

Jahresbericht

CS Fund 2

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

30. September 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund	5
Credit Suisse (CH) Global Corporate Bond Fund	16
Erläuterungen zum Jahresbericht	40
Bericht der Prüfgesellschaft	43
Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung	46

Verwaltung und Organe

Fondsleitung (bis 29. April 2024)

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Dr. Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident (ab 1. Januar 2024, Mitglied bis 31. Dezember 2023)
- Luca Diener, Vizepräsident (bis 31. Dezember 2023)
- Eugène Del Cioppo, Mitglied (ab 1. Januar 2024)
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied
- Hans Peter Bär, Mitglied (bis 15. März 2024)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Markus Hafner, Mitglied, COO (ab 2. Oktober 2023)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO (bis 1. Oktober 2023)
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Emil Stark, Mitglied, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Fondsleitung (ab 30. April 2024)

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Verwaltungsrat

- Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied (ab 30. April 2024)
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, CEO
- Thomas Schärer, Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance & Oversight
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, Mitglied, Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Hubert Zeller, Mitglied, Head WLS – Client Management (bis 31. August 2024)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich (ab 1. Juli 2024)

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide aller Teilvermögen sind an die UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, als Vermögensverwalterin übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG, eine Gruppengesellschaft von UBS Group AG, zeichnet sich aus durch eine langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und umfassende Kenntnisse in den Anlagemärkten des Teilvermögens. UBS Asset Management Switzerland AG ist als Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen bewilligt und untersteht der Aufsicht der FINMA.

Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der UBS Fund Management (Switzerland) AG und der UBS Asset Management Switzerland AG abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Konsolidierung				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	64.80	83.33	122.37
Anteilklasse A				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	52.01	59.22	89.05
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	111.76	105.08	101.80
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	112.15	105.45	102.16
Anteilklasse EA				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	4.04	13.98	16.35
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	995.23	935.68	906.88
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	998.73	938.97	910.07
Anteilklasse IA				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	4.21	5.36	11.63
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	987.61	928.52	899.91
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	991.08	931.78	903.07
Anteilklasse UA				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	4.54	4.77	5.35
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	97.31	91.50	88.66
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	97.65	91.82	88.97

Verwendung des Erfolges

Ausschüttung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Ausschüttung 2024		Anteilklasse A	Anteilklasse EA	Anteilklasse IA
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.880	CHF 13.600	CHF 13.020
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.308	CHF 4.760	CHF 4.557
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.572	CHF 8.840	CHF 8.463
Coupon Nr. Ertrag		32	11	12

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2024		Anteilklasse A	Anteilklasse EA	Anteilklasse IA
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.880	CHF 13.600	CHF 13.020
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.880	CHF 13.600	CHF 13.020
Coupon Nr. Ertrag		32	11	12

Zahlbar ab 10.12.2024 bei der UBS Switzerland AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Ausschüttung 2024		Anteilklasse UA
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.100
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.385
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	0.715
Coupon Nr. Ertrag		10

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2024		Anteilklasse UA
Bruttoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.100
Nettoausschüttung aus Ertrag	CHF	1.100
Coupon Nr. Ertrag		10

Zahlbar ab 10.12.2024 bei der UBS Switzerland AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

6 Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund

Jahresbericht per 30. September 2024

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.09.2024
ENGLISCHES PFUND	1.131482
EURO	0.941450
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.843555

Vermögensrechnung per 30. September 2024

	Konsolidierung	
	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	316'268.19	814'880.89
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	64'558'470.22	82'256'834.93
- Strukturierte Produkte	0.53	0.54
Derivative Finanzinstrumente	-41'265.29	-392'823.65
Sonstige Vermögenswerte	617'217.29	720'276.85
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	65'450'690.94	83'399'169.56
Andere Verbindlichkeiten	63'231.37	71'325.26
Bankverbindlichkeiten	584'919.16	0.00
Nettofondsvermögen	64'802'540.41	83'327'844.30
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	83'327'844.30	122'372'425.55
Ausschüttungen	-532'824.77	-695'845.52
Ausgaben von Anteilen	337'987.78	4'167'796.97
Rücknahmen von Anteilen	-23'106'020.06	-46'478'176.01
Sonstiges aus Anteilverkehr	587'199.04	1'100'478.57
Gesamterfolg	4'188'354.12	2'861'164.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	64'802'540.41	83'327'844.30
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	634'132.237	962'628.807
Ausgegebene Anteile	2'121.872	14'346.185
Zurückgenommene Anteile	-117'677.989	-342'842.755
Bestand am Ende der Berichtsperiode	518'576.120	634'132.237
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

8 Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund

Jahresbericht per 30. September 2024

Anteilklasse A		Anteilklasse EA		Anteilklasse IA		Anteilklasse UA	
01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
59'217'659.52	89'051'300.37	13'983'828.33	16'346'994.30	5'359'616.01	11'628'304.51	4'766'740.46	5'345'826.39
-372'030.51	-359'809.99	-57'364.06	-176'514.24	-55'595.45	-117'461.45	-47'834.75	-42'059.84
179'103.66	1'153'168.84	83'930.00	2'954'346.86	44'293.13	60'281.27	30'660.99	0.00
-10'771'840.71	-33'366'328.24	-10'319'676.43	-5'808'532.93	-1'475'763.03	-6'567'509.92	-538'739.89	-735'804.92
410'444.33	788'183.97	105'008.26	122'743.59	45'307.17	165'920.95	26'439.27	23'630.06
3'344'691.26	1'951'144.57	246'720.30	544'790.75	289'216.53	190'080.65	307'726.03	175'148.77
52'008'027.55	59'217'659.52	4'042'446.40	13'983'828.33	4'207'074.36	5'359'616.01	4'544'992.11	4'766'740.46
561'573.202	871'704.572	14'892.731	17'962.382	5'752.006	12'876.362	51'914.298	60'085.491
1'658.621	11'090.037	88.000	3'190.871	47.007	65.277	328.244	0.000
-99'491.780	-321'221.407	-10'933.126	-6'260.522	-1'554.083	-7'189.633	-5'699.000	-8'171.193
463'740.043	561'573.202	4'047.605	14'892.731	4'244.930	5'752.006	46'543.542	51'914.298
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
111.76	105.08	995.23	935.68	987.61	928.52	97.31	91.50
112.15	105.45	998.73	938.97	991.08	931.78	97.65	91.82

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Konsolidierung	
	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10'019.50	12'986.48
Negativzinsen	0.00	-1'837.46
Erträge der Effektenleihen	18'210.70	32'626.75
Erträge der Ausgleichszahlungen	111'560.93	231'066.98
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'188'872.41	1'515'017.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'956.44	27'117.09
Total Erträge	1'330'619.98	1'816'977.24
Aufwendungen		
Passivzinsen	335.94	1'053.74
Prüfaufwand	14'053.00	14'494.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	605'540.18	841'221.35
- die Depotbank	29'477.08	43'716.18
Sonstige Aufwendungen	11'372.81	8'002.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	131'087.63	261'624.71
Total Aufwendungen	791'866.64	1'170'113.37
Nettoertrag	538'753.34	646'863.87
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22'385'296.73	-3'114'652.47
Realisierter Erfolg	-21'846'543.39	-2'467'788.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26'034'897.51	5'328'953.34
Gesamterfolg	4'188'354.12	2'861'164.74
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	538'753.34	646'863.87
Vortrag des Vorjahres	209'147.78	229'411.35
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	747'901.12	876'275.22
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	569'605.56	667'127.44
Vortrag auf neue Rechnung	178'295.56	209'147.78

10 Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund

Jahresbericht per 30. September 2024

Anteilklasse A		Anteilklasse EA		Anteilklasse IA		Anteilklasse UA	
01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
7'993.47	9'157.80	687.63	2'122.19	668.43	1'025.19	669.97	681.30
0.00	-1'324.20	0.00	-251.93	0.00	-178.68	0.00	-82.65
14'592.89	23'228.07	1'193.63	5'095.12	1'197.71	2'670.95	1'226.47	1'632.61
89'169.82	163'101.62	7'424.92	36'769.36	7'384.71	19'737.85	7'581.48	11'458.15
946'968.22	1'076'512.43	83'656.62	236'937.92	78'740.84	125'536.82	79'506.73	76'030.23
968.74	3'432.47	580.56	23'279.17	246.44	405.45	160.70	0.00
1'059'693.14	1'274'108.19	93'543.36	303'951.83	88'238.13	149'197.58	89'145.35	89'719.64
269.01	749.46	22.20	176.53	22.48	67.61	22.25	60.14
11'205.10	10'267.46	974.44	2'313.34	931.10	1'177.92	942.36	735.98
538'753.57	712'335.95	18'229.14	59'980.17	19'528.07	36'947.21	29'029.40	31'958.02
23'484.36	31'050.34	2'065.93	6'797.72	1'952.72	3'694.98	1'974.07	2'173.14
9'041.53	5'749.65	816.36	1'158.09	759.40	716.68	755.52	378.27
62'271.31	136'707.94	51'974.30	60'186.73	12'403.79	58'858.86	4'438.23	5'871.18
645'024.88	896'860.80	74'082.37	130'612.58	35'597.56	101'463.26	37'161.83	41'176.73
414'668.26	377'247.39	19'460.99	173'339.25	52'640.57	47'734.32	51'983.52	48'542.91
-17'975'258.48	-2'214'825.29	-1'392'547.06	-521'785.83	-1'449'661.61	-199'994.87	-1'567'829.58	-178'046.48
-17'560'590.22	-1'837'577.90	-1'373'086.07	-348'446.58	-1'397'021.04	-152'260.55	-1'515'846.06	-129'503.57
20'905'281.48	3'788'722.47	1'619'806.37	893'237.33	1'686'237.57	342'341.20	1'823'572.09	304'652.34
3'344'691.26	1'951'144.57	246'720.30	544'790.75	289'216.53	190'080.65	307'726.03	175'148.77
414'668.26	377'247.39	19'460.99	173'339.25	52'640.57	47'734.32	51'983.52	48'542.91
123'243.17	127'865.56	52'031.69	52'341.68	19'138.63	35'251.58	14'734.29	13'952.53
537'911.43	505'112.95	71'492.68	225'680.93	71'779.20	82'985.90	66'717.81	62'495.44
408'091.24	381'869.78	55'047.43	173'649.24	55'268.99	63'847.27	51'197.90	47'761.15
129'820.19	123'243.17	16'445.25	52'031.69	16'510.21	19'138.63	15'519.91	14'734.29

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Anleihen							
Australien							
0.113	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.113%/19-10.12.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	957'000.00	1.46
1.285	MACQUARIE GROUP LTD 1.285%/22-11.09.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	1'005'500.00	1.54
0.293	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.2925%/22-03.02.2028	CHF	1'000'000	600'000	400'000	392'600.00	0.60
						2'355'100.00	3.60
Chile							
2.098	AGUAS ANDINAS SA 2.0975%/24-30.05.2029	CHF		500'000	500'000	510'250.00	0.78
2.718	EMBOTELLADORA ANDINA SA 2.7175%/23-20.09.2028	CHF	300'000		300'000	311'550.00	0.48
0.385	SCOTIABANK CHILE 0.385%/21-22.07.2026	CHF	1'460'000	460'000	1'000'000	984'000.00	1.50
						1'805'800.00	2.76
Deutschland							
3.645	DEUTSCHE BANK AG 3.645%/23-27.01.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	1'063'000.00	1.62
0.435	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435%/20-06.02.2032	CHF	1'500'000	500'000	1'000'000	960'000.00	1.47
2.625	DZ BANK AG 2.625%/23-27.08.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	1'056'000.00	1.61
2.503	E.ON SE 2.5025%/22-05.12.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	1'066'000.00	1.63
2.500	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.5%/24-20.02.2030	CHF		700'000	700'000	736'750.00	1.13
4.253	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK (subordinated) 4.2525%/23-07.06.2033	CHF	800'000		800'000	876'400.00	1.34
0.300	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.3%/17-20.12.2024	CHF	1'000'000	1'000'000			
2.000	VONOVIA SE 2%/24-26.08.2031	CHF		500'000	500'000	508'000.00	0.78
						6'266'150.00	9.57
Finnland							
1.810	NORDEA BANK ABP 1.81%/22-15.06.2027	CHF	1'400'000	400'000	1'000'000	1'020'000.00	1.56
						1'020'000.00	1.56
Frankreich							
1.000	BNP PARIBAS SA 1%/18-06.06.2025	CHF	1'000'000	500'000	500'000	499'100.00	0.76
2.125	CREDIT AGRICOLE (subordinated.) 2.125%/01-29.09.2025	CHF	500'000		500'000	504'000.00	0.77
2.490	ENGIE SA 2.49%/23-04.07.2031	CHF	1'000'000		1'000'000	1'073'000.00	1.64
0.625	ORANGE SA 0.625%/19-22.06.2029	CHF	1'400'000	400'000	1'000'000	985'000.00	1.50
3.500	RCI BANQUE SA 3.5%/23-10.05.2028	CHF	1'000'000		1'000'000	1'060'000.00	1.62
2.618	SOCIETE GENERALE 2.6175%/23-27.02.2030	CHF	1'500'000	200'000	1'300'000	1'387'100.00	2.12
						5'508'200.00	8.42
Grossbritannien							
0.813	HSBC HOLDINGS PLC 0.8125%/21-03.11.2031	CHF	1'600'000	600'000	1'000'000	943'000.00	1.44
1.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 1%/18-04.03.2025	CHF	1'000'000	1'000'000			
1.915	NATIONWIDE BLDG SOCIETY 1.915%/22-08.09.2028	CHF	1'000'000		1'000'000	1'026'000.00	1.57
0.898	NATWEST MARKETS PLC 0.8975%/22-04.04.2025	CHF	1'000'000	1'000'000			
0.375	VODAFONE GROUP 0.375%/16-03.12.2024	CHF	500'000	500'000			
						1'969'000.00	3.01
Irland							
0.250	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0.25%/19-30.09.2024	CHF	400'000	400'000			
						0.00	0.00
Kanada							
0.050	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.05%/19-15.10.2026	CHF	1'000'000	300'000	700'000	687'050.00	1.05
0.200	ROYAL BANK OF CANADA 0.2%/21-22.09.2031	CHF	1'500'000		1'500'000	1'411'500.00	2.16
2.203	TORONTO-DOMINION BANK 2.2025%/23-31.01.2028	CHF	1'000'000	300'000	700'000	725'550.00	1.11
						2'824'100.00	4.31
Liechtenstein							
1.923	HILTI AG (LIECHTENSTEIN) 1.9225%/23-10.11.2031	CHF		240'000	240'000		
0.200	LGT BANK LTD 0.2%/20-04.11.2030	CHF	1'500'000	500'000	1'000'000	948'000.00	1.45
						948'000.00	1.45
Luxemburg							
0.732	AROUNDTOWN SA 0.732%/18-30.01.2025	CHF	500'000	500'000			
2.280	MEDIOBANCA INTL LUX SA 2.28%/24-19.06.2029	CHF		500'000	500'000	517'750.00	0.79

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
2.350 TRATON FINANCE LUX SA 2.35%/24-20.06.2030	CHF		500'000		500'000	516'750.00	0.79
						1'034'500.00	1.58
Mexiko							
0.500 BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH 0.5%/20-06.12.2024	CHF	940'000			940'000	935'958.00	1.43
						935'958.00	1.43
Neuseeland							
0.038 TRANSPOWER NEW ZEALAND LIMITED 0.038%/21-16.03.2029	CHF	1'010'000		1'010'000			
						0.00	0.00
Niederlande							
2.625 ABN AMRO BANK NV 2.625%/23-02.03.2028	CHF	1'600'000		600'000	1'000'000	1'043'000.00	1.59
0.750 BMW INTL INVESTMENT BV 0.75%/19-03.09.2027	CHF	1'000'000		1'000'000			
1.700 DIGITAL INTREPID HOLDING 1.7%/22-30.03.2027	CHF	1'000'000		300'000	700'000	704'900.00	1.08
2.625 ENBW INTL FINANCE BV 2.625%/23-15.06.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	1'063'000.00	1.62
2.130 TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) BV 2.13%/23-15.06.2027	CHF	390'000			390'000	400'725.00	0.61
2.493 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.4925%/24-12.02.2030	CHF		400'000		400'000	416'200.00	0.64
						3'627'825.00	5.54
Norwegen							
1.168 DNB BANK ASA 1.1675%/22-03.06.2027	CHF	1'000'000		300'000	700'000	700'000.00	1.07
0.125 SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.125%/19-11.12.2025	CHF	1'000'000		1'000'000			
1.500 SPAREBANK 1 SMN 1.5%/22-15.06.2027	CHF	1'000'000		300'000	700'000	709'450.00	1.08
						1'409'450.00	2.15
Österreich							
2.870 BAWAG P.S.K. 2.87%/22-03.10.2025	CHF	1'000'000		600'000	400'000	407'440.00	0.62
3.125 BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT M.B.H. 3.125%/06-01.09.2031	CHF	800'000			800'000	914'400.00	1.40
0.250 ERSTE GROUP BANK AG 0.25%/21-02.10.2028	CHF	1'500'000		500'000	1'000'000	966'500.00	1.48
1.625 HYPO VORARLBERG BANK AG (subordinated) 1.625%/19-29.11.2029	CHF	1'500'000		200'000	1'300'000	1'241'500.00	1.90
						3'529'840.00	5.39
Schweiz							
2.200 BALOISE LIFE LTD (subordinated) FRN FF/17-19.06.2048	CHF	1'000'000			1'000'000	1'017'500.00	1.55
2.375 BANK JULIUS BAER & CO AG 2.375%/24-04.04.2031	CHF		500'000		500'000	524'000.00	0.80
2.300 BARRY CALLEBAUT LTD 2.3%/24-23.01.2032	CHF		340'000	340'000			
0.600 BUEHLER HOLDING AG 0.6%/17-21.12.2026	CHF	1'000'000		300'000	700'000	693'000.00	1.06
1.900 GALDERMA HOLDING 1.9%/24-27.09.2032	CHF		460'000		460'000	471'270.00	0.72
- HELVETIA SCHWEIZERISCHE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-12.08.2040	CHF	1'000'000		300'000	700'000	688'450.00	1.05
0.400 PARTNERS GROUP HOLDING A 0.4%/19-21.06.2027	CHF	1'000'000		1'000'000			
2.150 PARTNERS GROUP HOLDING A 2.15%/24-07.06.2034	CHF		700'000		700'000	741'650.00	1.13
1.000 ROCHE KAPITALMARKT AG 1%/22-25.02.2037	CHF	1'500'000		700'000	800'000	796'800.00	1.22
2.600 SANDOZ GROUP LTD 2.6%/23-17.11.2031	CHF		360'000		360'000	387'000.00	0.59
- SONOVA HOLDING LTD. 0%/19-11.10.2029	CHF	1'200'000		200'000	1'000'000	954'000.00	1.46
1.773 SULZER AG 1.7725%/24-20.10.2028	CHF		455'000		455'000	458'621.80	0.70
- SWISS LIFE (reg. -S-) T. -2- FIX-TO-FRN 4.375%/16-24.09.2046	CHF	1'500'000		800'000	700'000	735'000.00	1.12
0.825 SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.825%/17-11.05.2026	CHF	1'000'000		300'000	700'000	696'500.00	1.06
0.150 UBS AG LONDON 0.15%/21-29.06.2028	CHF		500'000		500'000	483'250.00	0.74
- UBS GROUP AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	CHF	1'000'000		800'000	200'000	197'500.00	0.30
2.113 UBS GROUP AG 2.1125%/24-22.05.2030	CHF		600'000		600'000	619'200.00	0.95
- ZURICH INSURANCE CO (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/22-03.05.2052	CHF	1'500'000		300'000	1'200'000	1'165'200.00	1.78
						10'628'941.80	16.24
Spanien							
2.240 BANCO SANTANDER SA 2.24%/24-16.02.2032	CHF		500'000		500'000	532'500.00	0.81
0.477 CAIXABANK S.A. 0.477%/21-01.07.2027	CHF	1'000'000			1'000'000	983'500.00	1.50
0.775 CELLNEX TELECOM SA 0.775%/20-18.02.2027	CHF	1'500'000		500'000	1'000'000	987'500.00	1.51
2.933 SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 2.9325%/23-04.07.2028	CHF	1'000'000			1'000'000	1'059'500.00	1.62
						3'563'000.00	5.44
Vereinigte Staaten							
0.250 CITIGROUP INC S. -C- 0.25%/21-30.08.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	959'500.00	1.47
2.875 EQUINIX INC 2.875%/23-12.09.2028	CHF	860'000			860'000	911'170.00	1.39
1.000 GOLDMAN SACHS GROUP INC 1%/18-24.11.2025	CHF	1'000'000		300'000	700'000	699'930.00	1.07
0.300 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.3%/17-19.01.2026	CHF	1'000'000		300'000	700'000	693'980.00	1.06
0.125 NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 0.125%/20-11.09.2029	CHF	1'500'000		300'000	1'200'000	1'150'800.00	1.76
1.840 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.8401%/24-08.03.2032	CHF		300'000		300'000	312'750.00	0.48
1.000 VERIZON COMMUNICATIONS 1%/17-30.11.2027	CHF	1'000'000		800'000	200'000	199'900.00	0.31
1.250 WELLS FARGO & CO 1.25%/14-03.09.2024	CHF	1'000'000		1'000'000			
						4'928'030.00	7.53
Total Anleihen						52'353'894.80	79.99
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						52'353'894.80	79.99

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern								
Anleihen								
Dänemark								
4.125	A.P. MOELLER - MAERSK A/S 4.125%/24-05.03.2036	EUR	500'000		500'000	491'017.95	0.75	
						491'017.95	0.75	
Deutschland								
4.000	COMMERZBANK AG 4%/17-30.03.2027	EUR	1'000'000		1'000'000			
-	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK (subordinated) FIX-TO-FRN 2.875%/17-28.06.2027	EUR	1'500'000		1'500'000			
-	MUNICH RE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/18-26.05.2049	EUR	1'000'000		1'000'000	932'223.79	1.42	
						932'223.79	1.42	
Finnland								
-	NORDEA BANK (subordinated) (reg. -S-) T. 11 FIX-TO-FRN 6.125%/14-PERPETUAL	USD	300'000		300'000			
						0.00	0.00	
Frankreich								
-	AXA (subordinated) (reg. S-) S. 36 FIX-TO-FRN 3.941%/14-PERPETUAL	EUR	1'000'000		700'000	658'883.20	1.01	
-	BNP PARIBAS (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/18-20.11.2030	EUR	1'000'000		1'000'000	926'885.77	1.42	
-	TOTAL (subordinated) (reg. -S-) FIX-TO-FRN 2.625%/15-PERPETUAL	EUR	1'000'000		700'000	655'324.52	1.00	
						2'241'093.49	3.42	
Niederlande								
-	COOPERATIEVE RABOBANK UA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/18-PERPETUAL	EUR	1'000'000		200'000	800'000	745'643.46	1.14
-	ELM (subordinated) FIX-TO-FRN 2.6%/15-PERPETUAL	EUR	1'000'000		300'000	700'000	651'205.67	0.99
1.625	GIVAUDAN FIN EUROPE 1.625%/20-22.04.2032	EUR	1'500'000		500'000	1'000'000	852'981.94	1.30
-	IBERDROLA INTL BV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	EUR	1'200'000		300'000	900'000	787'942.81	1.20
-	NN GROUP (subordinated) FIX-TO-FRN 4.5%/14-PERPETUAL	EUR	1'500'000		1'500'000			
7.375	TEVA PHARM FNC NL II 7.375%/23-15.09.2029	EUR	850'000			850'000	898'260.98	1.37
-	VOLKSWAGEN INTL FIN NV (subordinated) S. -NC10- FIX-TO-FRN FRN/18-PERPETUAL	EUR	1'500'000		900'000	600'000	551'217.09	0.84
						4'487'251.95	6.86	
Portugal								
-	ENERGIAS DE PORTUGAL SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/23-23.04.2083	EUR	500'000			500'000	495'664.01	0.76
						495'664.01	0.76	
Schweden								
-	SVENSKA HANDELSBANKEN AB (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	USD	1'400'000		400'000	1'000'000	773'835.54	1.18
						773'835.54	1.18	
Vereinigte Staaten								
0.875	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875%/19-15.12.2029	EUR	1'000'000			1'000'000	850'571.83	1.30
4.000	GLENCORE FUNDING 4%/15-16.04.2025	USD	1'000'000		300'000	700'000	587'536.33	0.90
4.125	MCDONALD'S CORP 4.125%/23-28.11.2035	EUR		500'000		500'000	494'821.41	0.76
1.625	MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625%/15-08.03.2027	EUR	400'000			400'000	366'141.20	0.56
-	MORGAN STANLEY FIX-TO-FRN FRN/24-21.03.2035	EUR		500'000		500'000	484'206.56	0.74
2.425	ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2.425%/16-13.12.2026	EUR	1'000'000		1'000'000			
						2'783'277.33	4.25	
Total Anleihen						12'204'364.06	18.65	
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						12'204'364.06	18.65	
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten								
Anleihen								
Island								
-	GLITNIR 0%/16-08.01.2030	EUR	89'792			89'792	211.34	0.00
						211.34	0.00	
Schweiz								
-	SAIRGROUP 0%/98-07.07.2005	CHF	4'000'000		4'000'000			
6.250	SAIRGROUP 6.25%/95-12.04.2005	CHF	3'000'000		3'000'000			

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
- SAIRGROUP FRN 88-15.02.2013 (MATURED)	CHF	20'000'000		20'000'000		0.00	0.00
Vereinigte Staaten							
12.750 WINSTAR COMMUNICATIONS 12.75%/00-15.04.2010	EUR	1'500'000			1'500'000	0.02	0.00
						0.02	0.00
Total Anleihen						211.36	0.00
Strukturierte Produkte							
Island							
GLITNIR HOLDCO EHF HLUKASKIRTEINI AHLUTIR SHARE CERTIFICATE A SHARES	EUR	557'598			557'598	0.53	0.00
						0.53	0.00
Total Strukturierte Produkte						0.53	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						211.89	0.00
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-41'265.29	-0.06
Total Devisentermingeschäfte						-41'265.29	-0.06
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-41'265.29	-0.06
Total Derivative Finanzinstrumente						-41'265.29	-0.06
Total Anlagen						64'517'205.46	98.57
Bankguthaben auf Sicht						316'268.19	0.48
Sonstige Vermögenswerte						617'217.29	0.94
Gesamtfondsvermögen (GFV)						65'450'690.94	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						584'919.16	0.89
./. Andere Verbindlichkeiten						63'231.37	0.10
Nettofondsvermögen						64'802'540.41	99.01

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	52'353'894.80	79.99
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	12'163'098.77	18.58
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	211.89	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
08.11.2023	Bought	CHF	15'362'120	EUR	16'200'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	2'916'491	USD	3'340'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	2'850'000	CHF	2'721'590	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	1'150'000	CHF	1'088'500	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	990'000	CHF	878'558	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	480'000	CHF	433'957	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	290'000	CHF	260'631	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	11'811'466	EUR	12'350'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'416'928	USD	1'600'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	17'470	USD	20'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	67'677	USD	80'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	750'000	CHF	719'494	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	300'000	CHF	278'724	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	600'000	CHF	566'327	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	10'700'000	CHF	10'155'242	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	1'700'000	CHF	1'498'292	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	9'811'641	EUR	10'400'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'548'470	EUR	1'600'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'501'240	USD	1'720'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	USD	190'000	CHF	171'175	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	11'954'312	EUR	12'150'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'400'633	USD	1'550'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	17'866	USD	20'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
24.07.2024	Bought	EUR	200'000	CHF	191'389	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	170'000	CHF	165'741	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	11'428'889	EUR	11'860'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	1'385'809	USD	1'570'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	17'162	USD	20'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	520'000	CHF	494'686	0.00	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	10'595'597	EUR	11'340'000	-42'200.50	-0.06
21.11.2024	Bought	CHF	1'334'460	USD	1'590'000	935.21	0.00
Total Devisentermingeschäfte						-41'265.29	-0.06

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.09.2024 Anzahl/ Nominal
HELVETIA SCHWEIZERISCHE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-12.08.2040	UBS Fund Management (Switzerland) AG	Lending	465'000
ROYAL BANK OF CANADA 0.2%/21-22.09.2031	UBS Fund Management (Switzerland) AG	Lending	1'500'000
COOPERATIEVE RABOBANK UA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/18-PERPETUAL	UBS Fund Management (Switzerland) AG	Lending	600'000
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	UBS Fund Management (Switzerland) AG	Lending	800'000
A.P. MOELLER - MAERSK A/S 4.125%/24-05.03.2036	UBS Fund Management (Switzerland) AG	Lending	400'000

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II	30.09.2024		30.09.2023	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
- Währungsrisiko	12'017'296.09	18.54%	19'651'616.47	23.58%
Brutto-Gesamtingagement aus Derivaten	12'017'296.09	18.54%	19'651'616.47	23.58%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Netto-Gesamtingagement aus Derivaten	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapieren

- Volumen der verliehenen Positionen	3'485'188.02	5.38%	8'617'271.92	10.34%
- Kommission Einkommen	18'210.70	0.03%	32'626.75	0.04%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Konsolidierung				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	668.81	653.89	947.78
Anteilklasse BH CHF				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	1.53	5.02	5.61
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		87.62	81.62	82.17
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		87.62	81.50	82.38
Anteilklasse BH EUR				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	9.80	10.08	13.61
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		97.07	88.09	87.33
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		97.07	87.97	87.54
Anteilklasse EBH CHF				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	14.19	13.16	12.45
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		86.55	80.42	80.76
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		86.55	80.30	80.96
Anteilklasse UBH EUR				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	0.72	0.67	0.67
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		97.66	88.50	87.64
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		97.66	88.38	87.86
Anteilklasse ZB CHF				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	158.53	145.14	148.26
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		1'018.45	966.98	982.29
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		1'018.45	965.60	984.75
Anteilklasse ZBH CHF				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	443.80	359.92	468.47
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		873.36	809.17	810.38
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		873.36	807.98	812.41
Anteilklasse ZBH DUR CHF				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	40.24	119.89	298.70
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		920.89	882.28	849.31
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		920.89	880.98	851.43

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2024	Anteilklasse BH CHF	Anteilklasse BH EUR	Anteilklasse EBH CHF
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 2.584	EUR 2.882	CHF 2.884
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF 0.904	EUR 1.009	CHF 1.009
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 1.680	EUR 1.873	CHF 1.875

2. Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2024	Anteilklasse BH CHF	Anteilklasse BH EUR	Anteilklasse EBH CHF
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 2.584	EUR 2.882	CHF 2.884
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	CHF 0.904	EUR 1.009	CHF 1.009
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 1.680	EUR 1.873	CHF 1.875
Coupon Nr. Ertrag	7	6	4

1) Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2024	Anteilklasse UBH EUR	Anteilklasse ZB CHF	Anteilklasse ZBH CHF
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	EUR 3.087	CHF 38.937	CHF 32.815
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	EUR 1.080	CHF 13.628	CHF 11.485
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	EUR 2.006	CHF 25.309	CHF 21.330

2. Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2024	Anteilklasse UBH EUR	Anteilklasse ZB CHF	Anteilklasse ZBH CHF
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	EUR 3.087	CHF 38.937	CHF 32.815
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	EUR 1.080	CHF 13.628	CHF 11.485
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	EUR 2.006	CHF 25.309	CHF 21.330
Coupon Nr. Ertrag	6	13	13

1) Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

1. Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2024	Anteilklasse ZBH DUR CHF
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 35.231
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF 12.331
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 22.900

2. Für im Ausland domizillierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2024	Anteilklasse ZBH DUR CHF
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF 35.231
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	CHF 12.331
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF 22.900
Coupon Nr. Ertrag	10

1) Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.09.2024
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.585206
ENGLISCHES PFUND	1.131482
EURO	0.941450
JAPANISCHER YEN	0.005897
KANADISCHER DOLLAR	0.624407
SCHWEDISCHE KRONE	0.083218
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.843555

Vermögensrechnung per 30. September 2024

	Konsolidierung	
	30.09.2024	30.09.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	19'616'070.28	3'498'369.96
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	641'868'986.35	656'471'460.34
Derivative Finanzinstrumente	-251'211.07	-8'944'762.44
Sonstige Vermögenswerte	7'613'157.04	7'828'951.79
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	668'847'002.60	658'854'019.65
Andere Verbindlichkeiten	27'504.72	29'476.05
Bankverbindlichkeiten	10'304.40	4'930'509.63
Nettofondsvermögen	668'809'193.48	653'894'033.97
	Konsolidierung	
	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	653'894'033.97	947'777'415.10
Ablieferung Verrechnungssteuer	-8'655'877.53	-10'859'088.47
Ausgaben von Anteilen	110'747'722.92	40'444'632.61
Rücknahmen von Anteilen	-141'685'449.61	-340'600'485.14
Sonstiges aus Anteilverkehr	1'591'262.32	10'680'613.92
Gesamterfolg	52'917'501.41	6'450'945.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	668'809'193.48	653'894'033.97
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'083'526.017	1'469'066.890
Ausgegebene Anteile	136'231.181	62'135.071
Zurückgenommene Anteile	-215'823.913	-447'675.944
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'003'933.285	1'083'526.017
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswing NAV)		

Anteilklasse BH CHF		Anteilklasse BH EUR		Anteilklasse EBH CHF		Anteilklasse UBH EUR	
01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
5'017'924.03	5'608'365.74	10'079'169.69	13'613'655.71	13'163'292.61	12'453'094.90	673'406.49	666'409.84
-51'423.66	-53'878.12	-100'497.08	-129'398.05	-155'158.56	-137'021.02	-7'477.25	-7'121.04
162'394.14	452'365.73	193'087.30	0.00	0.00	834'551.75	0.00	0.00
-3'915'093.08	-1'009'351.56	-1'146'214.09	-3'800'492.07	0.00	0.00	0.00	0.00
190'740.17	32'623.29	20'022.42	207'361.82	7'452.64	-9'134.62	382.91	755.58
120'549.69	-12'201.05	754'130.05	188'042.28	1'171'203.84	21'801.60	56'966.38	13'362.11
1'525'091.29	5'017'924.03	9'799'698.29	10'079'169.69	14'186'790.53	13'163'292.61	723'278.53	673'406.49
61'569.511	68'082.235	118'302.352	161'275.238	163'920.000	153'816.767	7'867.092	7'867.092
1'936.156	5'481.280	2'197.708	0.000	0.000	10'103.233	0.000	0.000
-46'100.458	-11'994.004	-13'271.876	-42'972.886	0.000	0.000	0.000	0.000
17'405.209	61'569.511	107'228.184	118'302.352	163'920.000	163'920.000	7'867.092	7'867.092
(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)	(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)
87.62	0.00	97.07	0.00	86.55	0.00	97.66	0.00
0.00	81.62	0.00	88.09	0.00	80.42	0.00	88.50
0.00	81.50	0.00	87.97	0.00	80.30	0.00	88.38

	Anteilklasse ZB CHF	
	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	145'144'534.52	148'263'561.94
Ablieferung Verrechnungssteuer	-1'919'103.31	-1'835'380.87
Ausgaben von Anteilen	7'674'422.77	194'197.00
Rücknahmen von Anteilen	-2'506'335.10	-442'870.05
Sonstiges aus Anteilverkehr	10'643.54	192'737.12
Gesamterfolg	10'127'464.98	-1'227'710.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	158'531'627.40	145'144'534.52
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	150'314.866	150'559.866
Ausgegebene Anteile	7'804.652	200.000
Zurückgenommene Anteile	-2'459.822	-445.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	155'659.696	150'314.866
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil	1'018.45	0.00
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	0.00	966.98
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	0.00	965.60

Anteilklasse ZBH CHF		Anteilklasse ZBH DUR CHF	
01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
359'922'940.56	468'474'110.02	119'892'765.92	298'698'216.80
-4'879'138.74	-5'842'752.69	-1'543'078.93	-2'853'536.68
99'324'053.56	34'568'751.35	3'393'765.15	4'394'766.78
-48'156'432.71	-143'917'278.55	-85'961'374.63	-191'430'492.91
-874'896.43	4'442'123.49	2'236'916.99	5'814'147.24
38'463'350.71	2'197'986.94	2'223'835.76	5'269'664.69
443'799'876.95	359'922'940.56	40'242'830.26	119'892'765.92
445'461.559	576'647.458	136'090.637	350'818.234
120'557.665	41'359.794	3'735.000	4'990.764
-57'866.015	-172'545.693	-96'125.742	-219'718.361
508'153.209	445'461.559	43'699.895	136'090.637
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
873.36	0.00	920.89	0.00
0.00	809.17	0.00	882.28
0.00	807.98	0.00	880.98

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Konsolidierung	
	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	306'596.03	302'819.00
Negativzinsen	-8.06	-27'551.51
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	25'670'138.80	29'561'770.95
Sonstige Erträge	29'982.20	14'706.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'417'556.02	785'417.08
Total Erträge	27'424'264.99	30'637'162.35
Aufwendungen		
Passivzinsen	68'521.63	-39'777.78
Prüfaufwand	14'053.00	14'494.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	170'412.26	200'109.69
- die Depotbank	11'966.80	13'410.01
Sonstige Aufwendungen	11'065.54	8'500.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	2'040'888.55	5'870'574.66
Total Aufwendungen	2'316'907.78	6'067'311.57
Nettoertrag	25'107'357.21	24'569'850.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-30'825'944.35	-26'277'553.10
Realisierter Erfolg	-5'718'587.14	-1'707'702.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	58'636'088.55	8'158'648.27
Gesamterfolg	52'917'501.41	6'450'945.95
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	25'107'357.21	24'569'850.78
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	25'107'357.21	24'569'850.78
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	8'787'574.46	8'599'447.45
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	16'319'782.75	15'970'403.33
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

	Anteilklasse ZB CHF	
	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	70'781.25	55'931.16
Negativzinsen	-1.60	-4'549.33
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	5'949'589.27	5'426'292.24
Sonstige Erträge	7'019.71	3'204.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	123'700.15	4'892.81
Total Erträge	6'151'088.78	5'485'771.74
Aufwendungen		
Passivzinsen	16'164.32	-6'854.92
Prüfaufwand	3'257.50	2'700.32
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	0.00	0.00
- die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'433.99	584.56
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	69'256.35	6'189.19
Total Aufwendungen	90'112.16	2'619.15
Nettoertrag	6'060'976.62	5'483'152.59
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'275'219.10	-12'232'797.85
Realisierter Erfolg	-1'214'242.48	-6'749'645.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'341'707.46	5'521'934.64
Gesamterfolg	10'127'464.98	-1'227'710.62
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'060'976.62	5'483'152.59
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'060'976.62	5'483'152.59
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	2'121'341.73	1'919'103.31
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	3'939'634.89	3'564'049.28
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Jahresbericht per 30. September 2024

Anteilklasse ZBH CHF		Anteilklasse ZBH DUR CHF	
01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
192'756.27	162'126.88	30'188.90	72'740.35
-5.95	-14'074.57	-0.51	-7'927.36
16'204'513.84	15'810'679.31	2'427'125.95	7'162'241.00
18'994.85	8'005.81	2'670.73	2'836.73
1'206'109.97	702'263.50	83'098.88	62'639.99
17'622'368.98	16'669'000.93	2'543'083.95	7'292'530.71
44'506.18	-20'613.45	4'962.05	-10'843.75
8'866.08	7'794.58	1'333.44	3'422.89
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
8'267.55	6'510.00	785.11	929.45
885'491.66	2'927'040.95	996'420.48	2'872'596.20
947'131.47	2'920'732.08	1'003'501.08	2'866'104.79
16'675'237.51	13'748'268.85	1'539'582.87	4'426'425.92
-23'200'613.40	-18'728'884.69	922'861.95	6'300'946.59
-6'525'375.89	-4'980'615.84	2'462'444.82	10'727'372.51
44'988'726.60	7'178'602.78	-238'609.06	-5'457'707.82
38'463'350.71	2'197'986.94	2'223'835.76	5'269'664.69
16'675'237.51	13'748'268.85	1'539'582.87	4'426'425.92
16'675'237.51	13'748'268.85	1'539'582.87	4'426'425.92
5'836'332.81	4'811'893.98	538'853.97	1'549'249.03
10'838'904.70	8'936'374.87	1'000'728.90	2'877'176.89
0.00	0.00	0.00	0.00

Zusammensetzung des Portfolios und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern								
Anleihen								
Australien								
5.125	APA INFRASTRUCTURE LTD 5.125%/24-16.09.2034	USD	3'160'000		3'160'000	2'651'773.75	0.40	
4.747	MACQUARIE GROUP LTD 4.7471%/23-23.01.2030	EUR	4'050'000	4'050'000				
						2'651'773.75	0.40	
Belgien								
-	AGEAS (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-02.07.2049	EUR	4'600'000	200'000	4'400'000	4'037'287.82	0.60	
1.261	EUROCLEAR BANK SA 1.261%/21-03.08.2026	USD	15'100'000	5'500'000	9'600'000	7'657'350.49	1.14	
-	KBC GROUP NV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-03.12.2029	EUR	3'700'000	200'000	3'500'000	3'274'447.83	0.49	
-	KBC GROUP NV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-17.04.2035	EUR		3'400'000	3'400'000	3'325'318.14	0.50	
1.875	PROXIMUS 0.875%/15-01.10.2025	EUR	4'600'000	4'600'000				
4.250	SOLVAY SA 4.25%/24-03.10.2031	EUR	1'600'000	1'600'000				
						18'294'404.28	2.74	
Bermudas								
2.000	CBQ FINANCE LTD 2%/21-12.05.2026	USD	250'000	250'000				
						0.00	0.00	
Dänemark								
-	DANSKE BANK A/S (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-21.06.2029	EUR	900'000	900'000				
						0.00	0.00	
Deutschland								
4.125	AMPRION GMBH 4.125%/23-07.09.2034	EUR	3'500'000	200'000	3'300'000	3'285'456.21	0.49	
2.600	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.6%/23-15.08.2033	EUR	4'000'000	4'000'000				
-	COMMERZBANK AG FIX-TO-FRN FRN/24-17.01.2031	EUR		600'000	600'000			
4.000	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 4%/23-23.11.2043	EUR		1'250'000	1'250'000			
-	DEUTSCHE BANK AG FIX-TO-FRN FRN/20-19.11.2030	EUR	3'700'000	200'000	3'500'000	3'011'105.44	0.45	
-	DEUTSCHE BANK NY (subordinated) S. -D- FIX-TO-FRN FRN/22-07.01.2033	USD		3'500'000	3'500'000	2'584'333.18	0.39	
-	DEUTSCHE BANK NY S. -D- FIX-TO-FRN FRN/20-18.09.2031	USD	5'900'000	300'000	5'600'000	4'399'046.91	0.66	
2.500	GERMANY 2.5%/12-04.07.2044	EUR		5'000'000	5'000'000	4'733'610.60	0.71	
4.250	K+S AG 4.25%/24-19.06.2029	EUR	1'800'000		1'800'000	1'725'079.09	0.26	
1.875	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875%/19-31.01.2024	EUR	100'000	100'000				
						19'738'631.43	2.95	
Frankreich								
-	ARKEMA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-PERPETUAL	EUR	1'100'000	1'100'000				
4.250	ARKEMA 4.25%/23-20.05.2030	EUR	4'400'000	4'400'000				
0.625	BANQUE FED CRED MUTUEL 0.625%/21-03.11.2028	EUR	6'400'000	300'000	6'100'000	5'197'159.87	0.78	
-	BNP PARIBAS (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-12.08.2035	USD	7'800'000	1'000'000	900'000	7'900'000	5'804'153.76	0.87
-	BNP PARIBAS (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-28.08.2034	EUR		2'900'000	2'900'000	2'755'705.11	0.41	
5.375	BOUYGUES SA 5.375%/22-30.06.2042	EUR	4'100'000	200'000	3'900'000	4'310'669.84	0.64	
3.250	BPCE SA 3.25%/18-11.01.2028	USD	3'700'000	1'000'000	300'000	4'400'000	3'570'527.05	0.53
-	BPCE SA FIX-TO-FRN FRN/21-20.01.2032	USD	4'600'000	300'000	4'300'000	3'087'402.63	0.46	
2.000	BPIFRANCE SACA 2%/22-02.09.2030	EUR		100'000	100'000			
4.375	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.375%/22-12.10.2029	EUR	3'500'000	200'000	3'300'000	3'284'928.05	0.49	
3.750	ELIS SA 3.75%/24-21.03.2030	EUR		2'100'000	2'100'000			
-	ENGIE SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-PERPETUAL	EUR		700'000	700'000	675'582.64	0.10	
-	ENGIE SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-PERPETUAL	EUR		2'800'000	2'800'000	2'682'401.93	0.40	
1.250	FRANCE 1.25%/18-25.05.2034	EUR		185'000	185'000			
3.875	KLEPIERRE SA 3.875%/24-23.09.2033	EUR	1'800'000		1'800'000	1'719'469.93	0.26	
1.000	SCHLUMBERGER FINANCE FRA 1%/18-18.02.2026	EUR	4'600'000	200'000	4'400'000	4'041'140.23	0.60	
1.488	SOCIETE GENERALE SA 1.488%/20-14.12.2026	USD	5'800'000	1'000'000	300'000	6'500'000	5'253'422.59	0.79
-	SUEZ (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	EUR		900'000	900'000			
5.750	TELEPERFORMANCE SE 5.75%/23-22.11.2031	EUR	5'900'000	5'900'000				
2.500	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 2.5%/14-25.03.2026	EUR		100'000	100'000			
0.696	TOTAL CAPITAL INTL SA 0.696%/19-31.05.2028	EUR	3'500'000	200'000	3'300'000	2'893'379.94	0.43	
-	TOTAL SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	EUR		200'000	200'000			
-	TOTALENERGIES SE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/22-PERPETUAL	EUR	4'800'000	200'000	4'600'000	4'146'616.53	0.62	
						49'422'560.10	7.39	
Grossbritannien								
4.875	ANGLO AMERICAN CAPITAL (reg. -S-) 4.875%/15-14.05.2025	USD	4'600'000	200'000	4'400'000	3'715'169.81	0.56	
1.625	ANGLO AMERICAN CAPITAL 1.625%/17-18.09.2025	EUR	3'700'000		3'700'000			
4.500	ANGLO AMERICAN CAPITAL 4.5%/23-15.09.2028	EUR	4'000'000		4'000'000			
6.250	ANTOFAGASTA PLC 6.25%/24-02.05.2034	USD		4'050'000	4'050'000			
2.645	BARCLAYS PLC 2.645%/20-24.06.2031	USD	4'700'000	200'000	4'500'000	3'392'029.04	0.51	
-	BARCLAYS PLC FIX-TO-FRN FRN/22-09.08.2028	USD	3'700'000	200'000	3'500'000	3'028'616.94	0.45	
-	BP CAPITAL MARKETS PLC (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	EUR	5'000'000	300'000	4'700'000	4'375'035.83	0.65	
1.500	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.5%/17-23.06.2027	EUR	4'600'000	200'000	4'400'000	4'001'414.81	0.60	

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
- BRITISH TELECOMMUNICATIONS STEP UP 00-15.12.2030	USD	4'600'000	1'000'000	300'000	5'300'000	5'644'618.88	0.84
3.750 EASYJET PLC 3.75%/24-20.03.2031	EUR		4'150'000		4'150'000	3'941'047.62	0.59
5.375 GREAT PORTLAND ESTATES 5.375%/24-25.09.2031	GBP		2'060'000		2'060'000	2'319'222.95	0.35
- HSBC HOLDINGS PLC FIX-TO-FRN FRN/19-07.11.2025	USD	8'700'000		400'000	8'300'000	6'979'525.05	1.04
- HSBC HOLDINGS PLC FRN/18-19.06.2029	USD	4'600'000	1'000'000	300'000	5'300'000	4'473'391.98	0.67
- LLOYDS BANKING GROUP PLC FIX-TO-FRN FRN/22-11.08.2026	USD	8'550'000		400'000	8'150'000	6'866'382.76	1.03
5.418 NATIONAL GRID PLC 5.418%/24-11.01.2034	USD		3'950'000		3'950'000	3'473'422.43	0.52
- NATWEST GROUP PLC SCOTLND GRP PLC FIX-TO-FRN FRN/19-28.03.2027	GBP	4'600'000		200'000	4'400'000	4'843'754.31	0.72
1.750 RECKITT BENCKISER TSY 1.75%/20-19.05.2032	GBP	5'700'000		5'700'000			
3.875 RECKITT BENCKISER TSY 3.875%/23-14.09.2033	EUR		3'200'000		3'200'000	3'115'069.76	0.47
1.750 ROYALTY PHARMA PLC 1.75%/21-02.09.2027	USD	8'200'000		400'000	7'800'000	6'130'994.36	0.92
4.050 STANDARD CHARTERED (reg.-S-) 4.05%/16-12.04.2026	USD	2'700'000		2'700'000			
- STANDARD CHARTERED PLC FIX-TO-FRN FRN/24-14.05.2035	USD		2'150'000		2'150'000	1'912'197.52	0.29
4.000 THAMES WATER UTIL FIN 4%/23-18.04.2027	EUR		3'500'000	3'500'000			
4.375 THAMES WATER UTIL FIN 4.375%/23-18.01.2031	EUR		1'625'000	1'625'000			
4.250 UNITED KINGDOM 4.25%/08-07.12.2049	GBP		5'000'000	5'000'000			
4.375 UNITED KINGDOM GILT 4.375%/24-31.07.2054	GBP		5'000'000		5'000'000	5'466'248.45	0.82
6.150 VODAFONE GROUP 6.15%/07-27.02.2037	USD	7'000'000		5'582'000	1'418'000	1'318'588.69	0.20
4.000 WPP FINANCE 2013 4%/24-12.09.2033	EUR		3'550'000		3'550'000	3'418'181.36	0.51
						78'414'912.55	11.72
Irland							
- AIB GROUP PLC FIX-TO-FRN FRN/22-04.07.2026	EUR	3'400'000		3'400'000			
- AIB GROUP PLC FIX-TO-FRN FRN/24-28.03.2035	USD		600'000	600'000			
4.250 CRH SMW FINANCE DAC 4.25%/23-11.07.2035	EUR	1'000'000		1'000'000			
2.250 GAS NETWORKS IRELAND S. -2- 2.25%/16-05.12.2036	EUR		600'000		600'000	466'062.94	0.07
0.875 RYANAIR DAC 0.875%/21-25.05.2026	EUR		160'000	160'000			
- ZURICH FINANCE IRELAND (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/21-19.04.2051	USD	4'600'000	600'000	200'000	5'000'000	3'703'292.55	0.55
						4'169'355.49	0.62
Italien							
2.500 INTESA SANPAOLO SPA 2.5%/20-15.01.2030	GBP	2'700'000		100'000	2'600'000	2'591'979.71	0.39
2.625 INTESA SANPAOLO SPA 2.625%/21-11.03.2036	GBP		2'500'000		2'500'000	2'128'148.83	0.32
5.125 INTESA SANPAOLO SPA 5.125%/23-29.08.2031	EUR	3'050'000		3'050'000			
4.000 REPUBLIC OF ITALY 4%/19-17.10.2049	USD	4'600'000		4'600'000			
0.850 UNICREDIT SPA 0.85%/21-19.01.2031	EUR	4'600'000		4'600'000			
						4'720'128.54	0.71
Japan							
0.342 NTT FINANCE CORP 0.342%/21-03.03.2030	EUR		100'000	100'000			
						0.00	0.00
Kaimaninseln							
0.875 HUTCHISON FINANCE 16 0.875%/16-03.10.2024	EUR		240'000	240'000			
1.375 TENCENT MUSIC ENT GRP 1.375%/20-03.09.2025	USD		200'000	200'000			
						0.00	0.00
Kanada							
- BANK OF NOVA SCOTIA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-03.07.2029	CAD	3'700'000		3'700'000			
5.650 BANK OF NOVA SCOTIA 5.65%/23-01.02.2034	USD		4'100'000	200'000	3'900'000	3'522'295.08	0.53
4.850 BANK OF NOVA SCOTIA S. -I- 4.85%/23-01.02.2030	USD	6'550'000		300'000	6'250'000	5'394'167.70	0.81
5.850 BELL CANADA 5.85%/22-10.11.2032	CAD	5'000'000		300'000	4'700'000	3'248'522.94	0.49
3.630 BROOKFIELD RENEWABLE PAR 3.63%/16-15.01.2027	CAD	4'600'000		200'000	4'400'000	2'748'985.30	0.41
4.200 CANADIAN PACIFIC RAILWAY 4.2%/23-15.11.2069	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'387'966.14	0.36
3.100 ENBRIDGE INC 3.1%/21-21.09.2033	CAD	4'600'000		200'000	4'400'000	2'512'627.18	0.38
4.550 ENBRIDGE PIPELINES 4.55%/13-17.08.2043	CAD	2'300'000		100'000	2'200'000	1'280'724.17	0.19
5.750 RIO TINTO ALCAN INC 5.75%/05-01.06.2035	USD	1'800'000		100'000	1'700'000	1'562'835.68	0.23
5.000 ROYAL BANK OF CANADA 5%/23-01.02.2033	USD	8'200'000		400'000	7'800'000	6'803'508.78	1.02
3.631 TORONTO-DOMINION BANK 3.631%/22-13.12.2029	EUR	5'400'000		300'000	5'100'000	4'925'895.17	0.74
						34'387'528.14	5.14
Luxemburg							
1.125 CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE S.A. 1.125%/19-17.10.2028	EUR	3'700'000		200'000	3'500'000	3'060'235.00	0.46
1.625 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 1.625%/19-03.07.2029	EUR	4'600'000	783'000	300'000	5'083'000	4'456'155.49	0.67
1.500 CPI PROPERTY GROUP SA 1.5%/21-27.01.2031	EUR		2'500'000	600'000	1'900'000	1'352'084.13	0.20
7.000 CPI PROPERTY GROUP SA 7%/24-07.05.2029	EUR		7'400'000	2'000'000	5'400'000	5'256'426.03	0.79
4.375 GRAND CITY PROPERTIES SA 4.375%/24-09.01.2030	EUR		700'000		700'000	671'793.30	0.10
5.853 GREENSAIF PIPELINES BIDC 5.8528%/24-23.02.2036	USD		3'000'000		3'000'000	2'619'796.25	0.39
2.500 JOHN DEERE BANK SA 2.5%/22-14.09.2026	EUR	2'000'000		2'000'000			

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
4.625 P3 GROUP SARL 4.625%/24-13.02.2030	EUR		1'650'000		1'650'000	1'608'475.80	0.24
						19'024'966.00	2.84
Mexiko							
0.750 AMERICA MOVIL SAB DE CV 0.75%/19-26.06.2027	EUR		130'000	130'000			
3.625 AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.625%/19-22.04.2029	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'858'526.65	0.43
						2'858'526.65	0.43
Niederlande							
- ACHMEA BV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-02.11.2044	EUR		1'700'000	1'700'000			
- ARGENTUM NETHERLANDS BV (subordinated) FIX-TO-FRN 4.375%/15-PERPETUAL	EUR	4'600'000		200'000	4'400'000	4'155'387.07	0.62
0.750 BMW FINANCE 0.75%/17-12.07.2024	EUR		130'000	130'000			
0.625 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625%/19-27.02.2024	EUR		100'000	100'000			
0.625 DAIMLER INTL FINANCE BV 0.625%/19-06.05.2027	EUR		170'000	170'000			
6.650 E.ON INTERNATIONAL FINANCE (reg. -S-) 6.65%/08-30.04.2038	USD	7'944'000		400'000	7'544'000	7'217'355.98	1.08
6.250 E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 6.25%/02-03.06.2030	GBP	4'600'000		200'000	4'400'000	5'310'789.55	0.79
- ELM (subordinated) FIX-TO-FRN 4.5%/16-PERPETUAL	EUR	1'800'000		100'000	1'700'000	1'625'304.22	0.24
4.000 ENBW INTL FINANCE BV 4%/23-24.01.2035	EUR	4'900'000		200'000	4'700'000	4'611'099.71	0.69
2.875 ENEL FINANCE INTL NV 2.875%/22-11.04.2029	GBP	3'000'000		3'000'000	3'000'000	3'135'994.22	0.47
4.750 ENEL FINANCE INTL NV 4.75%/17-25.05.2047	USD	9'600'000		500'000	9'100'000	7'043'822.53	1.05
- IBERDROLA INTL BV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	EUR	5'200'000		300'000	4'900'000	4'289'910.86	0.64
- ING GROEP NV FIX-TO-FRN FRN/22-16.02.2027	EUR	1'800'000		100'000	1'700'000	1'562'277.91	0.23
- ING GROUP (subordinated) FIX-TO-FRN 17-26.09.2029	EUR	1'800'000		1'800'000			
- ING GROUP NV FIX-TO-FRN FRN/20-26.05.2031	EUR	4'100'000		200'000	3'900'000	3'594'109.65	0.54
8.375 KONINKLIJKE KPN -144A- 8.375%/00-01.10.2030	USD	1'540'000		100'000	1'440'000	1'455'282.87	0.22
3.700 MSD NETHERLANDS CAPITAL 3.7%/24-30.05.2044	EUR		2'000'000		2'000'000	1'908'563.93	0.29
4.500 SANDOZ FINANCE B.V. 4.5%/23-17.11.2033	EUR		6'700'000	300'000	6'400'000	6'483'321.79	0.97
3.875 SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.875%/18-13.11.2028	USD	7'800'000		2'300'000	5'500'000	4'630'089.99	0.69
2.750 TENNET HOLDING BV 2.75%/22-17.05.2042	EUR	5'450'000		5'450'000			
4.750 TENNET HOLDING BV 4.75%/22-28.10.2042	EUR	3'700'000		1'100'000	2'600'000	2'694'064.62	0.40
1.000 TEVA PHARMACEUTIC FINANCIAL 1%/16-28.07.2025	CHF	2'500'000		100'000	2'400'000	2'361'600.00	0.35
4.100 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4.1%/16-01.10.2046	USD	4'900'000		200'000	4'700'000	2'946'810.62	0.44
1.908 UPJOHN FINANCE BV 1.908%/20-23.06.2032	EUR	9'100'000		7'100'000	2'000'000	1'644'750.81	0.25
- VOLKSWAGEN INTL FIN NV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	EUR		4'100'000	4'100'000			
- VOLKSWAGEN INTL FIN NV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/22-PERPETUAL	EUR		2'700'000	2'700'000			
- VOLKSWAGEN INTL FIN NV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/22-PERPETUAL	EUR	800'000	2'200'000	3'000'000			
1.000 WUERTH FINANCE INTL BV 1%/18-26.05.2025	EUR		187'000	187'000			
						66'670'536.33	9.97
Norwegen							
4.000 TELENOR ASA 4%/23-03.10.2030	EUR	1'850'000		1'850'000			
						0.00	0.00
Österreich							
- OMV AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	EUR	4'800'000		200'000	4'600'000	4'209'801.00	0.63
0.750 OMV AG 0.75%/20-16.06.2030	EUR		150'000	150'000			
- RAIFFEISEN BANK INTL (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-12.03.2030	EUR	5'200'000		300'000	4'900'000	4'560'607.87	0.68
- RAIFFEISEN BANK INTL (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-02.01.2035	EUR		2'000'000		2'000'000	1'892'258.01	0.28
						10'662'666.88	1.59
Saudi-Arabien							
1.625 SAUDI ARABIAN OIL CO 1.625%/20-24.11.2025	USD		230'000	230'000			
5.750 SAUDI ARABIAN OIL CO 5.75%/24-17.07.2054	USD		2'000'000		2'000'000	1'704'083.13	0.25
						1'704'083.13	0.25
Schweden							
2.125 ENERGA FINANCE 2.125%/17-07.03.2027	EUR	2'300'000		2'300'000			
5.337 SWEDBANK AB 5.337%/22-20.09.2027	USD	4'600'000		4'600'000			
2.125 TELE2 AB 2.125%/18-15.05.2028	EUR	3'450'000		200'000	3'250'000	2'970'552.48	0.44
						2'970'552.48	0.44
Schweiz							
- UBS GROUP AG FIX-TO-FRN FRN/23-11.01.2031	EUR	1'600'000	3'000'000	200'000	4'400'000	4'357'328.10	0.65
4.125 UBS GROUP FUNDING (Jersey) LIMITED (reg. -S-) 4.125%/15-24.09.2025	USD	6'400'000		300'000	6'100'000	5'131'640.19	0.77
4.253 UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.253%/17-23.03.2028	USD	9'600'000		500'000	9'100'000	7'603'505.51	1.14
						17'092'473.80	2.56
Spanien							
- BANCO DE SABADELL SA FRN/24-15.01.2030	EUR		2'700'000	2'700'000			
2.749 BANCO SANTANDER SA (subordinated) 2.749%/20-03.12.2030	USD	8'200'000		400'000	7'800'000	5'811'285.18	0.87
0.800 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8%/22-30.07.2029	EUR		220'000	220'000			
2.629 FCC AQUALIA SA 2.629%/17-08.06.2027	EUR	6'400'000		300'000	6'100'000	5'687'139.40	0.85

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
- IBERDROLA FINANZAS SAU (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/24-PERPETUAL	EUR		1'500'000	1'500'000			
3.250 NATURGY FINANCE SA 3.25%/24-02.10.2030	EUR		1'800'000		1'800'000	1'695'389.52	0.25
4.375 REDEXIS S.A.U. 4.375%/24-30.05.2031	EUR		2'100'000		2'100'000	2'010'575.68	0.30
5.250 SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 5.25%/23-30.10.2029	EUR		4'250'000	2'300'000	1'950'000	1'982'914.00	0.30
4.665 TELEFONICA EMISIONES SAU 4.665%/18-06.03.2038	USD	6'700'000		300'000	6'400'000	5'071'428.05	0.76
						22'258'731.83	3.33
Südkorea							
4.000 THE KOREA DEVELOPMENT BANK 4%/22-08.09.2025	USD	5'600'000		300'000	5'300'000	4'455'195.65	0.67
						4'455'195.65	0.67
Supranational							
3.750 AFRICA FINANCE CORP 3.75%/19-30.10.2029	USD	4'400'000		1'200'000	3'200'000	2'485'748.55	0.37
3.875 INTER-AMERICAN DEVEL BK 3.875%/11-28.10.2041	USD	7'300'000		400'000	6'900'000	5'479'856.48	0.82
1.100 INTL BK RECON & DEVELOP 1.1%/20-18.11.2030	AUD	9'310'000		500'000	8'810'000	4'282'449.21	0.64
						12'248'054.24	1.83
Vereinigte Arabische Emirate							
3.500 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS 3.5%/14-18.06.2024	USD	1'900'000		1'900'000			
0.125 FIRST ABU DHABI BANK PJS 0.125%/21-16.02.2026	EUR		255'000	255'000			
						0.00	0.00
Vereinigte Staaten							
3.200 ABBVIE INC 3.2%/20-21.11.2029	USD		200'000	200'000			
4.950 ABBVIE INC 4.95%/24-15.03.2031	USD		350'000	350'000			
5.050 ABBVIE INC 5.05%/24-15.03.2034	USD		1'000'000		1'000'000	881'051.43	0.13
5.350 ALLSTATE CORP 5.35%/03-01.06.2033	USD	5'845'000		300'000	5'545'000	4'897'825.61	0.73
5.750 AMGEN INC 5.75%/23-02.03.2063	USD	6'200'000		300'000	5'900'000	5'248'371.38	0.78
3.450 APPLE 3.45%/15-09.02.2045	USD	1'800'000		100'000	1'700'000	1'200'954.63	0.18
4.375 APPLE 4.375%/15-13.05.2045	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'835'527.11	0.42
4.250 ASHTEAD CAPITAL INC -144A- 4.25%/19-01.11.2029	USD	4'600'000		1'500'000	3'100'000	2'543'788.54	0.38
5.500 ASHTEAD CAPITAL INC 5.5%/22-11.08.2032	USD	400'000		400'000			
5.550 ASHTEAD CAPITAL INC 5.55%/23-30.05.2033	USD	800'000		800'000			
0.800 AT&T INC 0.8%/19-04.03.2030	EUR		200'000	200'000			
4.300 AT&T INC 4.3%/23-18.11.2034	EUR	2'250'000		2'250'000			
4.850 AT&T INC 4.85%/17-25.05.2047	CAD	4'600'000		200'000	4'400'000	2'633'017.89	0.39
4.900 AT&T INC 4.9%/18-15.08.2037	USD	9'600'000		500'000	9'100'000	7'620'163.19	1.14
- BANK OF AMERICA CORP FIX-TO-FRN FRN/20-31.03.2029	EUR	5'900'000			5'900'000	5'681'365.49	0.85
- BANK OF AMERICA CORP S. -N- FIX-TO-FRN FRN/20-29.04.2031	USD	7'650'000		800'000	6'850'000	5'244'030.03	0.78
- BANK OF NY MELLON CORP FIX-TO-FRN FRN/23-01.02.2034	USD	2'200'000		100'000	2'100'000	1'781'049.97	0.27
6.650 BAYER CORP/NJ 6.65%/98-15.02.2028	USD		6'000'000		6'000'000	5'334'391.26	0.80
4.500 BERKSHIRE HATHAWAY 4.5%/13-11.02.2043	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	3'707'035.37	0.55
5.650 BERRY GLOBAL INC 5.65%/24-15.01.2034	USD		2'400'000		2'400'000	2'079'296.57	0.31
1.950 BEST BUY CO INC 1.95%/20-01.10.2030	USD	7'800'000		2'400'000	5'400'000	3'965'801.92	0.59
3.543 BP CAP MARKETS AMERICA 3.543%/20-06.04.2027	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'916'630.74	0.44
3.900 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.9%/22-15.03.2062	USD	2'550'000		100'000	2'450'000	1'643'407.03	0.25
4.550 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.55%/20-20.02.2048	USD	2'681'000		100'000	2'581'000	2'005'695.36	0.30
5.200 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.2%/24-22.02.2034	USD	550'000	550'000				
3.250 CARGILL INC 3.25%/19-23.05.2029	USD	7'800'000		2'400'000	5'400'000	4'395'493.86	0.66
4.000 CARGILL INC 4%/22-22.06.2032	USD		3'765'000		3'765'000	3'083'691.91	0.46
5.337 CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337%/22-19.01.2029	EUR	1'006'000		1'006'000			
3.700 CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.7%/20-01.04.2051	USD	1'800'000		100'000	1'700'000	914'045.42	0.14
4.800 CIGNA CORP 4.8%/20-15.07.2046	USD	1'800'000		100'000	1'700'000	1'341'734.75	0.20
- CITIGROUP INC FIX-TO-FRN FRN/19-08.10.2027	EUR		250'000	250'000			
- CITIGROUP INC FIX-TO-FRN FRN/20-08.04.2026	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	3'675'492.33	0.55
- CITIGROUP INC FIX-TO-FRN FRN/20-31.03.2031	USD	8'700'000		400'000	8'300'000	6'950'188.72	1.04
1.125 COCA-COLA 1.125%/15-09.03.2027	EUR	100'000	100'000				
7.050 COMCAST 7.05%/03-15.03.2033	USD	6'050'000		300'000	5'750'000	5'668'373.82	0.85
3.400 COMCAST CORP 3.4%/20-01.04.2030	USD	2'700'000		100'000	2'600'000	2'103'035.90	0.31
4.150 COMCAST CORP 4.15%/18-15.10.2028	USD	1'400'000		1'400'000			
5.375 CON EDISON CO OF NY INC 5.375%/24-15.05.2034	USD	1'150'000			1'150'000	1'029'690.96	0.15
4.500 CRH AMERICA FINANCE INC 4.5%/18-04.04.2048	USD	5'900'000		300'000	5'600'000	4'136'397.51	0.62
3.250 CVS HEALTH CORP 3.25%/19-15.08.2029	USD	200'000	200'000				
4.900 DELL INT LLC / EMC CORP 4.9%/21-01.10.2026	USD	4'590'000		200'000	4'390'000	3'743'313.93	0.56
0.750 DOVER CORP 0.75%/19-04.11.2027	EUR	2'700'000		100'000	2'600'000	2'301'491.26	0.34
3.250 EMD FINANCIAL (reg -S-) 3.25%/15-19.03.2025	USD	6'900'000		6'900'000			
7.300 ENI USA INC 7.3%/97-15.11.2027	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	4'028'915.05	0.60
7.000 EQT CORP 7%/20-01.02.2030	USD		4'558'000		4'558'000	4'200'927.15	0.63
0.250 EQUINIX INC 0.25%/21-15.03.2027	EUR	158'000	158'000				
3.500 EXPRESS SCRIPTS HOLDING 3.5%/14-15.06.2024	USD	1'800'000		1'800'000			
4.250 FEDEX CORP 4.25%/20-15.05.2030	USD	900'000		900'000			
4.500 FEDEX CORP 4.5%/15-01.02.2065	USD	2'700'000		2'700'000			
6.798 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.798%/23-07.11.2028	USD	7'300'000	400'000		6'900'000	6'145'899.99	0.92

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
5.905 GE HEALTHCARE TECH INC 5.905%/23-22.11.2032	USD	5'300'000		3'100'000	2'200'000	2'009'446.81	0.30
5.850 GENERAL MOTORS FINL CO 5.85%/23-06.04.2030	USD	2'000'000	2'000'000	200'000	3'800'000	3'339'789.34	0.50
3.650 GILEAD SCIENCES 3.65%/15-01.03.2026	USD		5'000'000	300'000	4'700'000	3'933'111.62	0.59
5.634 GLENCORE FUNDING LLC 5.634%/24-04.04.2034	USD		2'450'000		2'450'000	2'157'770.00	0.32
4.000 GOLDMAN SACHS GROUP 4%/14-03.03.2024	USD	6'400'000		6'400'000			
6.000 HCA INC 6%/24-01.04.2054	USD		2'567'000		2'567'000	2'289'181.35	0.34
2.700 HOME DEPOT INC 2.7%/20-15.04.2030	USD	5'900'000		300'000	5'600'000	4'394'323.00	0.66
5.600 HP ENTERPRISE CO 5.6%/24-15.10.2054	USD		680'000		680'000	563'022.95	0.08
3.375 ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.375%/24-17.05.2032	EUR		4'650'000		4'650'000	4'485'391.19	0.67
5.375 INTERPUBLIC GROUP COS 5.375%/23-15.06.2033	USD	4'900'000		200'000	4'700'000	4'052'211.52	0.61
- JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FRN FRN/20-22.04.2031	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	3'372'733.55	0.50
- JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FRN FRN/21-04.02.2032	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	3'187'522.53	0.48
- JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FRN FRN/21-22.04.2032	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	3'309'784.08	0.49
4.450 KROGER 4.45%/17-01.02.2047	USD	2'800'000		100'000	2'700'000	2'002'215.01	0.30
5.000 KROGER CO 5%/24-15.09.2034	USD		325'000		325'000	276'557.11	0.04
5.500 KROGER CO 5.5%/24-15.09.2054	USD		150'000		150'000	127'297.57	0.02
5.650 KROGER CO 5.65%/24-15.09.2064	USD		660'000		660'000	559'814.24	0.08
3.150 KYNDRYL HOLDINGS INC 3.15%/22-15.10.2031	USD	9'000'000		500'000	8'500'000	6'304'846.91	0.94
5.300 MARRIOTT INTERNATIONAL 5.3%/24-15.05.2034	USD		3'000'000		3'000'000	2'607'902.12	0.39
5.875 METLIFE 5.875%/10-06.02.2041	USD	5'900'000		300'000	5'600'000	5'152'321.64	0.77
5.250 METLIFE INC 5.25%/23-15.01.2054	USD	6'400'000		300'000	6'100'000	5'303'557.62	0.79
4.750 MICROSOFT 4.75%/15-03.11.2055	USD	2'700'000		100'000	2'600'000	2'249'434.94	0.34
4.200 MOLSON COORS BREWING 4.2%/16-15.07.2046	USD	5'750'000		300'000	5'450'000	3'974'616.23	0.59
5.000 MOLSON COORS BREWING 5%/12-01.05.2042	USD	2'950'000		100'000	2'850'000	2'352'708.48	0.35
- MORGAN STANLEY S. -I- FIX-TO-FRN FRN/22-17.07.2026	USD	6'400'000		300'000	6'100'000	5'139'564.55	0.77
3.625 NETFLIX INC 3.625%/19-15.06.2030	EUR	5'800'000		5'800'000			
3.800 NEW ENGLAND POWER CO -144A- 3.8%/17-05.12.2047	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'363'726.58	0.35
4.000 ORACLE 4%/16-15.07.2046	USD	2'700'000		100'000	2'600'000	1'821'204.05	0.27
4.100 ORACLE CORP 4.1%/21-25.03.2061	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	2'917'017.93	0.44
7.000 OWENS CORNING 7%/06-01.12.2036	USD	2'700'000		1'100'000	1'600'000	1'569'998.31	0.23
1.125 PARKER-HANNIFIN CORP 1.125%/17-01.03.2025	EUR	6'000'000		6'000'000			
0.750 PEPSICO INC 0.75%/19-18.03.2027	EUR	3'070'000		200'000	2'870'000	2'590'370.49	0.39
4.700 PLAINS ALL AMERICAN 4.7%/14-15.06.2044	USD	7'300'000		400'000	6'900'000	5'169'854.94	0.77
3.100 PRINCIPAL FINANCIAL GROU 3.1%/16-15.11.2026	USD	3'895'000		3'895'000			
5.250 QUANTA SERVICES INC 5.25%/24-09.08.2034	USD		1'960'000		1'960'000	1'689'511.21	0.25
4.800 SHERWIN-WILLIAMS CO 4.8%/24-01.09.2031	USD		525'000		525'000	451'595.48	0.07
1.750 SIMON PROPERTY GROUP LP 1.75%/21-01.02.2028	USD	5'900'000		300'000	5'600'000	4'374'860.49	0.65
6.250 SIMON PROPERTY GROUP LP 6.25%/23-15.01.2034	USD		3'600'000	200'000	3'400'000	3'173'625.80	0.47
5.450 SOUTHERN CAL EDISON 5.45%/24-01.06.2031	USD		800'000	800'000			
0.750 STRYKER CORP 0.75%/19-01.03.2029	EUR		150'000	150'000			
1.500 T-MOBILE USA INC 1.5%/21-15.02.2026	USD		2'995'000		2'995'000	2'429'988.61	0.36
1.250 UNITED STATES OF AMERICA 1.25%/20-15.05.2050	USD	3'500'000		200'000	3'300'000	1'489'732.01	0.22
2.000 UNITED STATES OF AMERICA 2%/20-15.02.2050	USD	7'000'000		2'300'000	4'700'000	2'583'876.09	0.39
2.750 UNITED STATES OF AMERICA 2.75%/12-15.11.2042	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'424'463.90	0.36
3.500 UNITED STATES OF AMERICA 3.5%/09-15.02.2039	USD	4'600'000		4'600'000			
4.250 UNITED STATES OF AMERICA 4.25%/10-15.11.2040	USD	6'400'000		6'400'000			
4.500 UNITED STATES OF AMERICA 4.5%/06-15.02.2036	USD		8'000'000	8'000'000			
1.375 UNITED STATES OF AMERICA S. -2050- 1.375%/20-15.08.2050	USD	6'300'000		300'000	6'000'000	2'788'477.81	0.42
1.875 US TREASURY N/B 1.875%/21-15.02.2041	USD	5'400'000		300'000	5'100'000	3'154'673.12	0.47
3.000 US TREASURY N/B 3%/22-15.08.2052	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	2'983'233.66	0.45
3.375 US TREASURY N/B 3.375%/23-15.05.2033	USD	2'000'000		2'000'000			
3.500 US TREASURY N/B 3.5%/23-15.02.2033	USD	3'600'000		3'600'000			
3.625 US TREASURY N/B 3.625%/23-15.02.2053	USD	7'200'000	1'000'000	400'000	7'800'000	5'983'443.87	0.89
4.000 US TREASURY N/B 4%/22-15.11.2052	USD	7'300'000		7'300'000			
4.125 US TREASURY N/B 4.125%/23-15.08.2053	USD	6'500'000		6'500'000			
4.500 US TREASURY N/B 4.5%/24-15.02.2044	USD		6'000'000		6'000'000	5'281'184.00	0.79
4.625 US TREASURY N/B S. -2044- 4.625%/24-15.05.2044	USD	9'000'000		9'000'000		8'048'704.73	1.20
4.500 US TREASURY N/B S. -F-2033- 4.5%/23-15.11.2033	USD	9'000'000		9'000'000			
1.750 VERIZON COMMUNICATIONS 1.75%/20-20.01.2031	USD	4'600'000		200'000	4'400'000	3'165'401.13	0.47
4.862 VERIZON COMMUNICATIONS 4.862%/15-21.08.2046	USD	3'700'000		200'000	3'500'000	2'869'480.21	0.43
2.950 VF CORP 2.95%/20-23.04.2030	USD	8'700'000		8'700'000			
4.279 WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.279%/23-15.03.2032	USD	3'850'000		200'000	3'650'000	2'734'562.81	0.41
5.141 WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141%/23-15.03.2052	USD	6'900'000		2'900'000	4'000'000	2'601'356.13	0.39
2.000 WELLS FARGO & COMPANY 2%/15-27.04.2026	EUR	2'300'000		2'300'000			
4.500 WELLTOWER OP LLC 4.5%/14-01.12.2034	GBP	4'600'000		200'000	4'400'000	4'646'106.95	0.69
5.450 WESTERN MIDSTREAM OPERAT 5.45%/24-15.11.2034	USD		2'050'000		2'050'000	1'734'234.33	0.26
3.875 WI TREAS. NT/BD S. -E-2033- 3.875%/23-15.08.2033	USD	6'000'000		6'000'000			
0.500 WI TREASURY N/B 0.5%/20-31.10.2027	USD		500'000	500'000			
1.625 WI TREASURY N/B 1.625%/20-15.11.2050	USD	2'700'000		2'700'000			

Titelbezeichnung	Währung	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.875 WI TREASURY N/B 1.875%/21-15.02.2051	USD	1'800'000		1'800'000		270'123'905.08	40.39
Total Anleihen						641'868'986.35	95.97
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						641'868'986.35	95.97
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Deutschland							
EURO BOBL Commodities -100000- 03/24	EUR		130	130			
EURO BOBL Commodities -100000- 06/24	EUR		117	117			
EURO BOBL Commodities -100000- 09/24	EUR		51	51			
EURO BUND Commodities -100000- 03/24	EUR		75	75			
EURO BUND Commodities -100000- 06/24	EUR		76	76			
EURO BUND Commodities -100000- 09/24	EUR		154	154			
EURO BUND Commodities -100000- 12/24	EUR		27	126	-99	0.00	0.00
						0.00	0.00
Vereinigte Staaten							
ULTRA T-BOND USD -100000- 12/23	USD		119	119			
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 12/23	USD		115	115			
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 03/24	USD		297	297			
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 06/24	USD		281	281			
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 09/24	USD		313	313			
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 12/24	USD		195	195			
US TREASURY NOTES 30 YEARS -100000- 12/23	USD		127	127			
US TREASURY NOTES 30 YEARS -100000- 03/24	USD		123	123			
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						0.00	0.00
Swaps							
Floating Swap ~ 13.12.2022 ~ 15.12.2029	EUR	10'000'000		10'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 04.01.2023 ~ 06.01.2043	USD	16'000'000		16'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 16.12.2022 ~ 20.12.2032	USD	23'000'000		23'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 30.12.2021 ~ 03.01.2028	USD	10'000'000		10'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 26.04.2023 ~ 28.04.2033	USD	4'000'000		4'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 29.12.2021 ~ 31.12.2051	USD	4'000'000		4'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 15.06.2020 ~ 17.06.2030	GBP	1'500'000		1'500'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 06.04.2023 ~ 12.04.2033	EUR	1'000'000		1'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 28.05.2021 ~ 01.06.2028	EUR	3'000'000		3'000'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 20.06.2023 ~ 22.06.2053	USD	1'500'000		1'500'000		0.00	0.00
Floating Swap ~ 20.02.2024 ~ 22.02.2034	USD		2'000'000		2'000'000	-63'474.82	-0.01
Floating Swap ~ 26.04.2023 ~ 28.04.2033	USD		2'000'000		2'000'000	39'651.96	0.01
Floating Swap ~ 30.12.2021 ~ 03.01.2028	USD		7'000'000		7'000'000	571'200.45	0.09
Floating Swap ~ 13.12.2022 ~ 15.12.2029	EUR		5'500'000		5'500'000	-144'883.20	-0.02
Floating Swap ~ 04.01.2023 ~ 06.01.2043	USD		7'000'000		7'000'000	191'689.55	0.03
Floating Swap ~ 23.07.2024 ~ 25.07.2034	USD		1'500'000		1'500'000	-47'296.03	-0.01
Total Swaps						546'887.91	0.08
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-251'211.07	-0.04
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-798'098.98	-0.12
Total Devisentermingeschäfte						-798'098.98	-0.12
Total Derivative Finanzinstrumente						-251'211.07	-0.04
Total Anlagen						641'617'775.28	95.93
Bankguthaben auf Sicht						19'616'070.28	2.93
Sonstige Vermögenswerte						7'613'157.04	1.14
Gesamtfondsvermögen (GFV)						668'847'002.60	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						10'304.40	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						27'504.72	0.00
Nettofondsvermögen						668'809'193.48	99.99

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	641'617'775.28	95.93
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
08.11.2023	Bought	CAD	9'398'000	CHF	6'054'868	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CAD	416'000	CHF	280'540	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CAD	37'000	EUR	25'904	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CAD	21'000	EUR	14'309	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	539'843	AUD	960'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	1'768'547	AUD	3'145'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	1'095'993	AUD	1'949'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	12'207'666	CAD	18'948'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	3'913'308	CAD	6'074'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	119'365	CAD	177'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	28'612'862	EUR	30'184'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	9'029'205	EUR	9'525'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	87'779'037	EUR	92'599'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	2'856'162	EUR	3'000'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	1'988'531	EUR	2'082'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	1'584'521	EUR	1'659'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	12'416	EUR	13'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	289'914	EUR	301'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	1'662'430	EUR	1'726'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	2'864'787	EUR	3'000'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	133'503	EUR	139'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	761'466	EUR	793'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	5'262'472	GBP	4'769'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	14'967'535	GBP	13'564'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	796'709	GBP	722'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	420'346	GBP	378'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	850'954	JPY	139'906'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	2'622'547	JPY	431'175'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	85'905'622	USD	98'284'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	255'695'176	USD	292'539'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	180'822	USD	206'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	3'849'043	USD	4'385'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	1'477'809	USD	1'628'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	CHF	202'551	USD	223'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	51'014	AUD	86'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	387'389	CAD	570'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	49'585	CHF	47'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	1'291'000	CHF	1'243'451	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	28'057	CHF	27'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	507'000	CHF	481'042	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	465'647	GBP	400'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	83'227	JPY	12'970'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	EUR	8'017'364	USD	8'695'000	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	GBP	471'000	CHF	523'765	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	GBP	1'794'000	CHF	1'989'803	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	GBP	203'000	CHF	225'156	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	GBP	29'000	EUR	33'287	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	JPY	749'803'000	CHF	4'560'546	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	JPY	1'104'000	EUR	6'898	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	3'276'000	CHF	2'863'404	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	5'876'000	CHF	5'157'806	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	4'153'000	CHF	3'769'865	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	3'459'000	CHF	3'139'890	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	1'395'000	CHF	1'242'277	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	3'000'000	CHF	2'704'893	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	4'045'000	CHF	3'672'261	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	207'000	EUR	190'233	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	295'000	EUR	278'015	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	171'000	EUR	161'347	0.00	0.00
08.11.2023	Bought	USD	350'000	EUR	330'979	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
22.02.2024	Bought	AUD	426'000	CHF	244'783	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CAD	8'568'000	CHF	5'575'575	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CAD	790'000	CHF	505'194	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CAD	362'000	CHF	231'519	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CAD	2'395'000	CHF	1'533'370	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CAD	8'000	EUR	5'365	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'040'641	AUD	1'797'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'817'792	AUD	3'139'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	531'034	AUD	917'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	12'284'745	CAD	18'878'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	3'587'552	CAD	5'513'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	602'396	CAD	942'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	480'536	CAD	747'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	547'403	CAD	855'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	126'846	CAD	201'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	16'598'011	EUR	17'342'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	89'907'966	EUR	93'938'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	26'882'997	EUR	28'088'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	6'095'233	EUR	6'366'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	5'047'764	EUR	5'272'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	2'139'259	EUR	2'236'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	143'000	EUR	149'466	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	123'765	EUR	129'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	2'373'603	EUR	2'474'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	5'753'316	EUR	6'000'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'547'040	EUR	1'635'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	4'736'890	EUR	5'000'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'610'408	EUR	1'700'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	31'000	EUR	32'939	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	4'030'119	EUR	4'282'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	903'507	EUR	963'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'794'961	EUR	1'941'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	60'109	EUR	65'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	1'953'966	EUR	2'100'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	849'067	EUR	900'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	15'349'621	GBP	13'942'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	4'927'909	GBP	4'476'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	910'763	GBP	834'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	650'441	GBP	590'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	936'418	GBP	856'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	701'094	GBP	660'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	811'925	JPY	134'709'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	2'598'799	JPY	431'175'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	523'135	JPY	85'734'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	81'760'650	USD	92'302'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	253'875'933	USD	286'608'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	2'144'729	USD	2'400'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	12'707'289	USD	14'464'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	7'138'744	USD	8'149'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	497'400	USD	569'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	7'057'134	USD	8'073'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	289'457	USD	335'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	10'266'654	USD	11'882'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	693'154	USD	800'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	433'515	USD	500'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	13'044'959	USD	15'004'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	2'586'411	USD	3'000'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	821'003	USD	964'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	166'795	USD	200'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	CHF	8'410'618	USD	10'085'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	51'425	AUD	85'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	347'405	CAD	511'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	9'551	CAD	14'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	171'000	CHF	163'727	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	53'287	CHF	51'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	116'969	CHF	112'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	1'200'000	CHF	1'154'286	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	2'318'000	CHF	2'217'712	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	2'684'000	CHF	2'567'877	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
22.02.2024	Bought	EUR	32'311	CHF	31'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	2'771'000	CHF	2'658'550	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	155'000	CHF	146'661	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	11'368'000	CHF	10'699'299	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	800'000	CHF	755'017	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	33'515	CHF	31'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	437'098	GBP	380'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	12'574	GBP	11'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	6'934	GBP	6'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	24'126	GBP	21'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	74'734	JPY	11'866'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	7'178'978	USD	7'757'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	274'874	USD	301'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	109'927	USD	119'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	EUR	186'700	USD	207'000	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	1'407'000	CHF	1'549'054	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	700'000	CHF	764'429	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	242'000	CHF	264'695	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	145'000	CHF	159'854	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	4'500'000	CHF	4'960'350	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	1'654'000	CHF	1'809'387	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	151'000	CHF	162'841	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	GBP	16'000	EUR	18'389	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	JPY	776'325'000	CHF	4'679'103	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	JPY	5'599'000	CHF	33'194	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	JPY	60'357'000	CHF	368'289	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	JPY	2'401'000	CHF	14'257	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	9'144'000	CHF	8'099'709	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	1'246'000	CHF	1'094'668	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	11'410'000	CHF	10'024'210	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	7'897'000	CHF	6'917'985	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	11'051'000	CHF	9'680'974	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	8'816'000	CHF	7'706'639	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	8'000'000	CHF	6'948'701	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	35'363'000	CHF	30'745'727	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	63'000	EUR	57'809	0.00	0.00
22.02.2024	Bought	USD	52'000	EUR	47'615	0.00	0.00
03.04.2024	Bought	CHF	7'103'776	EUR	7'300'000	0.00	0.00
03.04.2024	Bought	CHF	5'046'552	USD	5'600'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	AUD	161'000	CHF	94'783	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CAD	9'944'000	CHF	6'445'870	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CAD	280'000	CHF	185'510	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CAD	963'000	CHF	639'759	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CAD	21'000	EUR	14'283	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	2'230'285	AUD	3'885'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	912'781	AUD	1'590'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	281'871	AUD	491'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	13'864'713	CAD	21'389'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'984'840	CAD	3'062'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	819'131	CAD	1'233'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	14'581'955	EUR	15'407'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	37'626'120	EUR	39'755'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	101'275'829	EUR	107'006'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	326'657	EUR	345'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	107'000	EUR	112'951	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'345'234	EUR	1'420'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	51'157	EUR	54'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	116'704	EUR	122'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	78'870	EUR	82'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	709'833	EUR	738'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	15'000	EUR	15'470	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	5'953'314	EUR	6'122'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	150'191	EUR	154'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	135'028	EUR	138'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	2'236'762	EUR	2'286'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	2'532'883	GBP	2'303'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	17'681'790	GBP	16'077'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	37'535	GBP	34'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'130'512	GBP	1'001'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
23.05.2024	Bought	CHF	4'893'705	GBP	4'300'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	30'794	GBP	27'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	2'267'034	GBP	2'000'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	405'343	JPY	68'753'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	3'033'357	JPY	514'508'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	44'147'333	USD	50'539'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	289'870'448	USD	331'838'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	888'098	USD	1'019'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	3'485'528	USD	4'000'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	5'120'216	USD	5'882'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	190'637	USD	219'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'019'247	USD	1'161'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	142'504	USD	161'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	231'017	USD	261'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	619'276	USD	691'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	7'715'946	USD	8'498'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	1'731'699	USD	1'894'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	5'961'305	USD	6'600'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	CHF	997'303	USD	1'100'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	51'565	AUD	85'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	349'294	CAD	510'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	8'882	CAD	13'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	1'200'000	CHF	1'174'520	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	48'607	CHF	46'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	108'654	CHF	103'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	18'815	CHF	18'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	1'967'000	CHF	1'907'386	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	3'694'000	CHF	3'582'046	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	4'411'000	CHF	4'289'459	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	5'000'000	CHF	4'883'360	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	3'080'000	CHF	3'013'660	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	2'000'000	CHF	1'946'765	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	445'084	GBP	383'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	15'185	GBP	13'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	73'916	JPY	11'866'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	7'298'664	USD	7'911'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	44'104	USD	48'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	146'834	USD	160'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	EUR	46'209	USD	50'000	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	GBP	6'212'000	CHF	6'832'076	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	GBP	189'000	CHF	214'086	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	GBP	736'000	CHF	830'990	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	GBP	17'000	EUR	19'899	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	JPY	792'497'000	CHF	4'672'282	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	JPY	24'474'000	CHF	144'134	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	USD	31'598'000	CHF	27'601'801	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	USD	4'690'000	CHF	4'203'187	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	USD	15'359'000	CHF	13'945'542	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	USD	285'000	CHF	260'578	0.00	0.00
23.05.2024	Bought	USD	390'000	EUR	364'445	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	AUD	500'000	CHF	293'909	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CAD	8'692'000	CHF	5'762'718	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CAD	550'000	CHF	354'410	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CAD	3'500'000	CHF	2'301'884	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	198'502	AUD	329'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	2'343'661	AUD	3'885'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	959'182	AUD	1'590'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	14'449'889	CAD	21'795'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'154'267	CAD	1'741'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	23'933'855	EUR	24'319'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	8'780'700	EUR	8'922'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	108'709'639	EUR	110'459'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	6'888'203	EUR	7'000'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'330'879	EUR	1'400'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	22'000	EUR	23'073	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	99'982	EUR	104'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	761'399	EUR	792'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'321'209	GBP	1'150'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'514'220	GBP	1'318'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
24.07.2024	Bought	CHF	18'864'560	GBP	16'420'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'217'907	GBP	1'075'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	254'725	JPY	43'665'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	3'001'783	JPY	514'508'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	26'324'633	USD	29'155'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	308'376'073	USD	341'532'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	1'144'250	USD	1'300'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	2'348'117	USD	2'635'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	487'510	USD	544'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	CHF	117'397	USD	131'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	52'111	AUD	85'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	338'277	CAD	502'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	14'314	CAD	21'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	57'923	CHF	57'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	500'000	CHF	483'774	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	500'000	CHF	473'646	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	331'000	CHF	315'604	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	901'000	CHF	859'091	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	1'000'000	CHF	955'728	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	3'837'000	CHF	3'671'852	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	1'047'000	CHF	1'006'546	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	442'532	GBP	379'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	70'361	JPY	11'866'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	7'222'197	USD	7'872'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	EUR	62'617	USD	67'000	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	GBP	450'000	CHF	505'286	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	GBP	763'000	CHF	864'431	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	GBP	39'000	CHF	44'185	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	JPY	792'497'000	CHF	4'623'648	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	USD	1'200'000	CHF	1'062'635	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	USD	17'056'000	CHF	15'400'204	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	USD	8'200'000	CHF	7'410'242	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	USD	500'000	CHF	445'782	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	USD	579'000	CHF	515'962	0.00	0.00
24.07.2024	Bought	USD	14'621'000	CHF	13'082'578	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CAD	12'742'000	CHF	8'195'170	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	642'135	AUD	1'090'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	2'288'712	AUD	3'885'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	193'819	AUD	329'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	147'935	AUD	259'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	14'017'716	CAD	21'795'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	1'158'978	CAD	1'802'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	33'587	CAD	53'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	211'662	CAD	334'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	32'726	CAD	52'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	15'000	EUR	15'976	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	28'597'013	EUR	29'672'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	104'735'886	EUR	108'673'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	8'558'286	EUR	8'880'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	200'608	EUR	208'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	19'946	EUR	21'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	657'275	EUR	692'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	14'000	EUR	14'746	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	45'636	EUR	49'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	490'820	EUR	527'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	1'091'062	EUR	1'162'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	266'662	EUR	284'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	1'460'859	GBP	1'279'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	2'027'385	GBP	1'775'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	17'883'245	GBP	15'657'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	67'593	GBP	59'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	369'643	GBP	329'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	30'395	GBP	28'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	2'921'080	JPY	514'508'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	247'905	JPY	43'665'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	159'789	JPY	27'286'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	296'929'655	USD	336'343'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	25'691'769	USD	29'102'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	575'762	USD	649'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
09.09.2024	Bought	CHF	65'576	USD	75'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	2'962'123	USD	3'389'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	117'041	USD	138'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	3'910'243	USD	4'611'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	850'225	USD	1'000'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	1'724'260	USD	2'000'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	849'252	USD	1'002'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	CHF	4'787'849	USD	5'649'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	51'959	AUD	85'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	7'219	AUD	12'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	346'356	CAD	519'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	52'913	CHF	51'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	19'908	CHF	19'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	2'673'000	CHF	2'509'819	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	444'388	GBP	375'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	69'887	JPY	11'866'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	5'459	JPY	884'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	7'272'517	USD	7'939'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	51'554	USD	56'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	100'149	USD	110'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	EUR	103'804	USD	115'000	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	JPY	792'497'000	CHF	4'499'342	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	USD	1'000'000	CHF	874'351	0.00	0.00
09.09.2024	Bought	USD	23'146'000	CHF	20'433'705	0.00	0.00
21.11.2024	Bought	CAD	13'914'000	CHF	8'661'368	-13'319.66	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	185'815	AUD	329'000	-5'747.57	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	615'617	AUD	1'090'000	-19'042.09	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	2'340'473	AUD	4'144'000	-72'394.87	-0.01
21.11.2024	Bought	CHF	14'484'790	CAD	23'269'000	22'377.97	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	1'247'476	CAD	2'004'000	1'927.26	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	9'176'038	EUR	9'823'000	-38'704.31	-0.01
21.11.2024	Bought	CHF	24'222'198	EUR	25'930'000	-102'168.64	-0.02
21.11.2024	Bought	CHF	107'674'351	EUR	115'266'000	-454'167.77	-0.07
21.11.2024	Bought	CHF	809'233	EUR	863'000	-317.86	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	86'268	EUR	92'000	-33.89	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	281'365	EUR	300'000	-54.20	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	1'573'409	GBP	1'424'000	-28'595.45	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	18'259'941	GBP	16'526'000	-331'859.80	-0.05
21.11.2024	Bought	CHF	4'098'156	GBP	3'709'000	-74'480.69	-0.01
21.11.2024	Bought	CHF	257'862	JPY	43'665'000	53.69	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	3'199'547	JPY	541'794'000	666.22	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	304'450'067	USD	362'675'000	276'789.30	0.04
21.11.2024	Bought	CHF	26'855'908	USD	31'992'000	24'415.92	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	306'701	USD	366'000	-263.65	0.00
21.11.2024	Bought	CHF	2'519'634	USD	3'000'000	3'559.88	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	58'654	AUD	97'000	-1'456.33	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	345'872	CAD	519'000	1'881.27	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	62'083	CHF	58'000	238.02	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	14'929	CHF	14'000	4.58	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	443'496	GBP	375'000	-5'839.04	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	79'024	JPY	12'502'000	313.97	0.00
21.11.2024	Bought	EUR	7'475'488	USD	8'319'000	35'559.46	0.01
21.11.2024	Bought	JPY	792'497'000	CHF	4'680'065	-975.64	0.00
21.11.2024	Bought	USD	21'699'000	CHF	18'215'377	-16'465.06	0.00
Total Devisentermingeschäfte						-798'098.98	-0.12

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I	30.09.2024		30.09.2023	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Engagementerhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagementerhöhende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Engagementreduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	31'358'967.49	4.69%	68'750'722.93	10.51%
- Währungsrisiko	496'658'708.82	74.26%	517'287'886.62	79.11%
Total engagementreduzierende Positionen	528'017'676.31	78.95%	586'038'609.55	89.62%

Gemäss Fondsreglement getätigte Ein- und Auszahlungen in Anlagen statt in bar

Klasse	Datum	Anteile	Währung	NAV	Anteile Ausgabe	Anteile Rücknahme
ZB CHF	22.01.2024	4'349.652	CHF	976.53	x	

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2024

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Credit Suisse Funds AG wurde per 30. April 2024 in die UBS Fund Management (Switzerland) AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Fund Management (Switzerland) AG die Fondsführungsfunktion des Fonds übernommen.

Credit Suisse (Schweiz) AG wurde per 1. Juli 2024 in die UBS Switzerland AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Switzerland AG die Depotbankfunktion des Fonds übernommen.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER) ²
Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund	A	277 020	CHF	0.04%	0.98%	1.05%
	EA	23 723 966	CHF	0.04%	0.38%	0.45%
	IA	20 191 423	CHF	0.04%	0.43%	0.50%
	UA	26 422 906	CHF	0.04%	0.63%	0.70%
Credit Suisse (CH) Global Corporate Bond Fund	BH CHF	39 364 170	CHF	0.04%	0.81%	0.85%
	BH EUR	41 217 488	EUR	0.04%	0.81%	0.85%
	EBH CHF	111 963 421	CHF	0.04%	0.41%	0.45%
	UBH EUR	41 217 489	EUR	0.04%	0.61%	0.65%
	ZB CHF	12 648 038	CHF	0.00%	0.00%	0.00%
	ZBH CHF	12 648 039	CHF	0.00%	0.00%	0.00%
	ZBH DUR CHF	21 698 345	CHF	0.00%	0.00%	0.00%

¹ Die Fondsführung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

Erläuterung 4: Fondsperformance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund	A	277 020	27.01.2014	CHF	-	5.5%	-9.9%	-0.9%
	EA	23 723 966	08.05.2014	CHF	-	6.2%	-9.4%	-0.3%
	IA	20 191 423	27.01.2014	CHF	-	6.1%	-9.4%	-0.4%
	UA	26 422 906	27.02.2015	CHF	-	5.9%	-9.6%	-0.6%
Credit Suisse (CH) Global Corporate Bond Fund	BH CHF	39 364 170	15.12.2017	CHF	-	4.3%	-16.9%	-2.0%
	BH EUR	41 217 488	11.06.2018	EUR	-	6.3%	-16.8%	-1.7%
	EBH CHF	111 963 421	18.06.2021	CHF	-11.3%	4.7%	-16.3%	-
	UBH EUR	41 217 489	11.06.2018	EUR	-	6.5%	-16.6%	-1.5%
	ZB CHF	12 648 038	06.01.2014	CHF	-	0.4%	-14.7%	0.9%
	ZBH CHF	12 648 039	06.01.2014	CHF	-	5.2%	-16.1%	-1.1%
	ZBH DUR CHF	21 698 345	24.04.2014	CHF	-	5.6%	-7.6%	0.9%

¹ Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

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.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund	UBS SWITZERLAND AG
Credit Suisse (CH) Global Corporate Bond Fund	UBS SWITZERLAND AG CITIBANK N.A. LONDON JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON UBS AG LONDON BRANCH BNP-PARIBAS SA PARIS THE BANK OF NEW YORK MELLON (BRUSSELS)

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund	Collaterals Sec Lending - Equities	544'775.21
	Collaterals Sec Lending - Money Market Securities	145'719.62
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	2'873'347.93

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Principle Borrower Setup mit der Credit Suisse (Schweiz) AG als Borgerin und der UBS Fund Management (Switzerland) AG, handelnd für die Teilvermögen welche Erträge aus Effektenleihe erwirtschaften, als Verleiherin. Die erwirtschafteten Erträge aus Wertschriftenleihe werden zu mindestens 80% dem Fonds gutgeschrieben.

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Ausweis Währungsderivate (Commitment-Ansatz I)

Bei einem Währungsderivat muss jeweils nur der Netto-Verkauf gedeckt sein, deshalb wird im Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte auch nur die Verkaufsseite (netto) als engagementreduzierende Derivate gezeigt.

Erläuterung 10: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
- Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.
Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Nettoinventarwert erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einen Durchschnittswert aus einer im Prospekt definierten Periode.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissionsoder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

Bericht der Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Basel, 31. Januar 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

CS Fund 2,

mit den Teilvermögen

- ▶ Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund
- ▶ Credit Suisse (CH) Global Corporate Bond Fund

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. September 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 42) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnungen für das am 30. September 2023 endende Jahr wurden von einer anderen kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft geprüft, die am 31. Januar 2024 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu diesen Jahresrechnungen abgegeben hat.



Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung

Nachhaltige Anlageansätze

Die ESG-Merkmale der Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt der Subfonds beschriebenen Richtlinien für nachhaltiges Investieren.

Ansatz	Beschreibung
<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse	<p>Folgende drei Arten von Ausschlüssen, welche sich laufend weiterentwickeln können, werden vorgenommen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Normen-basierte Ausschlüsse: Systematischer Ausschluss von Unternehmen, die sich nicht an internationale Verträge über kontroverse Waffen halten, wie z.B. das Übereinkommen über Streumunition, das Chemiewaffenübereinkommen, das Übereinkommen über biologische Waffen und den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen. Ebenfalls systematisch ausgeschlossen werden Unternehmen mit Umsatz aus einer Geschäftstätigkeit im Bereich von aufgrund ihres militärischen und zivilen Schädigungspotentials kontroverser Waffen (namentlich Nuklearwaffen, biologische und chemische Waffen, Anti-Personen- und Landminen), wobei für reine Support Dienstleistungen und Lieferplattformen für Nuklearwaffen eine Umsatzschwelle von insgesamt 5% gilt. – Wertebasierte Ausschlüsse: Ausschluss von Unternehmen, deren Umsätze in den folgenden Sektoren einen Schwellenwert von 5% überschreiten: konventionelle Waffen und Feuerwaffen, Tabakproduktion, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung. Ferner gilt eine Umsatzschwelle von 20% für Investitionen in Kohle (Gewinnung und Produktion von Strom) und für Unternehmen, deren Umsätze den Schwellenwert von 20% aus dem Tabakverkauf sowie aus Unterstützungssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen überschreiten. Für arktisches Öl und Gas gilt eine Umsatzschwelle von 5% sowie für Ölsande ein Schwellwert von 10%. – Verhaltensbasierte Ausschlüsse: Unternehmen, die (1) systematisch gegen internationale Normen (namentlich die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)) verstossen, (2) bei denen die Verstöße besonders schwerwiegend sind oder (3) bei denen die Geschäftsführung nicht bereit ist, notwendige Reformen umzusetzen, werden auf eine Beobachtungsliste gesetzt und können aus dem firmenweiten Anlageuniversum ausgeschlossen werden. Ausschlüsse werden als letztes Mittel in Betracht gezogen. <p>Der Diskurs mit Unternehmen, in welche investiert wird, ist als geeigneteres Mittel für eine mögliche Verhinderung zukünftiger Verstöße anzusehen. Bei Unternehmen, die in der Lage und willens sind, Massnahmen zu ergreifen, kann die Credit Suisse im Rahmen eines längeren Engagements mit der Geschäftsführung dieses Unternehmens Ziele und Fristen für Verbesserungen vereinbaren. Unternehmen in Geschäftsfeldern mit erhöhten Umwelt- und sozialen Risiken werden verstärkt überwacht. Kontroverses Geschäftsgebaren wird aufgrund eines systematischen Prozesses identifiziert und beurteilt, wobei die Analyse fallweise aufgrund eigener Recherche und gestützt auf von spezialisierten Anbietern wie z. B. MSCI bezogenen ESG-Daten erfolgt.</p>
<input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz	
<input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration	<p>Für Forderungswertpapiere und -wertrechte innerhalb von Fixed-Income-Portfolios erfolgt die Integration von ESG-Faktoren in den Anlageprozess in folgenden Schritten:</p> <p>Definition wesentlicher ESG-Faktoren: Der Vermögensverwalter identifiziert die wesentlichen ESG-Faktoren der verfolgten Anlagestrategie anhand von Materiality Frameworks externer Anbieter, insbesondere MSCI ESG Research LLC, Inrate AG. Hierbei handelt es sich um Konzepte zur Identifizierung nachhaltigkeitsbezogener Themen und Chancen, von denen angenommen wird, dass sie sich auf die finanzielle Lage oder das Betriebsergebnis von Unternehmen innerhalb eines Industriezweiges auswirken. Die Wesentlichkeit wird für jeden Emittenten individuell gemessen aufgrund seiner Zugehörigkeit zu Sektoren und Regionen.</p> <p>Die wesentlichen ESG-Faktoren können sich im Laufe der Zeit ändern.</p> <p>ESG Wertpapieranalyse: Der Vermögensverwalter führt auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Faktoren für das ganze Anlageuniversum eines ESG-Teilvermögens einen auf das Wertpapier, den Sektor und die Region bezogenes Research durch, bei welchem er sich auch auf ESG-Ratings spezialisierter externer Anbieter stützt. Dieses Research kann auch ESG-relevante Nachrichten, ESG-Ratings und ESG-Scores, ESG-Kontroversen und ESG-Trends einbeziehen (integriertes Research). Der Vermögensverwalter bezieht ESG-Faktoren in die Wertpapieranalyse ein, indem er für die Emittenten des Fixed-Income-Portfoliouiversums ein eigenes Kreditrating erstellt, welches auch ESG-Faktoren integriert. Für dieses Kreditrating mit integrierten ESG-Faktoren wird das traditionelle Kreditrating systematisch mit dem ESG-Rating der vorstehend genannten externen Anbieter, welches dazu aufgrund einer Zuordnung des Vermögensverwalters als «positiv», «neutral» oder «negativ» eingestuft wird, verknüpft und jedem Emittenten eine kombinierte Bewertung zugewiesen («positiv», «stabil», «negativ», «verkaufen»). Das so erstellte Kreditrating mit integrierten ESG-Faktoren ermöglicht eine fundamentale Einschätzung jedes Emittenten und den Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis. Damit kann auch evaluiert werden, ob bestimmte Wertpapiere im Portfolio gehalten oder im Zuge der Titelselektion und Portfoliokonstruktion verkauft werden sollen. Kreditratings mit integrierten ESG-Faktoren werden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des zugrunde liegenden traditionellen Kreditratings oder ESG-Ratings verfügbar ist. Bei Anlagen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) beschränkt sich die Analyse des Vermögensverwalters auf die Anwendung eines proprietären Klassifikationsmodelles, welches Zielfonds als solche (1) ohne Berücksichtigung von ESG-Faktoren, (2) nur mit Ausschlusskriterien, (3) mit einer Integration von ESG-Faktoren in den Anlageprozess, (4) mit einem nachhaltigen Thema, oder als (5) Impact Investment einstuft.</p> <p>Titelselektion und Portfoliokonstruktion: Der Vermögensverwalter verwendet die Kreditratings mit integrierten ESG-Faktoren bei seiner Bottom-up-Auswahl der zu investierenden Wertpapiere (Positive Screening). Die Gewichtungen innerhalb eines Portfolios ergeben sich insbesondere aus der Über- bzw. Untergewichtung sowie aus dem Ausschluss von Wertpapieren aufgrund des Kreditratings mit integrierten ESG-Faktoren. In diesem Schritt des Anlageprozesses kombiniert der Vermögensverwalter ESG-Faktoren. Die Gewichtung aller Titel im Fondsvermögen mit negativem Kreditrating mit integrierten ESG-Faktoren darf gesamthaft maximal 20% betragen. In Anteile bzw. Aktien von Zielfonds wird nur investiert, wenn die Zielfonds der vorstehenden Klassifikation (3), (4) oder (5) gemäss dem proprietären Klassifikationsmodell des Vermögensverwalters entsprechen.</p>

Portfolioüberwachung: Der Vermögensverwalter überwacht die ESG-Faktoren täglich mit Hilfe seines Portfoliomanagement-Systems, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren einzelner Titel im Portfolio zu erkennen, und das Portfolio im Hinblick auf eine Erhöhung oder Reduktion von Positionen regelmässig neu zu bewerten.

Thematische Anlagen:

Impact Investing

Stewardship (Active ownership)

Engagement: Beobachtung der Unternehmen, in welche investiert wird, mit Blick auf die Möglichkeiten mit diesen proaktiv einen konstruktiven Dialog über ESG-Probleme aufzubauen und zu pflegen (z.B. mit dem Verwaltungsrat, Mitgliedern der Geschäftsführung oder Investor Relations). Themen, welche im Rahmen dieses Engagements berücksichtigt werden können, sind z.B. die Geschäftsstrategie und deren Umsetzung, das Risikomanagement, ökologische und soziale Belange, Aspekte der Corporate Governance (u.a. Zusammensetzung des Kontrollorgans, Wahl unabhängiger Verwaltungsräte oder Vergütungspolitik für Führungskräften), die Compliance, Kultur und Ethik sowie die Performance und Kapitalstruktur der Unternehmen. Weiter kann der Vermögensverwalter seine Positionen in den einzelnen Unternehmen, in welche investiert wird, auch anlässlich Investment-Meetings überprüfen. Bei indirekten Anlagen in Immobilien erfolgt mit dem Verwalter des entsprechenden Anlagevehikels ein Austausch zu ESG-Themen und den von diesem angewendeten Nachhaltigkeitsansätzen. Ein koordiniertes Vorgehen mit anderen institutionellen Anlegern kann zur Erhöhung des Wirkungsgrades des Engagements insbesondere dann erfolgen, wenn die in den von der Fondsleitung und weiteren UBS Gruppengesellschaften verwalteten kollektiven Kapitalanlagen gehaltenen Bestände insgesamt keine wirksame Einflussnahme auf das jeweilige Unternehmen ermöglichen.

Klima-Ausrichtung

Sonstiges

Bis maximal 20% der Teilvermögen können in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen.

ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Ausschlüsse

Die Ausschlüsse wurden dadurch erfüllt, dass keine Investitionen in Wertschriften erfolgt sind, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen wie im Prospekt festgelegt verletzt haben.

Die untenstehende Aufschlüsselung der proprietären Nachhaltigkeitsklassifizierung der Credit Suisse ist eine Momentaufnahme der im Portfolio der Subfonds enthalten Anlagen per 30.9.2024. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating des Portfolios. Sie stellt eine Komponente der ESG-Wertpapieranalyse dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die CS-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.

Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bond Fund

Aufschlüsselung der Vermögenswerte nach firmeneigenen ESG-Signalen für festverzinsliche Wertpapiere

Gemäss der firmeneigenen Methodik in Prozent des gesamten wirtschaftlichen Exposure des Fonds aus festverzinslichen Anlagen. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB (TR).

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Positiv	62.01	55.58	
Neutral	33.90	41.90	
Negativ	3.04	2.14	
Nicht gerated	0.73	0.38	

Hinweis: Das Exposure in festverzinslichen Anlagen beträgt 99.68% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse. Die firmeneigenen ESG-Signale werden gemäss Fondsvertrag im ESG Integrationsansatz des Asset Managers verwendet.

Vermögensstruktur nach ESG Rating

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB (TR). Quelle: MSCI-ESG-Rating

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
AAA	14.79	12.43	
AA	48.64	43.63	
A	16.15	26.37	
BBB	12.36	8.91	
BB	2.20	3.85	
B	1.52	1.06	
CCC	-	0.35	
Nicht bewertbar	0.32	-	
Keine Datenabdeckung	4.03	3.39	

Credit Suisse (CH) Global Corporate Bond Fund

Aufschlüsselung der Vermögenswerte nach firmeneigenen ESG-Signalen für festverzinsliche Wertpapiere

Gemäss der firmeneigenen Methodik in Prozent des gesamten wirtschaftlichen Exposure des Fonds aus festverzinslichen Anlagen. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Bloomberg Global Aggr. Corp. (TR) in CHF.

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Positiv	50.91	43.98	
Neutral	45.73	50.60	
Negativ	-	2.70	
Nicht gerated	0.39	2.72	

Hinweis: Das Exposure in festverzinslichen Anlagen beträgt 97.03% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse. Die firmeneigenen ESG-Signale werden gemäss Fondsvertrag im ESG Integrationsansatz des Asset Managers verwendet.

Vermögensstruktur nach ESG Rating

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Bloomberg Global Aggr. Corp. (TR) in CHF. Quelle: MSCI-ESG-Rating

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
AAA	12.67	9.02	
AA	38.24	34.69	
A	24.00	31.35	
BBB	14.97	12.57	
BB	3.63	5.75	
B	-	2.00	
CCC	-	0.50	
Nicht bewertbar	2.97	-	
Keine Datenabdeckung	3.53	4.12	

Die von MSCI ESG bereitgestellten Unternehmens-ESG-Ratings werden anhand einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Unternehmens-ESG-Ratings basieren auf dem Exposure des Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu den Mitbewerbern zu mindern. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/.

Weitere Informationen über die vorliegenden ESG-Offenlegungen finden Sie in den ESG-Erläuterungen weiter unten.

Das Engagement erfolgt übergreifend für alle berechtigten Fonds, die durch den Vermögensverwalter gemanaged werden. Ein direkten Wirkungszusammenhang zu einem spezifischen Fonds gibt es nicht, da die Auswahl der Firmen nicht auf spezifischen Portfolios beruht. Über die Engagement-aktivitäten wird in einem jährlichen Report berichtet, der auf dem Internet verfügbar ist.

Die jeweils aktuellen Berichte finden Sie auf: [Active Ownership | Credit Suisse Asset Management \(credit-suisse.com\)](https://www.credit-suisse.com/active-ownership).

Zu ergänzen ist, dass im Fall von Investitionen in Zielfonds die Stimmrechtsausübung und das Engagement nur dann möglich sind, wenn der Zielfonds ebenfalls durch den Vermögensverwalter gemanaged wird.

ESG-Erläuterungen

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Zahlen sind nicht geprüft. Bei Informationen, Aussagen und Wertungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG") in diesem Bericht kann sich CS teilweise oder vollständig auf öffentlich zugängliche Informationen, intern entwickelte Daten und/oder aus externen Quellen bezogene Informationen stützen, die CS für zuverlässig hält. Die Fähigkeit von CS, solche Ziele zu überprüfen, kann durch die Zuverlässigkeit der verfügbaren Daten über die zugrunde liegenden Vermögenswerte und den Status der Bestimmungen bezüglich des Verfolgens und Bereitstellens solcher Daten begrenzt sein. CS hat die aus diesen öffentlich zugänglichen Quellen oder von Dritten bezogenen Informationen nicht unabhängig überprüft und kann keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit und Zuverlässigkeit abgeben. Es besteht die Möglichkeit, dass Daten von ESG-Datenanbietern nicht korrekt, nicht verfügbar oder nicht vollständig aktuell sind. Dies gilt insbesondere, wenn CS nur begrenzten Zugang zu Daten von externen Parteien bezüglich der einer Anlage zugrunde liegenden Elemente hat, beispielsweise aufgrund des Mangels an Look-through-Daten. Eine solche Datenlücke könnte zu einer falschen Bewertung einer Nachhaltigkeitspraxis und/oder damit verbundener Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen führen. CS kann keine Garantien zum Inhalt oder zur Vollständigkeit solcher ESG-Offenlegungen geben, die sich ändern können und nicht als verlässliche Quelle herangezogen werden können. CS haftet insbesondere nicht für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen ESG-Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangenen Gewinns).

Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich zudem nach Region, Branche und ESG-Themen und entwickeln sich ständig weiter. Folglich können sich nachhaltigkeitsbezogene Praktiken im Laufe der Zeit ändern. Ebenso können neue lokale Nachhaltigkeitsanforderungen zu zusätzlichen Compliance-Kosten, Offenlegungspflichten oder sonstigen Einschränkungen für den Subfonds führen. Auch die Einschätzung der geeigneten Klassifikation durch CS kann sich im Laufe der Zeit ändern, unter anderem in Reaktion auf aufsichtsrechtliche Vorgaben oder die Änderung des branchenspezifischen Ansatzes der Klassifikation. Eine Änderung an der massgebenden Klassifikation kann weitere Massnahmen erforderlich machen, z. B. weitere Offenlegungen oder neue Prozesse für die Erfassung von Daten, was zu zusätzlichen Kosten führen kann.

Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangenen Gewinns), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

CREDIT SUISSE 

Teil des UBS-Konzerns

UBS Fund Management (Switzerland) AG

Aeschenvorstadt 1,
CH-4051 Basel

www.ubs.com