 38 6.097%	10'000'000	1'000'000	0	11'000'000	100.87	11'095'810	1.64
Bayer US Finance II 45 3.95%	7'000'000	4'000'000	0	11'000'000	71.87	7'906'030	1.17
Viatis 50 4%	2'000'000	8'000'000	0	10'000'000	66.65	6'665'400	0.99
Service Prop Tr 32 8.875% ²	4'000'000	2'000'000	0	6'000'000	102.99	6'179'220	0.91
Organon 34 7.875%	0	6'000'000	0	6'000'000	90.33	5'419'800	0.80
DirecTV 31 10%	0	5'000'000	0	5'000'000	97.13	4'856'500	0.72
Fibercop 38 7.721%	0	4'000'000	0	4'000'000	99.44	3'977'600	0.59
TRINIDAD GENER 33 7.75%	0	3'000'000	0	3'000'000	103.60	3'108'000	0.46
Digicel Holding 27 10.5%	3'022'500	3'051'843	3'022'500	3'051'843	101.08	3'084'650	0.46
Getty Images 30 11.25%	0	3'000'000	0	3'000'000	99.38	2'981'340	0.44
Oman 48 6.75% ²	2'800'000	0	0	2'800'000	103.42	2'895'620	0.43
Pearl Petroleum 28 13%	2'000'000	0	0	2'000'000	105.99	2'119'740	0.31
Trident Enr Finance 29 12.5% ²	0	2'000'000	0	2'000'000	100.12	2'002'300	0.30
Xerox Holdings 29 8.875%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						62'292'010	9.21
Total Obligationen						72'637'228	10.74
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						74'287'079	10.98
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Aktien in GBP							
Nostrum Oil&Gas (Rg)	135'963	0	0	135'963	0.03	6'335	0.00
Total Aktien in GBP						6'335	0.00
Aktien in MXN							
UNIFIN Finan-A (Rg)	606'289	0	0	606'289	0.00	0	0.00
Total Aktien in MXN						0	0.00
Total Aktien						6'335	0.00
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
7.75% Comp de Seg Fidelid perpetual Var	6'000'000	1'000'000	0	7'000'000	108.31	8'899'921	1.32
6.5% Groupama As Mut éternel Var ²	0	7'000'000	0	7'000'000	103.62	8'514'129	1.26
6.375% AXA perpetual Var	0	5'000'000	0	5'000'000	106.02	6'222'678	0.92
9% Atos 29 Var	0	3'453'143	0	3'453'143	111.93	4'537'164	0.67
7.875% VW Intl Finance perpetual Var	3'000'000	0	0	3'000'000	113.12	3'983'641	0.59
10% Summer BidCo 29 Var	3'107'500	167'028	0	3'274'528	101.15	3'888'071	0.57
7.25% BIL perpetual Var	0	3'000'000	0	3'000'000	102.25	3'600'666	0.53
6.089% Raiff Bank Int perpetual Var	3'000'000	0	0	3'000'000	97.66	3'439'025	0.51
7.125% Deutsche Bank perpetual Var ²	0	1'000'000	0	1'000'000	101.99	1'197'229	0.18
3.625% Banco Santander perpetual Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	92.37	1'084'303	0.16
9.375% Banco Sabadell perpetual Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						45'366'825	6.71
Floater Obligationen in USD							
SocieteGenerale 55 Var	10'000'000	2'000'000	0	12'000'000	101.76	12'211'320	1.80
7.778% Intesa Sanpaolo 54 Var	10'000'000	0	0	10'000'000	112.64	11'263'900	1.66
5.75% African Dev Bank perpetual Var	9'050'000	1'000'000	0	10'050'000	96.08	9'656'040	1.43
7.875% Aroundtown Finance perpetual Var	6'500'000	0	0	6'500'000	97.36	6'328'400	0.94
9.125% EDF perpetual Var ²	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	113.11	5'655'350	0.84
9.875% Aareal Bank perpetual Var	0	5'000'000	0	5'000'000	102.80	5'139'750	0.76
8.375% Magellan Cap 29 Var	3'000'000	2'000'000	0	5'000'000	99.14	4'956'900	0.73
7.875% Edison Intl 54 Var ²	0	5'000'000	0	5'000'000	95.13	4'756'550	0.70
8.2% BOAD 55 Var	0	4'500'000	0	4'500'000	100.10	4'504'500	0.67
5.5% EFG Intl ewig Var	4'410'000	0	0	4'410'000	96.38	4'250'138	0.63
7.5% Africa Finance perpetual Var	0	4'000'000	0	4'000'000	97.26	3'890'400	0.57
5.5% Ecuador 35 Var	4'002'431	1'000'000	0	5'002'431	72.96	3'649'974	0.54
7.5% Bco GNB Sudameris 31 Var ²	2'600'000	1'000'000	0	3'600'000	98.89	3'559'968	0.53
9.625% Barclays perpetual Var ²	3'000'000	0	0	3'000'000	111.59	3'347'820	0.49
4.6% HSBC Holdings perpetual Var ²	3'000'000	0	0	3'000'000	91.01	2'730'420	0.40

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
4.125% Argentina 35 Var	4'049'545	0	0	4'049'545	67.30	2'725'182	0.40
8% Barclays perpetual Var ²	2'000'000	0	0	2'000'000	105.08	2'101'640	0.31
8.125% BBVA Mexico GFB 39 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	103.87	2'077'320	0.31
5.25% SCOR perpetual Var	2'000'000	0	0	2'000'000	91.94	1'838'700	0.27
8% Lloyds Bank Grp perpetual Var ²	1'500'000	0	0	1'500'000	105.97	1'589'475	0.23
6.125% BBVA perpetual Var	1'600'000	0	0	1'600'000	98.50	1'575'952	0.23
6.5% HSBC Holdings perpetual Var ²	1'500'000	0	0	1'500'000	101.18	1'517'730	0.22
7.625% CBOM Finance perpetual Var	5'000'000	0	0	5'000'000	18.94	947'000	0.14
10% Financiera Ind 28 Var	1'120'000	0	610'000	510'000	99.69	508'409	0.08
6.75% CAF perpetual Var	0	500'000	0	500'000	101.35	506'765	0.07
Ghana 30 Var	251'916	0	0	251'916	83.59	175'486	0.03
Ghana 26 Var	160'000	0	0	160'000	96.93	93'053	0.01
5.25% UPL CORP perpetual Var	4'030'000	2'000'000	6'030'000	0	0.00	0	0.00
7.296% UniCredit 34 Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
7.5% Commerzbank perpetual Var	1'400'000	1'000'000	2'400'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						101'558'141	15.01
Total Floater Obligationen						146'924'966	21.72

Nullkupon Obligationen

Nullkupon Obligationen in USD

Sino-Ocean Gp 27 0%	0	784'454	0	784'454	1.25	9'806	0.00
United States 25 0%	0	21'200'000	21'200'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	0	6'750'000	6'750'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	0	2'100'000	2'100'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	0	19'200'000	19'200'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						9'806	0.00
Total Nullkupon Obligationen						9'806	0.00

Obligationen

Obligationen in EUR

ASK Chemical De 29 10% ²	0	5'500'000	0	5'500'000	99.99	6'455'310	0.95
Cameroon 32 5.95%	5'000'000	2'000'000	0	7'000'000	78.42	6'443'589	0.95
Cote d'Ivoire 48 6.625%	5'000'000	2'000'000	0	7'000'000	78.37	6'439'973	0.95
MAHLE 31 6.5% ²	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	101.62	5'964'427	0.88
Romania 40 2.625%	4'000'000	4'000'000	0	8'000'000	62.88	5'904'560	0.87
ZF EU Finance 30 7%	0	5'000'000	0	5'000'000	100.25	5'883'724	0.87
GTC Aurora Lux 26 2.25% ²	3'000'000	1'000'000	600'000	3'400'000	91.93	3'669'028	0.54
Clariane 30 7.875%	0	2'500'000	0	2'500'000	100.83	2'959'030	0.44
Eroski S.COOP. 29 10.625%	3'000'000	0	1'000'000	2'000'000	107.94	2'534'030	0.37
Kondor Finance 24 7.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	86.59	1'176'723	0.17
Stand Pr Auto 26 6.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	40.92	960'671	0.14
Central Bk Tunisia 26 6.375%	100'000	0	0	100'000	99.01	116'219	0.02
Credito Real Escrow - XS3043183097	0	500'000	0	500'000	12.65	74'247	0.01
Adler Financing Sàrl	4'800'000	0	4'800'000	0	0.00	0	0.00
Credito Real 27 5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Dana Finance Lux 31 8.5%	2'350'000	0	2'350'000	0	0.00	0	0.00
F.I.S. 27 5.625%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Marex Grp 28 8.375%	3'750'000	0	3'750'000	0	0.00	0	0.00
Vittoria Ass 28 5.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						48'581'530	7.18
Obligationen in USD							
PEMEX 50 7.69% ²	14'000'000	2'000'000	0	16'000'000	78.80	12'608'320	1.86
Rand Parent LLC 02/15/30	8'500'000	3'000'000	0	11'500'000	100.64	11'573'140	1.71
Argentina 29 1%	13'375'835	2'000'000	0	15'375'835	83.61	11'570'439	1.71
Sasol Financing 31 5.5%	9'000'000	4'000'000	0	13'000'000	82.26	10'693'800	1.58
Enstar Finance 42 5.5%	7'000'000	2'000'000	0	9'000'000	98.65	8'878'590	1.31
Nigeria 47 7.625%	8'000'000	2'300'000	0	10'300'000	80.04	8'244'532	1.22
Enfragen 30 5.375%	8'000'000	1'000'000	0	9'000'000	89.59	8'062'740	1.19
Aragvi Finance Intl 29 11.125%	6'400'000	1'300'000	0	7'700'000	100.95	7'773'150	1.15
Panama 56 4.5%	6'000'000	5'000'000	0	11'000'000	65.00	7'149'450	1.06
SBL Holdings 34 7.2%	0	7'000'000	0	7'000'000	95.73	6'700'820	0.99
Global Aircraft 27 No interest ²	5'000'000	1'000'000	0	6'000'000	102.59	6'155'160	0.91
Zorlu Enerji 30 11%	3'500'000	3'000'000	0	6'500'000	92.46	6'010'030	0.89
Teva Pharma Finance 46 4.1%	8'250'000	0	0	8'250'000	72.04	5'943'053	0.88
Nutresa 35 9% ²	0	5'300'000	0	5'300'000	108.97	5'775'410	0.85
Oceanica Lux ²	3'000'000	3'000'000	0	6'000'000	94.27	5'656'320	0.84
Ecopetrol 45 5.875%	6'000'000	2'000'000	0	8'000'000	69.09	5'526'800	0.82
Aris Mining 29 8%	3'500'000	1'700'000	0	5'200'000	102.13	5'310'552	0.78
Xerox Holdings 29 8.875%	0	7'000'000	0	7'000'000	75.57	5'289'900	0.78
Endeavour Mng 30 7%	0	5'200'000	0	5'200'000	100.57	5'229'380	0.77
Beazley Ins 29 5.5%	5'200'000	0	0	5'200'000	99.69	5'183'620	0.77
El Salvador 52 9.5%	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	103.05	5'152'500	0.76
Ulker Biskuvi 31 7.875%	3'000'000	2'000'000	0	5'000'000	102.75	5'137'500	0.76
Nordstrom 44 5%	6'000'000	1'000'000	0	7'000'000	69.48	4'863'530	0.72
Gran Tierra Energy 29 9.5% ²	4'600'000	1'600'000	0	6'200'000	76.47	4'741'016	0.70
Grupo Posadas 27 2%	3'980'675	1'000'000	0	4'980'675	94.82	4'722'626	0.70
Turkey 47 5.75%	6'000'000	0	0	6'000'000	75.16	4'509'600	0.67
ForteBank 30 7.75%	0	4'500'000	0	4'500'000	99.86	4'493'700	0.66
Yinson Bor Prod 42 8.947%	2'900'000	1'200'000	0	4'100'000	106.52	4'328'597	0.64
we soda 31 9.375%	3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	104.74	4'189'520	0.62
WarnerMedia 62 5.391%	3'000'000	3'000'000	0	6'000'000	69.54	4'172'100	0.62
Energean Israel Finance	3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	102.59	4'103'400	0.61
UPL CORP 30 4.625%	0	4'500'000	0	4'500'000	91.00	4'094'775	0.61
DNO 29 9.25% ²	3'950'000	0	0	3'950'000	103.14	4'073'833	0.60
Danaos 28 8.5%	4'000'000	0	0	4'000'000	101.70	4'068'040	0.60
Sorik M G Pwr 31 7.75%	3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	100.51	3'969'459	0.59
Peru LNG 30 5.375% ²	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	94.05	3'919'022	0.58
Limakport Isken 36 9.5% ²	4'000'000	0	0	4'000'000	98.87	3'860'954	0.57
Camposol 27 6%	3'800'000	0	0	3'800'000	98.55	3'745'014	0.55
CSN Resources 32 5.875% ²	3'500'000	1'000'000	0	4'500'000	82.45	3'710'430	0.55

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
West China Cement 26 4.95% ²	3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	87.44	3'497'560	0.52
Fidelity Bank 26 7.625% ²	3'500'000	0	0	3'500'000	99.64	3'487'330	0.52
Egypt 48 7.903%	0	4'500'000	0	4'500'000	77.11	3'469'950	0.51
Limak Yen 30 9.625% ²	0	3'500'000	0	3'500'000	99.01	3'465'455	0.51
Gaci 1st Inv't 53 5.125% ²	0	4'000'000	0	4'000'000	85.87	3'434'960	0.51
BRF 50 5.75%	4'200'000	0	0	4'200'000	81.35	3'416'616	0.50
AmFam Holding 31 2.805%	0	6'000'000	2'000'000	4'000'000	85.35	3'413'800	0.50
ENERGO-PRO 28 11%	3'000'000	0	0	3'000'000	107.12	3'213'540	0.47
BRASKEM NL FIN 50 5.875% ²	4'000'000	1'000'000	0	5'000'000	63.27	3'163'700	0.47
BENTELER Int 28 10.5%	3'000'000	0	0	3'000'000	105.25	3'157'500	0.47
Uzpromstroybank 29 8.95%	0	3'000'000	0	3'000'000	105.09	3'152'550	0.47
Concentrix 33 6.85%	3'000'000	0	0	3'000'000	104.58	3'137'430	0.46
JW Aluminum 30 10.25%	0	3'000'000	0	3'000'000	101.43	3'042'840	0.45
ASG Finance 29 9.75%	2'500'000	716'000	0	3'216'000	93.92	3'020'306	0.45
DNO 30 8.5%	0	3'000'000	0	3'000'000	100.41	3'012'300	0.45
Bank Gospodarstwa Krajow 07/09/54	0	3'000'000	0	3'000'000	99.14	2'974'200	0.44
Paramount Glb 45 4.6%	3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	74.18	2'967'360	0.44
Macy's Rtl Holding 42 5.125%	1'000'000	3'250'000	0	4'250'000	68.64	2'917'370	0.43
ACU PETRO LUX 32 7.5%	3'100'000	0	0	3'100'000	100.29	2'868'342	0.42
VEON MidCo 27 3.375%	3'000'000	0	0	3'000'000	92.19	2'765'700	0.41
Kohl's 45 5.55%	5'000'000	0	0	5'000'000	54.85	2'742'500	0.41
Helmerich&Payne 34 5.5%	0	3'000'000	0	3'000'000	91.32	2'739'600	0.40
Transocean 31 7.5% ²	3'300'000	0	0	3'300'000	82.10	2'709'432	0.40
Seaspan 29 5.5% ²	1'800'000	1'000'000	0	2'800'000	95.04	2'661'120	0.39
Telecom Argentina 33 9.25%	0	2'500'000	0	2'500'000	101.93	2'548'250	0.38
H&H Intl 28 9.125%	0	2'500'000	0	2'500'000	101.91	2'547'625	0.38
AMC Networks 29 4.25%	3'000'000	0	0	3'000'000	80.19	2'405'790	0.36
NYRSTAR HLDG 26 0%	6'154'000	0	0	6'154'000	89.02	2'372'426	0.35
Intesa Sanpaolo 49 4.7%	0	3'000'000	0	3'000'000	78.71	2'361'270	0.35
SierraCol Ener 28 6% ²	2'500'000	0	0	2'500'000	92.68	2'316'950	0.34
OCP 51 5.125%	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	76.00	2'280'000	0.34
IENOVA 48 4.875%	3'000'000	0	0	3'000'000	74.00	2'219'940	0.33
SES Glb Am Holding 44 5.3%	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	73.97	2'219'160	0.33
Macy's Rtl Holding 34 4.5%	2'700'000	0	0	2'700'000	80.10	2'162'700	0.32
Marks & Spencer 37 7.125%	0	2'000'000	0	2'000'000	107.54	2'150'740	0.32
Fibercop 33 6.375%	4'195'000	0	2'000'000	2'195'000	97.09	2'131'038	0.31
Encore Cap Group 29 9.25%	2'000'000	0	0	2'000'000	106.55	2'131'000	0.31
Liquid Telecn 26 5.5%	0	2'500'000	0	2'500'000	84.85	2'121'250	0.31
JSCB Bank 29 9.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	106.02	2'120'300	0.31
Braskem Idesa 32 6.99% ²	3'000'000	0	0	3'000'000	69.90	2'097'060	0.31
FWD Grp Holding 29 8.4%	0	2'000'000	0	2'000'000	103.23	2'064'500	0.31
IHO Verwaltungs 32 8%	0	2'000'000	0	2'000'000	102.39	2'047'880	0.30
Telcomm Svcs 29 8.875% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	100.70	2'013'920	0.30
Prumo Part Inv 31 7.5%	2'750'000	0	0	2'750'000	101.63	2'011'507	0.30
SoftBank Group 31 5.25% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	94.03	1'880'600	0.28
Kondor Finance 28 7.625%	2'000'000	0	0	2'000'000	78.59	1'835'194	0.27

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
BOAD 31 4.7%	4'000'000	0	2'000'000	2'000'000	90.66	1'813'280	0.27
WarnerMedia 42 5.05%	0	3'000'000	0	3'000'000	59.09	1'772'820	0.26
Afreximbank 31 3.798% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	86.33	1'726'600	0.26
ShaMaran Pete 29 12%	2'291'359	0	643'530	1'647'829	102.89	1'695'517	0.25
Tajikistan 27 7.125% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	99.04	1'650'666	0.24
SP Cruises 30 11.5%	0	1'750'000	0	1'750'000	94.02	1'645'420	0.24
MC BRAZIL DOWN 31 7.25%	2'200'000	0	0	2'200'000	79.59	1'612'013	0.24
Prosus 51 3.832%	0	2'000'000	0	2'000'000	64.43	1'288'500	0.19
Ghana 35	1'392'000	0	0	1'392'000	77.44	1'077'965	0.16
ams-OSRAM 29 12.25% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	106.71	1'067'070	0.16
El Salvador 35 7.65% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	97.10	971'030	0.14
VEON MidCo 27 3.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	92.19	921'900	0.14
Ecuador 30 0.5%	1'059'352	0	0	1'059'352	86.89	920'460	0.14
Ghana 29 ²	968'000	0	0	968'000	93.64	906'474	0.13
Lumen Tech 29 4.5%	1'000'000	0	0	1'000'000	90.19	901'910	0.13
Debt and Asset 25 1%	920'000	0	0	920'000	97.84	900'091	0.13
Est Sth AfTr DB 28 4.125%	2'000'000	0	1'000'000	1'000'000	89.55	895'530	0.13
Tullow Oil 26 10.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	86.72	867'180	0.13
Egypt 47 8.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	81.31	813'100	0.12
South Africa 49 5.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	75.30	753'000	0.11
Pr Buenos Aires 37 3.9%	1'089'349	0	0	1'089'349	71.91	737'024	0.11
PEMEX 60 6.95%	1'000'000	0	0	1'000'000	72.01	720'090	0.11
Liberty Intrctv 30 8.25%	5'000'000	1'000'000	0	6'000'000	11.65	698'760	0.10
Credito Real 2028 8% Escrow	0	5'000'000	0	5'000'000	12.68	633'850	0.09
Brooge Pet&Gas 25 8.5%	679'500	0	31'500	648'000	88.76	575'139	0.09
CBOM Finance 27 Var	2'800'000	0	0	2'800'000	19.63	549'752	0.08
Bth & Bdy Wrks 37 7.6%	521'000	0	0	521'000	102.22	532'540	0.08
Bth & Bdy Wrks 36 6.75%	500'000	0	0	500'000	101.98	509'890	0.08
Ecuador 30 0%	693'334	0	0	693'334	72.62	503'464	0.07
Directv Finance 30 8.875%	4'000'000	1'000'000	4'500'000	500'000	98.57	492'845	0.07
Braskem Idesa 29 7.45%	500'000	0	0	500'000	74.37	371'850	0.05
Powerlong Real 24 6.25%	4'000'000	0	0	4'000'000	7.62	304'920	0.05
GTLK Eur Cptl 27 4.65%	2'951'000	0	0	2'951'000	10.14	299'172	0.04
GTLK Eur Cptl 28 4.8%	4'600'000	0	0	4'600'000	5.58	256'818	0.04
Country Garden 26 7.25%	3'200'000	0	0	3'200'000	7.62	243'712	0.04
Invt Ener Res 29 6.25%	200'000	0	0	200'000	97.76	195'514	0.03
Credivalores 25 8.875%	3'500'000	0	0	3'500'000	5.42	189'840	0.03
CN SCE Grp 26 6%	3'200'000	0	0	3'200'000	5.61	179'392	0.03
CSN Resources 31 4.625%	200'000	0	0	200'000	78.96	157'912	0.02
Country Garden 31 3.3%	2'000'000	0	0	2'000'000	7.64	152'840	0.02
KWG Grp 26 6.3%	2'000'000	0	0	2'000'000	6.69	133'880	0.02
Easy Tactic 28 6.5%	4'651'725	0	0	4'651'725	2.81	130'807	0.02
Credito Real 26 9.5% Escrow	0	1'000'000	0	1'000'000	12.63	126'260	0.02
Shimao Grp 30 4.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	5.64	112'720	0.02
Shimao Grp 27 5.2%	2'000'000	0	0	2'000'000	5.60	111'980	0.02
Sino-Ocean Gp 33 3%	0	634'812	0	634'812	16.32	103'582	0.02

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Sino-Ocean Gp perpetual No interest	0	784'454	0	784'454	9.66	75'778	0.01
Nos Oil&Gas Finance 26 14%	369'351	24'008	0	393'359	17.05	67'052	0.01
Petroleos Vzla 26 6%	500'000	0	0	500'000	12.83	64'140	0.01
Redsun Prop 25 7.3%	3'000'000	0	0	3'000'000	1.95	58'350	0.01
Agrosuper 32 4.6%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Agua Saneamnts 26 7.9%	1'071'962	0	1'071'962	0	0.00	0	0.00
Alfa 44 6.875%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Bahamas 32 8.95%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Bth & Bdy Wrks 33 6.95%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Chile Electric 28 0%	5'180'000	0	5'180'000	0	0.00	0	0.00
Coruripe NI 27 10%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Credito Real 26 9.5%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Credito Real 28 8%	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank ewig Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
DNO 26 7.875%	1'330'000	0	1'330'000	0	0.00	0	0.00
Egypt 32 7.0529%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Egypt 32 7.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
EQM Midstrm Ptr 48 6.5%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Grupo Famsa 20 7.25%	230'000	0	0	230'000	0.00	0	0.00
Gunvor Group 26 6.25%	6'000'000	0	6'000'000	0	0.00	0	0.00
H&H Intl 26 13.5%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Hunt Oil Peru 33 8.55%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
India CI Energy 27 4.5%	4'000'000	1'000'000	5'000'000	0	0.00	0	0.00
MVM Energy 31 6.5%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Nigeria 49 9.248%	1'100'000	0	1'100'000	0	0.00	0	0.00
Nos Oil&Gas Finance 26 5%	224'000	0	224'000	0	0.00	0	0.00
O1 Propert Finance 21 8.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	0.00	0	0.00
San M / NG Pet 28 3.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
SBL Holdings 31 5%	3'050'000	1'000'000	4'050'000	0	0.00	0	0.00
Silknet JSC	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sino-Ocean 29 4.75%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Unifin Financ 25 7% - Escrow	1'500'000	0	0	1'500'000	0.00	0	0.00
Unifin Financ 28 8.375% -Escrow	3'000'000	0	0	3'000'000	0.00	0	0.00
Vedanta Resourc 28 13.875%	1'100'000	0	1'100'000	0	0.00	0	0.00
Viridien 27 8.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
VTB Cap 22 6.95%	800'000	0	0	800'000	0.00	0	0.00
ZF NA Capital 04/23/2030	2'000'000	1'000'000	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						387'151'783	57.22
Total Obligationen						435'733'313	64.40
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						582'674'419	86.12
Total Wertpapiere						656'961'498	97.10

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Bankguthaben						696'921	0.10
Derivative Finanzinstrumente						6'330'428	0.94
Sonstige Vermögenswerte						13'702'481	2.03
Gesamtvermögen						677'691'328	100.16
Bankverbindlichkeiten						-535'365	-0.08
Verbindlichkeiten						-555'231	-0.08
Nettovermögen						676'600'732	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	79'072.11
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	81'440'055.81

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	Verpflichtungen in USD	Verkehrswert in USD	% des NAV
	Kauf USD 5'774'900	gegen EUR 5'000'000	16.09.2025	VP Bank AG	5'902'640	-127'740	-0.02
	Kauf USD 1'412'964	gegen EUR 1'200'000	16.09.2025	VP Bank AG	1'416'634	-3'670	0.00
	Kauf USD 6'696'912	gegen EUR 5'800'000	16.09.2025	VP Bank AG	6'847'063	-150'151	-0.02
	Kauf USD 89'729'640	gegen EUR 77'000'000	16.09.2025	VP Bank AG	90'900'662	-1'171'022	-0.17
CHF IDH	Kauf CHF 8'490'000	gegen USD 10'541'739	26.09.2025	VP Bank AG	10'787'439	245'700	0.04
CHF IH	Kauf CHF 113'935'000	gegen USD 141'469'138	26.09.2025	VP Bank AG	144'766'415	3'297'277	0.49
EUR H	Kauf EUR 500'000	gegen USD 580'250	26.09.2025	VP Bank AG	590'469	10'219	0.00
CHF H	Kauf CHF 52'010'000	gegen USD 64'579'013	26.09.2025	VP Bank AG	66'084'182	1'505'168	0.22
EUR IH	Kauf USD 1'479'291	gegen EUR 1'265'000	26.09.2025	VP Bank AG	1'493'886	-14'595	0.00
GBP H	Kauf GBP 105'000	gegen USD 144'113	26.09.2025	VP Bank AG	143'997	-116	0.00
EUR IDH	Kauf EUR 1'450'000	gegen USD 1'682'696	26.09.2025	VP Bank AG	1'712'359	29'663	0.00
EUR H	Kauf EUR 35'890'000	gegen USD 41'649'627	26.09.2025	VP Bank AG	42'383'844	734'217	0.11
EUR IDH	Kauf USD 14'162	gegen EUR 12'000	26.09.2025	VP Bank AG	14'171	-9	0.00
CHF HD	Kauf USD 310'953	gegen CHF 245'000	26.09.2025	VP Bank AG	311'298	-345	0.00
CHF IDH	Kauf USD 95'190	gegen CHF 75'000	26.09.2025	VP Bank AG	95'295	-106	0.00
GBP H	Kauf GBP 4'435'000	gegen USD 5'997'362	26.09.2025	VP Bank AG	6'082'147	84'785	0.01
CHF IDH	Kauf CHF 325'000	gegen USD 411'132	26.09.2025	VP Bank AG	412'947	1'815	0.00
CHF HD	Kauf CHF 14'810'000	gegen USD 18'389'063	26.09.2025	VP Bank AG	18'817'665	428'601	0.06
EUR HD	Kauf USD 206'535	gegen EUR 175'000	26.09.2025	VP Bank AG	206'664	-129	0.00
EUR IH	Kauf EUR 65'520'000	gegen USD 76'034'650	26.09.2025	VP Bank AG	77'375'020	1'340'370	0.20
EUR HD	Kauf EUR 5'890'000	gegen USD 6'835'227	26.09.2025	VP Bank AG	6'955'721	120'494	0.02

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-1'467'766
Devisentermin short	USD	7'798'194
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		6'330'428

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 20'516 gegen USD 22'747	05.03.2025
Kauf USD 55'631'547 gegen CHF 50'025'000	05.03.2025
Kauf USD 31'197 gegen EUR 30'000	06.03.2025
Kauf CHF 38'729 gegen USD 43'014	06.03.2025
Kauf CHF 330'000 gegen USD 365'651	13.03.2025
Kauf EUR 95'000 gegen USD 99'218	13.03.2025
Kauf USD 2'861'937 gegen EUR 2'745'000	13.03.2025
Kauf CHF 750'000 gegen USD 831'209	13.03.2025
Kauf CHF 55'000 gegen USD 61'418	13.03.2025
Kauf CHF 3'150'000 gegen USD 3'546'898	13.03.2025
Kauf CHF 420'000 gegen USD 465'684	13.03.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf EUR 100'000 gegen USD 103'230	13.03.2025
Kauf USD 17'058'757 gegen CHF 15'010'000	13.03.2025
Kauf USD 140'265 gegen EUR 135'000	13.03.2025
Kauf EUR 510'000 gegen USD 529'457	13.03.2025
Kauf USD 1'238'527 gegen CHF 1'120'000	13.03.2025
Kauf USD 263'237 gegen EUR 255'000	13.03.2025
Kauf USD 110'929 gegen CHF 100'000	13.03.2025
Kauf USD 62'147'313 gegen EUR 56'875'000	13.03.2025
Kauf CHF 835'000 gegen USD 917'179	13.03.2025
Kauf CHF 250'000 gegen USD 277'070	13.03.2025
Kauf EUR 370'000 gegen USD 388'648	13.03.2025
Kauf USD 58'438'459 gegen CHF 51'420'000	13.03.2025
Kauf EUR 875'000 gegen USD 914'550	13.03.2025
Kauf USD 1'288'293 gegen EUR 1'179'000	13.03.2025
Kauf GBP 65'000 gegen USD 82'425	13.03.2025
Kauf EUR 550'000 gegen USD 573'870	13.03.2025
Kauf USD 24'806 gegen GBP 20'000	13.03.2025
Kauf EUR 215'000 gegen USD 231'469	13.03.2025
Kauf CHF 325'000 gegen USD 360'071	13.03.2025
Kauf EUR 95'000 gegen USD 99'788	13.03.2025
Kauf CHF 100'000 gegen USD 112'095	13.03.2025
Kauf EUR 440'000 gegen USD 473'704	13.03.2025
Kauf CHF 125'000 gegen USD 140'087	13.03.2025
Kauf USD 108'728 gegen EUR 105'000	13.03.2025
Kauf USD 6'157'365 gegen EUR 5'635'000	13.03.2025
Kauf USD 122'519'605 gegen CHF 107'805'000	13.03.2025
Kauf USD 35'720'363 gegen EUR 32'690'000	13.03.2025
Kauf CHF 900'000 gegen USD 997'119	13.03.2025
Kauf EUR 130'000 gegen USD 135'772	13.03.2025
Kauf EUR 125'000 gegen USD 130'538	13.03.2025
Kauf EUR 2'400'000 gegen USD 2'525'040	13.03.2025
Kauf EUR 30'000 gegen USD 31'215	13.03.2025
Kauf EUR 325'000 gegen USD 351'650	13.03.2025
Kauf EUR 180'000 gegen USD 188'352	13.03.2025
Kauf EUR 250'000 gegen USD 261'175	13.03.2025
Kauf USD 4'006'478 gegen GBP 3'095'000	13.03.2025
Kauf CHF 265'000 gegen USD 293'694	13.03.2025
Kauf CHF 50'025'000 gegen USD 55'694'723	13.03.2025
Kauf USD 206'640 gegen EUR 200'000	13.03.2025
Kauf EUR 130'000 gegen USD 136'773	13.03.2025
Kauf EUR 100'000 gegen USD 103'550	13.03.2025
Kauf CHF 1'590'000 gegen USD 1'762'749	13.03.2025
Kauf CHF 535'000 gegen USD 589'142	13.03.2025
Kauf CHF 130'000 gegen USD 145'724	13.03.2025
Kauf CHF 65'000 gegen USD 72'086	13.03.2025
Kauf EUR 1'600'000 gegen USD 1'680'640	13.03.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf CHF 500'000 gegen USD 554'139	13.03.2025
Kauf EUR 500'000 gegen USD 522'050	13.03.2025
Kauf EUR 2'400'000 gegen USD 2'511'360	13.03.2025
Kauf USD 9'228'321 gegen CHF 8'120'000	13.03.2025
Kauf CHF 50'000 gegen USD 55'439	13.03.2025
Kauf CHF 1'120'000 gegen USD 1'238'527	13.03.2025
Kauf CHF 100'000 gegen USD 110'877	13.03.2025
Kauf CHF 55'000 gegen USD 60'393	13.03.2025
Kauf EUR 195'000 gegen USD 212'004	13.03.2025
Kauf EUR 4'180'000 gegen USD 4'347'242	14.03.2025
Kauf USD 1'432'018 gegen EUR 1'400'000	14.03.2025
Kauf USD 1'241'196 gegen EUR 1'200'000	14.03.2025
Kauf USD 6'768'320 gegen EUR 6'500'000	14.03.2025
Kauf GBP 7'089 gegen USD 9'476	06.05.2025
Kauf EUR 5'150'000 gegen USD 5'649'653	16.06.2025
Kauf USD 5'146'245 gegen EUR 4'500'000	16.06.2025
Kauf USD 79'335'920 gegen EUR 72'400'000	16.06.2025
Kauf EUR 3'400'000 gegen USD 3'872'974	16.06.2025
Kauf USD 3'179'904 gegen EUR 2'800'000	16.06.2025
Kauf USD 1'530'333 gegen EUR 1'350'000	16.06.2025
Kauf USD 4'570'840 gegen EUR 4'000'000	16.06.2025
Kauf CHF 1'000'000 gegen USD 1'142'465	20.06.2025
Kauf EUR 735'000 gegen USD 834'887	20.06.2025
Kauf CHF 145'000 gegen USD 175'100	20.06.2025
Kauf USD 139'584'355 gegen CHF 113'845'000	20.06.2025
Kauf EUR 27'000 gegen USD 31'131	20.06.2025
Kauf EUR 600'000 gegen USD 683'760	20.06.2025
Kauf EUR 635'000 gegen USD 709'041	20.06.2025
Kauf EUR 95'000 gegen USD 107'105	20.06.2025
Kauf USD 149'113 gegen EUR 135'000	20.06.2025
Kauf EUR 1'010'000 gegen USD 1'150'996	20.06.2025
Kauf USD 264'201 gegen EUR 230'000	20.06.2025
Kauf CHF 1'010'000 gegen USD 1'218'041	20.06.2025
Kauf USD 322'836 gegen CHF 265'000	20.06.2025
Kauf EUR 55'000 gegen USD 62'772	20.06.2025
Kauf USD 814'844 gegen EUR 740'000	20.06.2025
Kauf CHF 115'000 gegen USD 140'039	20.06.2025
Kauf CHF 14'835'000 gegen USD 17'057'606	20.06.2025
Kauf USD 1'160'845 gegen CHF 985'000	20.06.2025
Kauf USD 64'210'397 gegen CHF 52'370'000	20.06.2025
Kauf EUR 30'000 gegen USD 33'246	20.06.2025
Kauf EUR 225'000 gegen USD 257'198	20.06.2025
Kauf CHF 200'000 gegen USD 243'546	20.06.2025
Kauf USD 25'918 gegen GBP 20'000	20.06.2025
Kauf EUR 650'000 gegen USD 742'398	20.06.2025
Kauf EUR 150'000 gegen USD 162'720	20.06.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf EUR 5'530'000 gegen USD 6'076'088	20.06.2025
Kauf CHF 300'000 gegen USD 370'183	20.06.2025
Kauf EUR 30'000 gegen USD 32'538	20.06.2025
Kauf CHF 200'000 gegen USD 238'720	20.06.2025
Kauf CHF 2'060'000 gegen USD 2'513'697	20.06.2025
Kauf CHF 690'000 gegen USD 828'033	20.06.2025
Kauf EUR 875'000 gegen USD 982'100	20.06.2025
Kauf USD 234'247 gegen CHF 200'000	20.06.2025
Kauf EUR 175'000 gegen USD 195'598	20.06.2025
Kauf USD 108'866 gegen GBP 85'000	20.06.2025
Kauf USD 75'369'290 gegen EUR 65'385'000	20.06.2025
Kauf EUR 750'000 gegen USD 813'600	20.06.2025
Kauf USD 459'624 gegen CHF 390'000	20.06.2025
Kauf CHF 285'000 gegen USD 339'407	20.06.2025
Kauf CHF 950'000 gegen USD 1'156'140	20.06.2025
Kauf EUR 225'000 gegen USD 257'198	20.06.2025
Kauf USD 1'514'402 gegen CHF 1'285'000	20.06.2025
Kauf USD 235'045 gegen CHF 200'000	20.06.2025
Kauf EUR 610'000 gegen USD 699'877	20.06.2025
Kauf USD 10'849 gegen EUR 10'000	20.06.2025
Kauf USD 1'667'957 gegen EUR 1'447'000	20.06.2025
Kauf USD 70'514 gegen CHF 60'000	20.06.2025
Kauf USD 159'101 gegen CHF 135'000	20.06.2025
Kauf USD 842'372 gegen EUR 765'000	20.06.2025
Kauf CHF 108'180'000 gegen USD 124'387'720	20.06.2025
Kauf CHF 51'985'000 gegen USD 59'773'485	20.06.2025
Kauf CHF 325'000 gegen USD 388'896	20.06.2025
Kauf USD 363'879 gegen CHF 295'000	20.06.2025
Kauf EUR 105'000 gegen USD 119'850	20.06.2025
Kauf USD 74'167 gegen CHF 65'000	20.06.2025
Kauf CHF 1'100'000 gegen USD 1'324'328	20.06.2025
Kauf CHF 965'000 gegen USD 1'177'533	20.06.2025
Kauf USD 279'553 gegen CHF 245'000	20.06.2025
Kauf EUR 1'180'000 gegen USD 1'296'525	20.06.2025
Kauf USD 18'176'802 gegen CHF 14'825'000	20.06.2025
Kauf GBP 1'370'000 gegen USD 1'823'196	20.06.2025
Kauf EUR 250'000 gegen USD 271'150	20.06.2025
Kauf USD 5'958'792 gegen GBP 4'410'000	20.06.2025
Kauf USD 6'800'930 gegen EUR 5'900'000	20.06.2025
Kauf EUR 57'855'000 gegen USD 63'568'181	20.06.2025
Kauf EUR 635'000 gegen USD 731'330	20.06.2025
Kauf USD 66'996 gegen EUR 60'000	20.06.2025
Kauf USD 25'966 gegen GBP 20'000	20.06.2025
Kauf CHF 200'000 gegen USD 243'546	20.06.2025
Kauf USD 3'735'648 gegen EUR 3'270'000	20.06.2025
Kauf EUR 995'000 gegen USD 1'153'404	20.06.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf EUR 3'300'000 gegen USD 3'775'860	20.06.2025
Kauf EUR 33'260'000 gegen USD 36'544'425	20.06.2025
Kauf USD 173'584 gegen EUR 160'000	20.06.2025
Kauf CHF 615'000 gegen USD 742'664	20.06.2025
Kauf CHF 200'000 gegen USD 238'720	20.06.2025
Kauf EUR 300'000 gegen USD 325'860	20.06.2025
Kauf USD 585'617 gegen CHF 500'000	20.06.2025
Kauf USD 224'480 gegen EUR 200'000	20.06.2025
Kauf USD 10'280'775 gegen CHF 8'385'000	20.06.2025
Kauf EUR 565'000 gegen USD 620'483	20.06.2025
Kauf EUR 135'000 gegen USD 148'973	20.06.2025
Kauf CHF 195'000 gegen USD 237'140	20.06.2025
Kauf USD 284'268 gegen EUR 250'000	20.06.2025
Kauf EUR 300'000 gegen USD 337'080	20.06.2025
Kauf USD 288'930 gegen EUR 265'000	20.06.2025
Kauf EUR 450'000 gegen USD 488'070	20.06.2025
Kauf USD 77'080 gegen EUR 70'000	20.06.2025
Kauf GBP 90'000 gegen USD 122'229	20.06.2025
Kauf EUR 510'000 gegen USD 574'923	20.06.2025
Kauf EUR 1'235'000 gegen USD 1'388'683	20.06.2025
Kauf EUR 1'185'000 gegen USD 1'359'598	20.06.2025
Kauf EUR 30'000 gegen USD 34'420	20.06.2025
Kauf USD 41'376'167 gegen EUR 35'895'000	20.06.2025
Kauf GBP 3'075'000 gegen USD 3'980'557	20.06.2025
Kauf CHF 190'000 gegen USD 231'962	20.06.2025
Kauf CHF 8'120'000 gegen USD 9'336'553	20.06.2025
Kauf CHF 185'000 gegen USD 220'317	20.06.2025
Kauf EUR 85'000 gegen USD 95'940	20.06.2025

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 IH:	CHF
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR IH:	EUR
- Anteilklasse GBP H:	GBP
- Anteilklasse GBP IH:	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 H:	CHF
- Anteilklasse CHF HD:	CHF
- Anteilklasse CHF I:	CHF
- Anteilklasse CHF IDH:	CHF
- Anteilklasse CHF IH:	CHF
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR HD:	EUR
- Anteilklasse EUR IDH:	EUR
- Anteilklasse EUR IH:	EUR
- Anteilklasse GBP H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD D:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD ID:	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 1.601646
 EUR 1.– entspricht CHF 0.934400
 EUR 1.– entspricht GBP 0.856619
 EUR 1.– entspricht JPY 169.551805
 EUR 1.– entspricht NOK 11.879275
 EUR 1.– entspricht SEK 11.187472
 EUR 1.– entspricht USD 1.173869
 USD 1.– entspricht CHF 0.796000
 USD 1.– entspricht EUR 0.851884
 USD 1.– entspricht GBP 0.729740
 USD 1.– entspricht MXN 18.892106

Hinterlegungsstellen

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

AAM Short Term Bond Fund:

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

Green Tech ESG Equity Fund:

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

Solitaire Global Bond Fund:

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

Transaktionskosten

AAM Short Term Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	USD 1'119.96
- Anteilklasse CHF IH:	USD 1'690.26
- Anteilklasse EUR H:	USD 572.63
- Anteilklasse EUR IH:	USD 982.99
- Anteilklasse GBP H:	USD 123.00
- Anteilklasse GBP IH:	USD 209.86
- Anteilklasse USD:	USD 2'435.55
- Anteilklasse USD I:	USD 1'546.65
- Anteilklasse USD N:	USD 2.26
- Anteilklasse USD ND:	USD 0.66
- Anteilklasse USD UO:	USD 0.66
- Anteilklasse USD UOD:	USD 25.19

Green Tech ESG Equity Fund

- Anteilklasse CHF I H:	EUR 12'027.26
- Anteilklasse CHF R H:	EUR 13'335.50
- Anteilklasse EUR I:	EUR 7'845.93
- Anteilklasse EUR R:	EUR 6'186.05
- Anteilklasse USD I:	EUR 4'745.07
- Anteilklasse USD R:	EUR 7'424.69

Solitaire Global Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	USD 3'400.79
- Anteilklasse CHF HD:	USD 956.41
- Anteilklasse CHF I:	USD 9.99
- Anteilklasse CHF IDH:	USD 433.80
- Anteilklasse CHF IH:	USD 5'795.75
- Anteilklasse EUR H:	USD 2'050.51
- Anteilklasse EUR HD:	USD 335.24
- Anteilklasse EUR IDH:	USD 61.87
- Anteilklasse EUR IH:	USD 3'610.21
- Anteilklasse GBP H:	USD 251.22
- Anteilklasse USD:	USD 6'785.81
- Anteilklasse USD D:	USD 502.36
- Anteilklasse USD I:	USD 4'815.69
- Anteilklasse USD ID:	USD 193.55
- Anteilklasse USD N:	USD 335.64
- Anteilklasse USD ND:	USD 19.93
- Anteilklasse USD UO:	USD 496.80
- Anteilklasse USD UOD:	USD 163.17
- Anteilklasse USD X:	USD 2'654.41

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.

Mitteilung an die Anleger Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Anhang I Ziffer 1.9.1, 2.9.1, 3.9.1 Stammdaten AAM Short Term Bond Fund Green Tech ESG Equity Fund Solitaire Global Bond Fund	Anpassung der Valuta für Zeichnungen und Rücknahmen. Bisher: 3 Bankarbeitstage nach dem Handelstag Neu: 2 Bankarbeitstage nach dem Handelstag
Anhang I Ziffer 3.9 Neue Anteilsklasse Solitaire Global Bond Fund	Aufnahme einer neuen Anteilsklasse. CHF I (LI1437668554)
Anhang I Ziffer 3.9.1 Stammdaten Solitaire Global Bond Fund	Anpassung der NAV-Rundungen für alle Anteilsklassen des Solitaire Global Bond Fund: Bisher: 2 Dezimalstellen Neu: 3 Dezimalstellen
Anhang 4 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung	Aufnahme der Anpassungen bezüglich geltender Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsicht ("ESMA") für Fondsnamen mit ESG- oder nachhaltigkeitsbezogenen Begrifflichkeiten.

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 01.05.2025 in Kraft.

Vaduz, April 2025