

OLZ 1

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

Jahresbericht per 31. August 2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Verwaltung und Organe | 3 |
| Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung | 4 |
| Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG | 9 |
| Equity Switzerland Optimized ESG | 18 |
| Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG | 23 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht | 32 |
| Bericht der Prüfgesellschaft | 37 |

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident (ab 1. März 2023, Mitglied ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrick Tschumper, Mitglied (ab 1. März 2023, Präsident bis 28. Februar 2023)
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Christian Schärer, Mitglied (bis 1. November 2022)
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Hans Peter Bär, Mitglied (ab 1. April 2023)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Emil Stark, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM (ab 22. September 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Michael Dinkel, Mitglied, Fund Services (bis 21. September 2022)
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services (ab 22. September 2022)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management
- Ralph Wart, Mitglied, Fund Solutions PLF (ab 22. September 2022)

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide bezüglich der einzelnen Teilvermögen sind an den nachfolgend aufgeführten Vermögensverwalter übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt der zwischen der Fondsleitung und dem Vermögensverwalter abgeschlossene Vermögensverwaltungsvertrag.

OLZ AG, Bern, für folgende Teilvermögen:

- Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG
- Equity Switzerland Optimized ESG
- Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG

Die OLZ AG wurde im Frühjahr 2001 mit Sitz in Murten von einem Professor und von ehemaligen Assistenten der Universität Bern gegründet. Die OLZ AG verfolgt das Ziel, faire, transparente und wissenschaftlich fundierte Finanzdienstleistungen anzubieten. Die OLZ AG ist spezialisiert auf Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden sowie für Family Offices. Die OLZ AG verfügt seit Ende 2007 über eine Bewilligung der FINMA als Vermögensverwalterin von kollektiven Kapitalanlagen.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der UBS Group AG übertragen:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung sowie Unterstützung bei der Überwachung der Anlagevorschriften.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, Basisinformationsblatt-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu übertragen.

Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung

Für nachhaltigkeitsbezogene Schweizer kollektive Kapitalanlagen sind die jeweiligen Informationen in Bezug auf die Erreichung der Nachhaltigkeitsziele weiter unten angegeben.

Subfonds, die keinen Nachhaltigkeitsbezug aufweisen, sind weiter unten nicht aufgeführt.

Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG

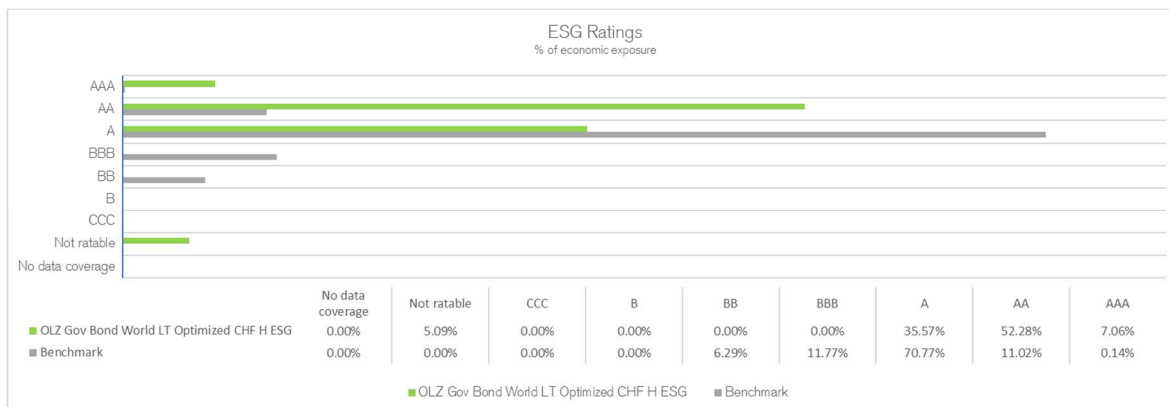
Nachhaltige Anlageansätze

| Ansatz | Beschreibung |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse | <p>Bei Anwendung der normen- und wertebasierten «Ausschlüsse» werden insbesondere auch öffentlich-rechtliche Schuldner, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von B auf einer von MSCI erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen, systematisch ausgeschlossen.</p> <p>Zudem, können bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating)) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen</p> <p>Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden.</p> |
| <input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz | |
| <input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration | <p>Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum des Vergleichsbenchmark (FTSE World Government Bond Index) durch eine von MSCI erstellte Bewertung mit einem ESG Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark.</p> <p>Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens und umgekehrt.</p> |
| <input type="checkbox"/> Thematische Anlagen: | |
| <input type="checkbox"/> Impact Investing | |
| <input type="checkbox"/> Stewardship (Active ownership) | |
| <input type="checkbox"/> Klima-Ausrichtung | |
| <input type="checkbox"/> Sonstiges | |

ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

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

Die untenstehende Aufschlüsselung der ESG-Ratings ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 31.08.2023. 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 der OLZ dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die OLZ-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: "https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing".

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. 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 entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

OLZ Equity Switzerland Optimized ESG Nachhaltige Anlageansätze

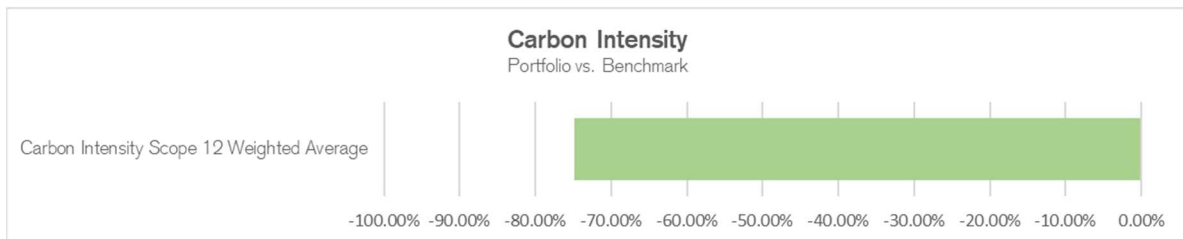
| Ansatz | Beschreibung |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse | <p>Ausschluss von Unternehmen, die gegen definierte Normen oder Werte verstossen sowie Ausschlüsse gemäss aktueller Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des unabhängigen Schweizer Vereins für verantwortungs-bewusste Kapitalanlagen SVVK-ASIR.</p> <p>Ausschluss von Unternehmen, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von CCC auf einer von MSCI erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.</p> <p>Zudem, können bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen.</p> <p>Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden.</p> |
| <input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz | |
| <input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration | <p>Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum des Vergleichsbenchmark (SPI) durch eine von MSCI erstellte Bewertung mit einem ESG Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark.</p> <p>Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens und umgekehrt.</p> <p>Gleichzeitig wird das Portfolio des ESG-Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO2-Kennzahlen von MSCI gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO2-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO2-Fussabdruck aufweist.</p> |
| <input type="checkbox"/> Thematische Anlagen: | |

- Impact Investing
- Stewardship (Active ownership)
- Klima-Ausrichtung
- Sonstiges

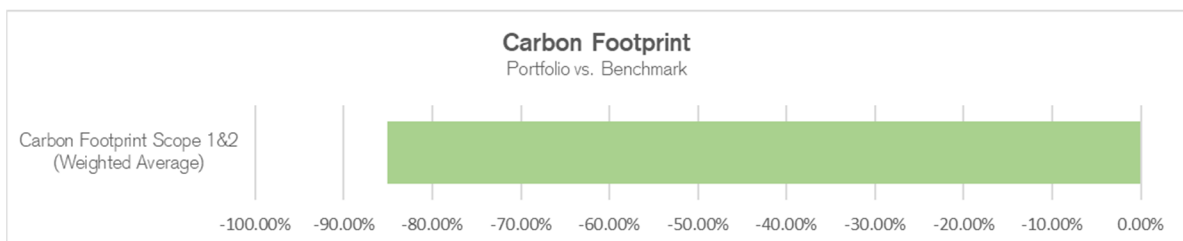
ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Die ESG-Merkmale des Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt des Subfonds beschriebenen Richtlinien der OLZ für nachhaltiges Investieren (www.olz.ch/nachhaltigkeit). ESG-Merkmale wurden insbesondere dadurch erfüllt, dass keine Investitionen in Aktien erfolgt sind, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen wie im Prospekt festgelegt verletzt haben. Dazu gehören unter anderem der Umsatz mit Waffen, unkonventioneller Öl- & Gasförderung, das MSCI ESG Rating sowie Informationen des SVVK-ASIR. Zudem wurde das Portfolio des ESG-Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist.

Die untenstehende Grafik zeigt die durchschnittliche CO₂-Intensität sowie den durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck des Fonds im Vergleich zum SPI als Vergleichsgrösse. Es ist eine Momentaufnahme mit Stand 31.08.2023. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ.

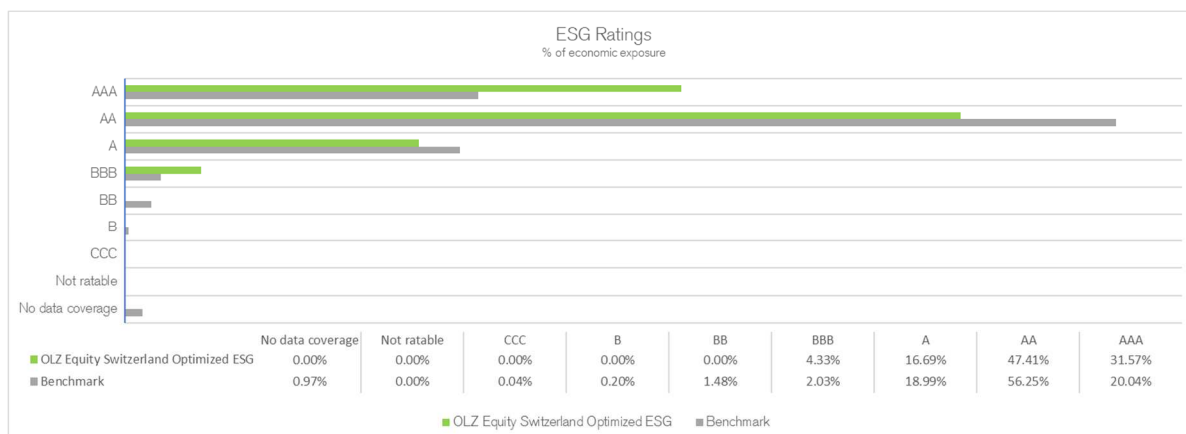


| | OLZ Equity Switzerland Optimized ESG | Benchmark | Relative |
|--|---|-----------|----------|
| Carbon Intensity Scope 1&2 (Weighted Average) | 19.46 | 77.21 | -74.80% |



| | OLZ Equity Switzerland Optimized ESG | Benchmark | Relative |
|--|---|-----------|----------|
| Carbon Footprint Scope 1&2 (Weighted Average) | 6.40 | 42.92 | -85.09% |

Die untenstehende Aufschlüsselung der ESG-Ratings ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 31.08.2023. 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 der OLZ dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die OLZ-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: "https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing".

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. 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 entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

OLZ Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG Nachhaltige Anlageansätze

| Ansatz | Beschreibung |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse | Bei Anwendung der normen- und wertebasierten «Ausschlüsse» werden insbesondere auch öffentlich-rechtliche Schuldner, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von B auf einer von MSCI erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen, systematisch ausgeschlossen. Zudem, können bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden. |
| <input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz | |
| <input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration | Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum des Vergleichsbenchmark (FTSE World Government Bond Index) durch eine von MSCI erstellte Bewertung mit einem ESG Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens und umgekehrt. |
| <input type="checkbox"/> Thematische Anlagen: | |
| <input type="checkbox"/> Impact Investing | |
| <input type="checkbox"/> Stewardship (Active ownership) | |

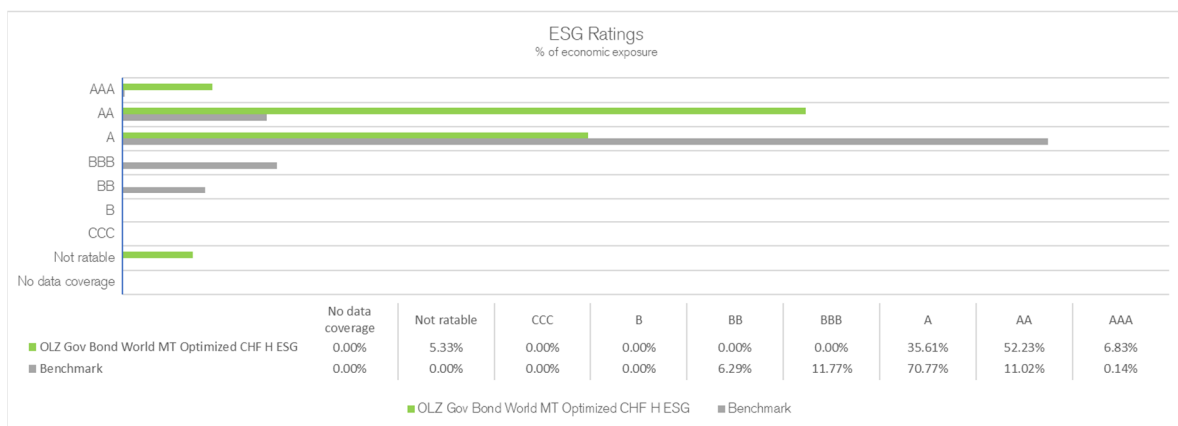
Klima-Ausrichtung

 Sonstiges

ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Die ESG-Merkmale des Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt des Subfonds beschriebenen Richtlinien der OLZ für nachhaltiges Investieren (www.olz.ch/nachhaltigkeit).

Die untenstehende Aufschlüsselung der ESG-Ratings ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 31.08.2023. 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 der OLZ dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die OLZ-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: "<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>".

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. 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 entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Kurze Übersicht

| Kennzahlen | Währung | 31.08.2023 | 31.08.2022 | 31.08.2021 |
|----------------------------|---------|------------|------------|------------|
| Konsolidierung | | | | |
| Nettobondsvermögen in Mio. | CHF | 92.87 | 99.45 | 126.60 |
| Anteilklasse I | | | | |
| Nettobondsvermögen in Mio. | CHF | 82.24 | 82.36 | 111.56 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 1'046.20 | 1'115.31 | 1'302.25 |
| Anteilklasse D | | | | |
| Nettobondsvermögen in Mio. | CHF | 10.62 | 17.08 | 14.65 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 89.56 | 95.83 | 112.32 |
| Anteilklasse Z | | | | |
| Nettobondsvermögen in Mio. | CHF | 0.01 | 0.01 | 0.39 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 835.25 | 888.18 | 1'034.53 |

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

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

| Thesaurierung 2023 | | Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z |
|--|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg | CHF | 12.112 | CHF | 0.474 | CHF | 13.178 |
| ./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer | CHF | 4.239 | CHF | 0.166 | CHF | 4.612 |
| Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg | CHF | 7.873 | CHF | 0.308 | CHF | 8.566 |

2. Für im Ausland ansässige Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

| Thesaurierung 2023 | | Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z |
|--|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg | CHF | 12.112 | CHF | 0.474 | CHF | 13.178 |
| ./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1) | CHF | 4.239 | CHF | 0.166 | CHF | 4.612 |
| Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg | CHF | 7.873 | CHF | 0.308 | CHF | 8.566 |
| Coupon Nr. Ertrag | | 16 | | 10 | | 6 |

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

Wechselkurse

| Wechselkurse per | 31.08.2023 |
|----------------------|------------|
| AUSTRALISCHER DOLLAR | 0.572025 |
| ENGLISCHES PFUND | 1.119206 |
| EURO | 0.958600 |
| KANADISCHER DOLLAR | 0.652797 |
| NORWEGISCHE KRONE | 0.083032 |
| SCHWEDISCHE KRONE | 0.080660 |
| SCHWEIZER FRANKEN | 1.000000 |
| SINGAPUR-DOLLAR | 0.654000 |
| US DOLLAR | 0.883217 |

Vermögensrechnung per 31. August 2023

| | Konsolidierung | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31.08.2023 | 31.08.2022 |
| | CHF | CHF |
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 115'767.02 | 279'689.40 |
| Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in: | | |
| - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 89'979'417.12 | 94'973'355.38 |
| Derivative Finanzinstrumente | 2'360'214.97 | 3'753'939.42 |
| Sonstige Vermögenswerte | 469'524.33 | 503'543.78 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich: | 92'924'923.44 | 99'510'527.98 |
| Andere Verbindlichkeiten | 54'955.24 | 65'240.21 |
| Nettofondsvermögen | 92'869'968.20 | 99'445'287.77 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 99'445'287.77 | 126'599'000.34 |
| Ablieferung Verrechnungssteuer | -286'332.68 | -351'823.68 |
| Ausgaben von Anteilen | 14'897'258.94 | 10'570'512.90 |
| Rücknahmen von Anteilen | -15'344'649.48 | -20'257'872.60 |
| Sonstiges aus Anteilverkehr | 53'321.73 | -658'131.47 |
| Gesamterfolg | -5'894'918.08 | -16'456'397.72 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 92'869'968.20 | 99'445'287.77 |
| Entwicklung der Anteile im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 252'086.188 | 216'488.936 |
| Ausgegebene Anteile | 18'100.658 | 62'188.363 |
| Zurückgenommene Anteile | -72'930.446 | -26'591.111 |
| Bestand am Ende der Berichtsperiode | 197'256.400 | 252'086.188 |
| Währung Anteilklasse | | |
| Inventarwert pro Anteil | | |

| Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z | |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
| CHF | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| 82'356'591.12 | 111'560'624.46 | 17'079'814.06 | 14'652'496.53 | 8'881.81 | 385'878.57 |
| -268'962.93 | -338'961.43 | -17'326.78 | -12'816.48 | -42.97 | -45.77 |
| 14'458'703.32 | 4'227'753.30 | 438'555.62 | 6'342'759.60 | 0.00 | 0.00 |
| -9'354'108.43 | -18'754'032.40 | -5'990'541.05 | -1'138'923.57 | 0.00 | -364'916.63 |
| 204'076.80 | -809'656.59 | -150'756.74 | 162'141.30 | 1.67 | -10'616.18 |
| -5'159'625.44 | -13'529'136.22 | -734'804.59 | -2'925'843.32 | -488.05 | -1'418.18 |
| 82'236'674.44 | 82'356'591.12 | 10'624'940.52 | 17'079'814.06 | 8'352.46 | 8'881.81 |
| 73'841.625 | 85'667.917 | 178'234.563 | 130'448.019 | 10.000 | 373.000 |
| 13'332.041 | 3'512.312 | 4'768.617 | 58'676.051 | 0.000 | 0.000 |
| -8'568.527 | -15'338.604 | -64'361.919 | -10'889.507 | 0.000 | -363.000 |
| 78'605.139 | 73'841.625 | 118'641.261 | 178'234.563 | 10.000 | 10.000 |
| (CHF) | (CHF) | (CHF) | (CHF) | (CHF) | (CHF) |
| 1'046.20 | 1'115.31 | 89.56 | 95.83 | 835.25 | 888.18 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| | Konsolidierung | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 13'637.23 | 1'622.16 |
| Negativzinsen | -773.76 | -26'499.52 |
| Erträge der Effekten, aufgeteilt in: | | |
| - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 1'574'245.49 | 1'601'797.99 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 70'949.06 | 25'687.52 |
| Total Erträge | 1'658'058.02 | 1'602'608.15 |
| Aufwendungen | | |
| Passivzinsen | 77.24 | 514.29 |
| Prüfaufwand | 12'340.69 | 12'762.83 |
| Reglementarische Vergütung an: | | |
| - die Fondsleitung | 547'961.27 | 637'663.40 |
| - die Depotbank | 26'327.98 | 33'936.11 |
| Sonstige Aufwendungen | 3'369.42 | 3'557.13 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen | 59'605.44 | 82'798.40 |
| Total Aufwendungen | 649'682.04 | 771'232.16 |
| Nettoertrag | 1'008'375.98 | 831'375.99 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -3'963'104.23 | -3'169'597.27 |
| Realisierter Erfolg | -2'954'728.25 | -2'338'221.28 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -2'940'189.83 | -14'118'176.44 |
| Gesamterfolg | -5'894'918.08 | -16'456'397.72 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 1'008'375.98 | 831'375.99 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 1'008'375.98 | 831'375.99 |
| Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%) | 352'931.50 | 290'981.47 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%) | 655'444.48 | 540'394.52 |

| Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z | |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
| CHF | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| 11'821.36 | 1'342.31 | 1'814.90 | 279.77 | 0.97 | 0.08 |
| -640.61 | -23'189.09 | -133.08 | -3'308.24 | -0.07 | -2.19 |
| 1'364'131.17 | 1'363'510.68 | 209'973.05 | 237'350.80 | 141.27 | 936.51 |
| 69'740.01 | 19'573.05 | 1'209.05 | 6'114.47 | 0.00 | 0.00 |
| 1'445'051.93 | 1'361'236.95 | 212'863.92 | 240'436.80 | 142.17 | 934.40 |
| 68.66 | 437.91 | 8.57 | 76.05 | 0.01 | 0.33 |
| 10'693.93 | 10'838.48 | 1'646.17 | 1'918.70 | 0.59 | 5.65 |
| 406'204.02 | 455'838.86 | 141'750.23 | 181'780.28 | 7.02 | 44.26 |
| 22'744.07 | 28'877.80 | 3'581.44 | 5'039.29 | 2.47 | 19.02 |
| 2'864.17 | 3'095.27 | 504.95 | 458.24 | 0.30 | 3.62 |
| 50'431.00 | 80'540.41 | 9'174.44 | 1'519.23 | 0.00 | 738.76 |
| 493'005.85 | 579'628.73 | 156'665.80 | 190'791.79 | 10.39 | 811.64 |
| 952'046.08 | 781'608.22 | 56'198.12 | 49'645.01 | 131.78 | 122.76 |
| -3'509'088.18 | -2'625'301.72 | -453'659.83 | -544'012.29 | -356.22 | -283.26 |
| -2'557'042.10 | -1'843'693.50 | -397'461.71 | -494'367.28 | -224.44 | -160.50 |
| -2'602'583.34 | -11'685'442.72 | -337'342.88 | -2'431'476.04 | -263.61 | -1'257.68 |
| -5'159'625.44 | -13'529'136.22 | -734'804.59 | -2'925'843.32 | -488.05 | -1'418.18 |
| 952'046.08 | 781'608.22 | 56'198.12 | 49'645.01 | 131.78 | 122.76 |
| 952'046.08 | 781'608.22 | 56'198.12 | 49'645.01 | 131.78 | 122.76 |
| 333'216.08 | 273'562.85 | 19'669.30 | 17'375.66 | 46.12 | 42.97 |
| 618'830.00 | 508'045.37 | 36'528.82 | 32'269.35 | 85.66 | 79.79 |

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

| Titelbezeichnung | Währung | 31.08.2022 Anzahl/ Nominal | Käufe (1) | Verkäufe (1) | 31.08.2023 Anzahl/ Nominal | Kurswert CHF | in % des Gesamtfonds- vermögens | |
|--|---|----------------------------------|------------|--------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|------|
| Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | |
| AUSTRALISCHER DOLLAR | | | | | | | | |
| 1.250 | AUSTRALIA 1.25%/20-21.05.2032 | AUD | 2'300'000 | 10'050'000 | 12'350'000 | 5'664'820.62 | 6.10 | |
| 3.250 | AUSTRALIA 3.25%/12-21.04.2029 | AUD | 12'000'000 | | 6'700'000 | 2'944'620.25 | 3.17 | |
| 1.000 | AUSTRALIAN GOVERNMENT 1%/20-21.11.2031 | AUD | 8'900'000 | 1'800'000 | 500'000 | 10'200'000 | 4.99 | |
| | | | | | | 13'250'211.21 | 14.26 | |
| ENGLISCHES PFUND | | | | | | | | |
| 0.250 | UK TSY 0 1/4% 2031 0.25%/20-31.07.2031 | GBP | 3'450'000 | | 3'450'000 | 2'821'848.11 | 3.04 | |
| 0.875 | UNITED KINGDOM 0 7/8% 2029 0.875%/19-22.10.2029 | GBP | 6'000'000 | | 6'000'000 | | | |
| 4.250 | UNITED KINGDOM 4.25%/00-07.06.2032 | GBP | | 6'370'000 | 6'370'000 | 7'119'931.94 | 7.66 | |
| 4.750 | UNITED KINGDOM 4.75%/07-07.12.2030 | GBP | 2'740'000 | | 2'140'000 | 600'000 | 0.74 | |
| 3.250 | UNITED KINGDOM GILT 3.25%/23-31.01.2033 | GBP | | 1'500'000 | 1'500'000 | 1'536'899.37 | 1.65 | |
| | | | | | | 12'169'166.89 | 13.10 | |
| EURO | | | | | | | | |
| - | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0%/21-15.08.2031 | EUR | 1'100'000 | | 1'100'000 | 874'758.93 | 0.94 | |
| 1.700 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.7%/22-15.08.2032 | EUR | | 5'100'000 | 5'100'000 | 4'613'030.52 | 4.96 | |
| 0.500 | FINLAND -144A- 0.5%/19-15.09.2029 | EUR | 1'450'000 | | 1'450'000 | | | |
| 0.125 | FINNISH GOVERNMENT -144A- 0.125%/21-15.09.2031 | EUR | 590'000 | 750'000 | 1'340'000 | 1'028'929.41 | 1.11 | |
| 3.000 | FINNISH GOVERNMENT -144A- 3%/23-15.09.2033 | EUR | | 790'000 | 790'000 | 756'339.81 | 0.81 | |
| - | GERMANY 0%/19-15.08.2029 | EUR | 6'900'000 | | 5'400'000 | 1'248'485.43 | 1.34 | |
| 0.250 | NETHERLANDS -144A- 0.25%/19-15.07.2029 | EUR | 3'255'000 | | 2'405'000 | 850'000 | 708'289.89 | 0.76 |
| - | NETHERLANDS GOVERNMENT -144A- 0%/21-15.07.2031 | EUR | 700'000 | 1'700'000 | 2'400'000 | 1'866'463.22 | 2.01 | |
| 0.500 | NETHERLANDS GOVERNMENT -144A- 0.5%/22-15.07.2032 | EUR | | 1'150'000 | 1'150'000 | 910'386.73 | 0.98 | |
| - | REPUBLIC OF AUSTRIA -144A- 0%/21-20.02.2031 | EUR | 750'000 | 350'000 | 550'000 | 423'792.75 | 0.46 | |
| 0.900 | REPUBLIC OF AUSTRIA -144A- 0.9%/22-20.02.2032 | EUR | 1'380'000 | 270'000 | 1'650'000 | 1'336'006.09 | 1.44 | |
| | | | | | | 13'766'482.78 | 14.81 | |
| KANADISCHER DOLLAR | | | | | | | | |
| 0.500 | CANADIAN GOVERNMENT 0.5%/20-01.12.2030 | CAD | 10'750'000 | | 10'750'000 | 5'619'669.69 | 6.05 | |
| 2.000 | CANADIAN GOVERNMENT 2%/22-01.06.2032 | CAD | | 11'670'000 | 11'670'000 | 6'702'746.88 | 7.21 | |
| 2.250 | CANADIAN GOVERNMENT S. -J397- 2.25%/18-01.06.2029 | CAD | 10'400'000 | | 9'400'000 | 1'000'000 | 604'881.86 | 0.65 |
| | | | | | | 12'927'298.43 | 13.91 | |
| NORWEGISCHE KRONE | | | | | | | | |
| 1.750 | NORWAY -144A- 1.75%/19-06.09.2029 | NOK | 42'000'000 | | 26'120'000 | 15'880'000 | 1'172'500.34 | 1.26 |
| 1.250 | NORWEGIAN GOVERNMENT -144A- 1.25%/21-17.09.2031 | NOK | 4'600'000 | | 4'600'000 | 315'498.38 | 0.34 | |
| 2.125 | NORWEGIAN GOVERNMENT -144A- 2.125%/22-18.05.2032 | NOK | 32'000'000 | 39'000'000 | 71'000'000 | 5'174'256.27 | 5.57 | |
| | | | | | | 6'662'254.99 | 7.17 | |
| SCHWEDISCHE KRONE | | | | | | | | |
| 0.750 | SWEDEN S. -1060- 0.75%/16-12.05.2028 | SEK | 15'000'000 | | 15'000'000 | | | |
| 0.750 | SWEDEN S. -1061- -144A- 0.75%/18-12.11.2029 | SEK | 96'300'000 | | 28'300'000 | 68'000'000 | 4'858'652.14 | 5.23 |
| 1.750 | SWEDISH GOVERNMENT -144A- 1.75%/22-11.11.2033 | SEK | | 59'000'000 | 59'000'000 | 4'353'508.78 | 4.68 | |
| 0.125 | SWEDISH GOVERNMENT S. -1062- -144A- 0.125%/20-12.05.2031 | SEK | 59'000'000 | | 59'000'000 | 3'904'552.15 | 4.20 | |
| | | | | | | 13'116'713.07 | 14.12 | |
| SINGAPUR-DOLLAR | | | | | | | | |
| 2.875 | SINGAPORE 2.875%/10-01.09.2030 | SGD | 7'670'000 | | 6'870'000 | 800'000 | 514'122.21 | 0.55 |
| 1.625 | SINGAPORE GOVERNMENT 1.625%/21-01.07.2031 | SGD | 3'350'000 | 1'100'000 | 4'450'000 | 2'605'153.69 | 2.80 | |
| 2.625 | SINGAPORE GOVERNMENT 2.625%/22-01.08.2032 | SGD | | 5'770'000 | 5'770'000 | 3'620'899.06 | 3.90 | |
| | | | | | | 6'740'174.96 | 7.25 | |
| US DOLLAR | | | | | | | | |
| 1.625 | UNITED STATES OF AMERICA S. -E-2029- 1.625%/19-15.08.2029 | USD | 5'000'000 | | 5'000'000 | | | |
| 3.500 | US TREASURY N/B 3.5%/23-15.02.2033 | USD | | 3'930'000 | 3'930'000 | 3'305'627.41 | 3.56 | |
| 2.875 | US TREASURY N/B S. -C-2032- 2.875%/22-15.05.2032 | USD | 2'500'000 | 2'750'000 | 5'250'000 | 4'213'774.99 | 4.53 | |
| 0.625 | US TREASURY N/B S. -E-2030- 0.625%/20-15.08.2030 | USD | 6'380'000 | | 880'000 | 5'500'000 | 3'827'712.39 | 4.12 |
| | | | | | | 11'347'114.79 | 12.21 | |
| Total Anleihen | | | | | | 89'979'417.12 | 96.83 | |
| Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | | | | | | 89'979'417.12 | 96.83 | |

| Titelbezeichnung | Währung | 31.08.2022 Anzahl/ Nominal | Käufe (1) | Verkäufe (1) | 31.08.2023 Anzahl/ Nominal | Kurswert CHF | in % des Gesamtfonds- vermögens |
|---|---------|----------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Total Derivative Finanzinstrumente | | | | | | 2'360'214.97 | 2.54 |
| Total Anlagen | | | | | | 92'339'632.09 | 99.37 |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | 115'767.02 | 0.12 |
| Bankguthaben auf Zeit | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | 469'524.33 | 0.51 |
| Gesamtfondsvermögen (GFV) | | | | | | 92'924'923.44 | 100.00 |
| ./. Bankverbindlichkeiten | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| ./. Andere Verbindlichkeiten | | | | | | 54'955.24 | 0.06 |
| ./. Andere Kredite | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Nettobondsvermögen | | | | | | 92'869'968.20 | 99.94 |

(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 | 0.00 | 0.00 |
| Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 92'339'632.09 | 99.37 |
| Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | 0.00 | 0.00 |

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| Fälligkeit | Transaktion | Währung | Betrag | Gegen | Gegenwert | Devisengewinn/-verlust Mandatswährung | in % des GFV |
|------------|-------------|---------|------------|-------|-------------|--|--------------|
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 13'778'172 | AUD | 19'880'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 13'275'800 | CAD | 17'350'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 294'149 | CAD | 400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 14'178'760 | EUR | 13'650'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 131'165 | EUR | 130'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 13'313'181 | GBP | 10'960'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 152'215 | GBP | 130'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 7'050'885 | NOK | 69'250'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 268'274 | NOK | 2'800'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 13'926'947 | SEK | 141'350'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 507'501 | SEK | 5'400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 7'083'123 | SGD | 10'050'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 75'535 | SGD | 110'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 11'412'329 | USD | 11'730'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 13'058'132 | AUD | 20'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 192'401 | AUD | 300'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 12'863'981 | CAD | 17'600'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 524'846 | CAD | 730'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 13'047'065 | EUR | 13'550'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 749'145 | EUR | 780'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 11'492'312 | GBP | 10'400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 775'436 | GBP | 710'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 6'456'637 | NOK | 67'100'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 467'296 | NOK | 5'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 12'988'800 | SEK | 144'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 783'120 | SEK | 8'800'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 6'884'035 | SGD | 10'100'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 10'955'338 | USD | 11'500'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 295'951 | USD | 310'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | EUR | 350'000 | CHF | 334'198 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | GBP | 800'000 | CHF | 864'577 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | SEK | 2'400'000 | CHF | 210'923 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | USD | 220'000 | CHF | 213'988 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 12'982'685 | AUD | 20'900'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 13'392'153 | CAD | 19'830'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 13'459'091 | EUR | 13'650'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 11'851'510 | GBP | 10'520'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 6'762'248 | NOK | 72'140'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 13'248'422 | SEK | 148'620'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 6'823'390 | SGD | 10'020'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 11'349'063 | USD | 12'320'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | AUD | 1'400'000 | CHF | 833'536 | 0.00 | 0.00 |

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| Fälligkeit | Transaktion | Währung | Betrag | Gegen | Gegenwert | Devisengewinn/-verlust Mandatswährung | in % des GFV |
|-------------------------------------|-------------|---------|------------|-------|-------------|--|--------------|
| 20.06.2023 | Bought | CAD | 630'000 | CHF | 415'210 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 12'677'716 | AUD | 21'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 865'343 | AUD | 1'450'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 597'409 | AUD | 1'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 12'901'710 | CAD | 19'600'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 857'104 | CAD | 1'290'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 13'365'143 | EUR | 13'760'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 519'271 | EUR | 530'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 12'459'792 | GBP | 11'370'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 668'480 | GBP | 605'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 6'608'248 | NOK | 77'250'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 467'668 | NOK | 5'450'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 13'918'417 | SEK | 155'400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 690'462 | SEK | 8'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 6'598'719 | SGD | 9'830'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 949'218 | SGD | 1'420'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 10'850'543 | USD | 12'040'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 1'299'412 | USD | 1'465'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | EUR | 100'000 | CHF | 97'154 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | GBP | 775'000 | CHF | 863'495 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | NOK | 4'500'000 | CHF | 375'070 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | SEK | 5'820'000 | CHF | 502'771 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | SGD | 750'000 | CHF | 500'335 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | USD | 580'000 | CHF | 515'286 | 0.00 | 0.00 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 13'146'094 | AUD | 21'580'000 | 819'305.80 | 0.88 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 12'976'811 | CAD | 19'340'000 | 374'701.59 | 0.40 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 13'526'494 | EUR | 13'900'000 | 216'659.68 | 0.23 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 11'875'652 | GBP | 10'450'000 | 202'454.61 | 0.22 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 6'703'670 | NOK | 79'650'000 | 99'125.04 | 0.11 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 13'296'578 | SEK | 158'720'000 | 508'475.16 | 0.55 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 6'687'673 | SGD | 10'070'000 | 109'800.89 | 0.12 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 11'268'670 | USD | 12'740'000 | 38'913.11 | 0.04 |
| 19.09.2023 | Bought | EUR | 145'000 | CHF | 139'283 | -437.13 | 0.00 |
| 19.09.2023 | Bought | NOK | 1'195'000 | CHF | 101'227 | -2'136.41 | 0.00 |
| 19.09.2023 | Bought | SEK | 2'200'000 | CHF | 183'909 | -6'647.37 | -0.01 |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | 2'360'214.97 | 2.54 |

Ausserbilanzgeschäfte

| | 31.08.2023 | | 31.08.2022 | |
|---|--|-----------------|--|-----------------|
| | Basiswertäquivalent in Fondswährung | in % des NFV | Basiswertäquivalent in Fondswährung | in % des NFV |
| Engagement erhöhende Derivatpositionen: | | | | |
| - Währungsrisiko | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Total engagement erhöhende Positionen | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Engagement reduzierende Derivatpositionen: | | | | |
| - Währungsrisiko | 86'827'714.79 | 93.49% | 91'759'283.18 | 92.27% |
| Total engagement reduzierende Positionen | 86'827'714.79 | 93.49% | 91'759'283.18 | 92.27% |

Kurze Übersicht

| Kennzahlen | Währung | 31.08.2023 | 31.08.2022 | 31.08.2021 |
|----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettobondsvermögen in Mio. | CHF | 336.96 | 609.73 | 1'180.97 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 2'421.33 | 2'338.62 | 2'927.87 |

Verwendung des Erfolges**Thesaurierung pro Anteil****Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber**

| Thesaurierung 2023 | Anteilklasse IR | |
|--|------------------------|---------------|
| Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg | CHF | 57.898 |
| ./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer | CHF | 20.264 |
| Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg | CHF | 37.634 |
| Coupon Nr. Ertrag | | 13 |

Vermögensrechnung per 31. August 2023

| | 31.08.2023 | 31.08.2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 311'289.33 | 806'324.94 |
| Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in: | | |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 335'513'023.83 | 606'873'303.60 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'336'966.70 | 2'435'373.19 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich: | 337'161'279.86 | 610'115'001.73 |
| Andere Verbindlichkeiten | 205'740.50 | 384'369.42 |
| Nettofondsvermögen | 336'955'539.36 | 609'730'632.31 |
| | 01.09.2022 - | 01.09.2021 - |
| | 31.08.2023 | 31.08.2022 |
| | CHF | CHF |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 609'730'632.31 | 1'180'972'788.06 |
| Ablieferung Verrechnungssteuer | -3'935'460.23 | -6'631'074.22 |
| Ausgaben von Anteilen | 14'962'561.93 | 68'101'561.52 |
| Rücknahmen von Anteilen | -298'767'331.06 | -428'868'284.92 |
| Sonstiges aus Anteilverkehr | 1'276'546.00 | -54'057'315.98 |
| Gesamterfolg | 13'688'590.41 | -149'787'042.15 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 336'955'539.36 | 609'730'632.31 |
| Entwicklung der Anteile im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 260'722.393 | 403'355.682 |
| Ausgegebene Anteile | 6'326.180 | 25'120.653 |
| Zurückgenommene Anteile | -127'887.427 | -167'753.942 |
| Bestand am Ende der Berichtsperiode | 139'161.146 | 260'722.393 |
| Währung Anteilklasse | | |
| Inventarwert pro Anteil | 2'421.33 | 2'338.62 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 3'175.92 | 0.00 |
| Negativzinsen | -443.73 | -9'777.51 |
| Erträge der Effekten, aufgeteilt in: | | |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien | 12'714'010.25 | 22'631'065.40 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 126'735.53 | 159'489.67 |
| Total Erträge | 12'843'477.97 | 22'780'777.56 |
| Aufwendungen | | |
| Passivzinsen | 142.51 | 301.32 |
| Prüfaufwand | 12'340.69 | 12'762.83 |
| Reglementarische Vergütung an: | | |
| - die Fondsleitung | 2'727'160.19 | 5'841'592.36 |
| - die Depotbank | 68'323.29 | 141'269.00 |
| Sonstige Aufwendungen | 4'464.58 | 4'645.30 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen | 1'973'899.11 | 3'885'827.26 |
| Total Aufwendungen | 4'786'330.37 | 9'886'398.07 |
| Nettoertrag | 8'057'147.60 | 12'894'379.49 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 13'039'967.54 | 47'858'534.96 |
| Realisierter Erfolg | 21'097'115.14 | 60'752'914.45 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -7'408'524.73 | -210'539'956.60 |
| Gesamterfolg | 13'688'590.41 | -149'787'042.15 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 8'057'147.60 | 12'894'379.49 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 8'057'147.60 | 12'894'379.49 |
| Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%) | 2'820'001.65 | 4'513'032.82 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%) | 5'237'145.95 | 8'381'346.67 |

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

| Titelbezeichnung | Währung | 31.08.2022 Anzahl/ Nominal | Käufe (1) | Verkäufe (1) | 31.08.2023 Anzahl/ Nominal | Kurswert CHF | in % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|----------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | | | | | | | |
| Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere) | | | | | | | |
| Banken und andere Kreditinstitute | | | | | | | |
| BANQUE CANTONALE VAUDOISE | CHF | 57'707 | 153'343 | 80'274 | 130'776 | 12'528'340.80 | 3.72 |
| BERNER KANTONALBANK | CHF | | 3'424 | | 3'424 | 825'184.00 | 0.24 |
| CANTONAL BANK OF SAINT GALL | CHF | | 5'055 | 813 | 4'242 | 2'095'548.00 | 0.62 |
| CEMBRA MONEY (reg. shares) | CHF | | 170'856 | 36'731 | 134'125 | 8'651'062.50 | 2.57 |
| LUZERNER KANTONALBANK | CHF | | 2'141 | 2'141 | | | |
| LUZERNER KANTONALBANK AG | CHF | | 17'476 | 1'027 | 16'449 | 1'222'160.70 | 0.36 |
| LUZERNER KANTONALBANK AG (rights) 25.05.2023 | CHF | | 10'705 | 10'705 | | | |
| UBS GROUP | CHF | 2'023'815 | 20'320 | 1'500'332 | 543'803 | 12'779'370.50 | 3.79 |
| VALIANT HOLDING (reg. shares) | CHF | | 26'477 | 4'581 | 21'896 | 2'077'930.40 | 0.62 |
| | | | | | | 40'179'596.90 | 11.92 |
| Baustoffe und Bauindustrie | | | | | | | |
| GEBERIT | CHF | 91'356 | 1'318 | 65'466 | 27'208 | 12'477'588.80 | 3.70 |
| IMPLENIA | CHF | | 69'090 | 13'068 | 56'022 | 1'764'693.00 | 0.52 |
| | | | | | | 14'242'281.80 | 4.22 |
| Chemie | | | | | | | |
| EMS-CHEMIE HOLDING | CHF | 10'493 | | 10'493 | | | |
| SIEGFRIED HOLDING (reg. shares) | CHF | | 8'144 | 2'017 | 6'127 | 4'898'536.50 | 1.45 |
| | | | | | | 4'898'536.50 | 1.45 |
| Diverse Dienstleistungen | | | | | | | |
| DKSH HOLDING (reg. shares) | CHF | 72'580 | 1'544 | 34'772 | 39'352 | 2'660'195.20 | 0.79 |
| SGS LTD | CHF | | 182'098 | 35'570 | 146'528 | 11'777'920.64 | 3.49 |
| SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares) | CHF | 20'720 | 359 | 21'079 | | | |
| | | | | | | 14'438'115.84 | 4.28 |
| Elektrische Geräte und Komponenten | | | | | | | |
| LANDIS+GYR GROUP AG | CHF | | 35'613 | 7'990 | 27'623 | 1'809'306.50 | 0.54 |
| | | | | | | 1'809'306.50 | 0.54 |
| Elektronik und Halbleiter | | | | | | | |
| BURKHALTER HOLDING (reg. shares) | CHF | | 10'710 | 1'679 | 9'031 | 838'076.80 | 0.25 |
| DORMAKABA | CHF | | 2'374 | 600 | 1'774 | 822'249.00 | 0.24 |
| | | | | | | 1'660'325.80 | 0.49 |
| Energie- und Wasserversorgung | | | | | | | |
| BKW | CHF | 43'566 | 724 | 20'794 | 23'496 | 3'571'392.00 | 1.06 |
| | | | | | | 3'571'392.00 | 1.06 |
| Immobilien | | | | | | | |
| ALLREAL HOLDING (reg. shares) | CHF | 31'927 | 44'989 | 23'326 | 53'590 | 8'274'296.00 | 2.45 |
| INTERSHOP HOLDING (reg. shares) | CHF | | 1'970 | 343 | 1'627 | 976'200.00 | 0.29 |
| MOBIMO HOLDING | CHF | 14'862 | 11'938 | 9'693 | 17'107 | 4'422'159.50 | 1.31 |
| PSP SWISS PROPERTY (reg. shares) | CHF | 135'846 | 89'258 | 91'383 | 133'721 | 14'361'635.40 | 4.26 |
| SWISS PRIME SITE | CHF | 265'947 | 8'521 | 129'149 | 145'319 | 12'337'583.10 | 3.66 |
| | | | | | | 40'371'874.00 | 11.97 |
| Maschinenbau und Industrieanlagen | | | | | | | |
| DAETWYLER HOLDING | CHF | 10'803 | | 10'803 | | | |
| SCHINDLER HOLDING | CHF | 18'606 | | 18'606 | | | |
| SCHINDLER HOLDING (part. cert.) | CHF | 191'326 | 2'304 | 156'446 | 37'184 | 7'330'825.60 | 2.17 |
| TECAN GROUP (reg. shares) | CHF | 8'229 | 18'354 | 26'583 | | | |
| | | | | | | 7'330'825.60 | 2.17 |
| Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | | | | | | | |
| BARRY CALLEBAUT (reg. shares) | CHF | 16'210 | 5'427 | 14'042 | 7'595 | 11'711'490.00 | 3.47 |
| BELL FOOD GROUP LTD | CHF | | 5'633 | 918 | 4'715 | 1'258'905.00 | 0.37 |
| EMMI (reg. shares) | CHF | 4'286 | 5'031 | 4'440 | 4'877 | 4'642'904.00 | 1.38 |
| LINDT & SPRUENGLI | CHF | 247 | 1'586 | 512 | 1'321 | 13'962'970.00 | 4.14 |
| LINDT & SPRUENGLI LISN SW | CHF | 105 | 52 | 62 | 95 | 9'899'000.00 | 2.94 |
| NESTLE (reg. shares) | CHF | 518'373 | 32'714 | 309'814 | 241'273 | 25'671'447.20 | 7.61 |
| ORIOR (reg. shares) | CHF | | 13'001 | 1'913 | 11'088 | 836'035.20 | 0.25 |
| | | | | | | 67'982'751.40 | 20.16 |
| Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte | | | | | | | |
| GALENICA AG | CHF | 182'367 | 130'274 | 123'380 | 189'261 | 13'286'122.20 | 3.94 |
| GIVAUDAN (reg. shares) | CHF | 13'103 | 1'048 | 9'606 | 4'545 | 13'398'660.00 | 3.97 |
| NOVARTIS (reg. shares) | CHF | 528'707 | 48'692 | 270'940 | 306'459 | 27'369'853.29 | 8.12 |
| ROCHE HOLDINGS (cert. shares) | CHF | 172'982 | 3'923 | 105'029 | 71'876 | 18'709'322.80 | 5.55 |

| Titelbezeichnung | Währung | 31.08.2022 Anzahl/ Nominal | Käufe (1) | Verkäufe (1) | 31.08.2023 Anzahl/ Nominal | Kurswert CHF | in % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|----------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| YPSOMED | CHF | | 10'662 | 2'569 | 8'093 | 2'112'273.00 | 0.63 |
| | | | | | | 74'876'231.29 | 22.21 |
| Telekommunikation | | | | | | | |
| SWISSCOM (reg. shares) | CHF | 116'733 | 1'594 | 92'754 | 25'573 | 13'758'274.00 | 4.08 |
| | | | | | | 13'758'274.00 | 4.08 |
| Verkehr und Transport | | | | | | | |
| FLUGHAFEN ZUERICH | CHF | 77'040 | | 77'040 | | | |
| KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL | CHF | 114'743 | 18'320 | 80'059 | 53'004 | 14'093'763.60 | 4.18 |
| | | | | | | 14'093'763.60 | 4.18 |
| Versicherungsgesellschaften | | | | | | | |
| BALOISE-HOLDING (reg. shares) | CHF | 159'894 | 3'000 | 75'020 | 87'874 | 12'144'186.80 | 3.60 |
| SWISS REINSURANCE | CHF | | 159'777 | 40'175 | 119'602 | 10'273'811.80 | 3.05 |
| ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares) | CHF | | 49'446 | 15'996 | 33'450 | 13'881'750.00 | 4.12 |
| | | | | | | 36'299'748.60 | 10.77 |
| Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere) | | | | | | 335'513'023.83 | 99.51 |
| Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | | | | | | 335'513'023.83 | 99.51 |
| Total Anlagen | | | | | | 335'513'023.83 | 99.51 |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | 311'289.33 | 0.09 |
| Bankguthaben auf Zeit | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | 1'336'966.70 | 0.40 |
| Gesamtfondsvermögen (GFV) | | | | | | 337'161'279.86 | 100.00 |
| ./. Bankverbindlichkeiten | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| ./. Andere Verbindlichkeiten | | | | | | 205'740.50 | 0.06 |
| ./. Andere Kredite | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Nettofondsvermögen | | | | | | 336'955'539.36 | 99.94 |

(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 | 335'513'023.83 | 99.51 |
| Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 0.00 | 0.00 |
| Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | 0.00 | 0.00 |

Kurze Übersicht

| Kennzahlen | Währung | 31.08.2023 | 31.08.2022 | 31.08.2021 |
|----------------------------|---------|------------|------------|------------|
| Konsolidierung | | | | |
| Nettofondsvermögen in Mio. | CHF | 50.00 | 70.41 | 109.50 |
| Anteilklasse I | | | | |
| Nettofondsvermögen in Mio. | CHF | 32.56 | 45.40 | 85.37 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 844.69 | 876.92 | 957.62 |
| Anteilklasse D | | | | |
| Nettofondsvermögen in Mio. | CHF | 17.43 | 25.00 | 23.74 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 81.94 | 85.39 | 93.62 |
| Anteilklasse Z | | | | |
| Nettofondsvermögen in Mio. | CHF | 0.01 | 0.01 | 0.39 |
| Inventarwert pro Anteil | CHF | 883.96 | 915.35 | 997.11 |

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

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

| Thesaurierung 2023 | | Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z |
|--|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg | CHF | 9.955 | CHF | 0.462 | CHF | 14.049 |
| ./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer | CHF | 3.484 | CHF | 0.162 | CHF | 4.917 |
| Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg | CHF | 6.471 | CHF | 0.300 | CHF | 9.132 |

2. Für im Ausland ansässige Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

| Thesaurierung 2023 | | Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z |
|--|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg | CHF | 9.955 | CHF | 0.462 | CHF | 14.049 |
| ./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1) | CHF | 3.484 | CHF | 0.162 | CHF | 4.917 |
| Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg | CHF | 6.471 | CHF | 0.300 | CHF | 9.132 |
| Coupon Nr. Ertrag | | 12 | | 9 | | 6 |

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

Wechselkurse

| Wechselkurse per | 31.08.2023 |
|-------------------------|-------------------|
| AUSTRALISCHER DOLLAR | 0.572025 |
| ENGLISCHES PFUND | 1.119206 |
| EURO | 0.958600 |
| KANADISCHER DOLLAR | 0.652797 |
| NORWEGISCHE KRONE | 0.083032 |
| SCHWEDISCHE KRONE | 0.080660 |
| SCHWEIZER FRANKEN | 1.000000 |
| SINGAPUR-DOLLAR | 0.654000 |
| US DOLLAR | 0.883217 |

Vermögensrechnung per 31. August 2023

| | Konsolidierung | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31.08.2023 | 31.08.2022 |
| | CHF | CHF |
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: | | |
| - Sichtguthaben | 128'232.82 | 329'803.59 |
| Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in: | | |
| - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 48'332'948.43 | 67'513'769.34 |
| Derivative Finanzinstrumente | 1'278'596.39 | 2'292'689.64 |
| Sonstige Vermögenswerte | 298'394.05 | 334'983.50 |
| Gesamtfondsvermögen abzüglich: | 50'038'171.69 | 70'471'246.07 |
| Andere Verbindlichkeiten | 41'104.36 | 57'499.16 |
| Nettofondsvermögen | 49'997'067.33 | 70'413'746.91 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 70'413'746.91 | 109'497'902.31 |
| Ablieferung Verrechnungssteuer | -117'483.48 | -286'876.32 |
| Ausgaben von Anteilen | 8'381'658.03 | 10'900'771.91 |
| Rücknahmen von Anteilen | -26'575'029.09 | -41'966'103.74 |
| Sonstiges aus Anteilverkehr | -200'555.10 | -1'283'339.39 |
| Gesamterfolg | -1'905'269.94 | -6'448'607.86 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 49'997'067.33 | 70'413'746.91 |
| Entwicklung der Anteile im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 344'554.301 | 343'134.766 |
| Ausgegebene Anteile | 13'428.159 | 71'707.219 |
| Zurückgenommene Anteile | -106'770.425 | -70'287.684 |
| Bestand am Ende der Berichtsperiode | 251'212.035 | 344'554.301 |
| Währung Anteilklasse | | |
| Inventarwert pro Anteil | | |

| Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z | |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
| CHF | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| 45'403'688.85 | 85'368'397.62 | 25'000'904.53 | 23'741'628.49 | 9'153.52 | 387'876.19 |
| -108'887.46 | -264'241.25 | -8'559.13 | -22'590.26 | -36.89 | -44.81 |
| 8'038'296.36 | 4'844'289.06 | 343'361.67 | 6'056'482.85 | 0.00 | 0.00 |
| -19'504'042.04 | -39'171'008.51 | -7'070'987.05 | -2'421'693.07 | 0.00 | -373'402.16 |
| -96'385.51 | -1'321'784.46 | -104'173.25 | 42'943.67 | 3.66 | -4'498.60 |
| -1'169'877.49 | -4'051'963.61 | -735'111.71 | -2'395'867.15 | -280.74 | -777.10 |
| 32'562'792.71 | 45'403'688.85 | 17'425'435.06 | 25'000'904.53 | 8'839.55 | 9'153.52 |
| 51'776.324 | 89'146.016 | 292'767.977 | 253'599.750 | 10.000 | 389.000 |
| 9'318.467 | 5'380.877 | 4'109.692 | 66'326.342 | 0.000 | 0.000 |
| -22'544.793 | -42'750.569 | -84'225.632 | -27'158.115 | 0.000 | -379.000 |
| 38'549.998 | 51'776.324 | 212'652.037 | 292'767.977 | 10.000 | 10.000 |
| (CHF) | (CHF) | (CHF) | (CHF) | (CHF) | (CHF) |
| 844.69 | 876.92 | 81.94 | 85.39 | 883.96 | 915.35 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| | Konsolidierung | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 11'459.90 | 754.99 |
| Negativzinsen | -524.41 | -25'732.57 |
| Erträge der Effekten, aufgeteilt in: | | |
| - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 1'005'263.25 | 1'166'162.81 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 33'048.16 | 28'632.44 |
| Total Erträge | 1'049'246.90 | 1'169'817.67 |
| Aufwendungen | | |
| Passivzinsen | 878.56 | 1'153.63 |
| Prüfaufwand | 12'340.69 | 12'762.83 |
| Reglementarische Vergütung an: | | |
| - die Fondsleitung | 429'210.64 | 597'184.56 |
| - die Depotbank | 17'544.91 | 27'202.70 |
| Sonstige Aufwendungen | 3'356.41 | 3'306.56 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen | 103'872.12 | 171'439.20 |
| Total Aufwendungen | 567'203.33 | 813'049.48 |
| Nettoertrag | 482'043.57 | 356'768.19 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -2'808'810.75 | -3'615'004.59 |
| Realisierter Erfolg | -2'326'767.18 | -3'258'236.40 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 421'497.24 | -3'190'371.46 |
| Gesamterfolg | -1'905'269.94 | -6'448'607.86 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 482'043.57 | 356'768.19 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 482'043.57 | 356'768.19 |
| Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%) | 168'715.21 | 124'868.75 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%) | 313'328.36 | 231'899.44 |

| Anteilklasse I | | Anteilklasse D | | Anteilklasse Z | |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 | 01.09.2022 - 31.08.2023 | 01.09.2021 - 31.08.2022 |
| CHF | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| 7'498.54 | 480.65 | 3'959.74 | 274.33 | 1.62 | 0.01 |
| -328.45 | -19'453.86 | -195.89 | -6'276.17 | -0.07 | -2.54 |
| 659'067.31 | 845'335.44 | 346'042.30 | 319'945.75 | 153.64 | 881.62 |
| 32'226.05 | 24'494.86 | 822.11 | 4'137.58 | 0.00 | 0.00 |
| 698'463.45 | 850'857.09 | 350'628.26 | 318'081.49 | 155.19 | 879.09 |
| 375.83 | 888.66 | 502.63 | 263.61 | 0.10 | 1.36 |
| 8'079.34 | 9'024.87 | 4'259.77 | 3'731.32 | 1.58 | 6.64 |
| 200'259.99 | 318'244.26 | 228'940.67 | 278'891.78 | 9.98 | 48.52 |
| 11'520.06 | 19'570.77 | 6'022.31 | 7'612.67 | 2.54 | 19.26 |
| 2'163.19 | 2'497.74 | 1'192.72 | 805.27 | 0.50 | 3.55 |
| 92'307.35 | 168'424.89 | 11'564.77 | 2'319.94 | 0.00 | 694.37 |
| 314'705.76 | 518'651.19 | 252'482.87 | 293'624.59 | 14.70 | 773.70 |
| 383'757.69 | 332'205.90 | 98'145.39 | 24'456.90 | 140.49 | 105.39 |
| -1'828'128.39 | -2'329'856.26 | -980'186.72 | -1'284'679.00 | -495.64 | -469.33 |
| -1'444'370.70 | -1'997'650.36 | -882'041.33 | -1'260'222.10 | -355.15 | -363.94 |
| 274'493.21 | -2'054'313.25 | 146'929.62 | -1'135'645.05 | 74.41 | -413.16 |
| -1'169'877.49 | -4'051'963.61 | -735'111.71 | -2'395'867.15 | -280.74 | -777.10 |
| 383'757.69 | 332'205.90 | 98'145.39 | 24'456.90 | 140.49 | 105.39 |
| 383'757.69 | 332'205.90 | 98'145.39 | 24'456.90 | 140.49 | 105.39 |
| 134'315.19 | 116'272.03 | 34'350.85 | 8'559.83 | 49.17 | 36.89 |
| 249'442.50 | 215'933.87 | 63'794.54 | 15'897.07 | 91.32 | 68.50 |

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

| Titelbezeichnung | Währung | 31.08.2022 Anzahl/ Nominal | Käufe (1) | Verkäufe (1) | 31.08.2023 Anzahl/ Nominal | Kurswert CHF | in % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|----------------------------------|------------|--------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| AUSTRALISCHER DOLLAR | | | | | | | |
| 0.250 AUSTRALIA 0.25%/20-21.11.2025 | AUD | 10'500'000 | | 10'500'000 | | | |
| 2.750 AUSTRALIA 2.75%/16-21.11.2027 | AUD | | 3'200'000 | | 3'200'000 | 1'761'984.37 | 3.52 |
| 4.250 AUSTRALIA 4.25%/13-21.04.2026 | AUD | 5'400'000 | 9'650'000 | 12'450'000 | 2'600'000 | 1'505'856.61 | 3.01 |
| 4.750 AUSTRALIA S. 136 4.75%/11-21.04.2027 | AUD | | 6'900'000 | | 6'900'000 | 4'081'132.25 | 8.16 |
| 0.500 AUSTRALIAN GOVERNMENT 0.5%/20-21.09.2026 | AUD | | 500'000 | 500'000 | | | |
| | | | | | | 7'348'973.23 | 14.69 |
| ENGLISCHES PFUND | | | | | | | |
| 0.125 UNITED KINGDOM 0 1/8% 2026 0.125%/20-30.01.2026 | GBP | 4'700'000 | | 4'700'000 | | | |
| 1.250 UNITED KINGDOM 1.25%/17-22.07.2027 | GBP | | 3'300'000 | 150'000 | 3'150'000 | 3'121'899.98 | 6.24 |
| 1.500 UNITED KINGDOM 1.5%/16-22.07.2026 | GBP | | 4'500'000 | 4'500'000 | | | |
| 2.000 UNITED KINGDOM 2%/15-07.09.2025 | GBP | 4'100'000 | | 4'100'000 | | | |
| 4.125 UNITED KINGDOM GILT 4.125%/22-29.01.2027 | GBP | | 3'300'000 | | 3'300'000 | 3'615'412.78 | 7.23 |
| | | | | | | 6'737'312.76 | 13.46 |
| EURO | | | | | | | |
| 0.750 AUSTRIA 0.75%/16-20.10.2026 | EUR | 1'300'000 | 200'000 | 450'000 | 1'050'000 | 944'688.80 | 1.89 |
| - BUNDESOBLIGATION S. -128- 0%/20-10.10.2025 | EUR | 4'000'000 | | 4'000'000 | | | |
| - BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0%/16-15.08.2026 | EUR | | 2'800'000 | 200'000 | 2'600'000 | 2'306'230.56 | 4.61 |
| 0.250 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.25%/17-15.02.2027 | EUR | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 1'328'216.99 | 2.65 |
| 0.500 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.50%/16-15.02.2026 | EUR | 1'450'000 | | 1'450'000 | | | |
| 0.875 FINLAND 0.875%/15-15.09.2025 | EUR | 1'300'000 | | 1'300'000 | | | |
| - FINNISH GOVERNMENT -144A- 0%/21-15.09.2026 | EUR | | 1'300'000 | 250'000 | 1'050'000 | 922'263.31 | 1.84 |
| - NETHERLANDS -144A- 0%/20-15.01.2027 | EUR | | 2'550'000 | 550'000 | 2'000'000 | 1'748'428.88 | 3.49 |
| 0.250 NETHERLANDS -144A- 0.25%/15-15.07.2025 | EUR | 2'650'000 | | 2'650'000 | | | |
| | | | | | | 7'249'828.54 | 14.49 |
| KANADISCHER DOLLAR | | | | | | | |
| 1.500 CANADA GOVERNMENT 1.5%/15-01.06.2026 | CAD | 1'100'000 | 8'200'000 | 2'995'000 | 6'305'000 | 3'823'658.22 | 7.64 |
| 0.500 CANADIAN GOVERNMENT 0.5%/20-01.09.2025 | CAD | 12'500'000 | | 12'500'000 | | | |
| 1.250 CANADIAN GOVERNMENT 1.25%/21-01.03.2027 | CAD | | 5'200'000 | | 5'200'000 | 3'080'142.49 | 6.16 |
| | | | | | | 6'903'800.71 | 13.80 |
| NORWEGISCHE KRONE | | | | | | | |
| 1.500 NORWAY 1.5%/16-19.02.2026 | NOK | 36'000'000 | | 36'000'000 | | | |
| 1.750 NORWAY 1.75%/15-13.03.2025 | NOK | 20'000'000 | | 20'000'000 | | | |
| 1.750 NORWAY -144A- (reg. -S-) 1.75%/17-17.02.2027 | NOK | | 23'500'000 | | 23'500'000 | 1'811'007.13 | 3.62 |
| 2.000 NORWAY -144A- 2%/18-26.04.2028 | NOK | | 24'000'000 | 2'200'000 | 21'800'000 | 1'664'702.85 | 3.33 |
| | | | | | | 3'475'709.98 | 6.95 |
| SCHWEDISCHE KRONE | | | | | | | |
| 1.000 SWEDEN 1%/15-12.11.2026 | SEK | 50'000'000 | 39'000'000 | 3'000'000 | 86'000'000 | 6'501'314.01 | 12.99 |
| 2.500 SWEDEN 2.5%/13-12.05.2025 | SEK | 61'000'000 | | 61'000'000 | | | |
| 0.750 SWEDEN S. -1060- 0.75%/16-12.05.2028 | SEK | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 366'259.49 | 0.73 |
| | | | | | | 6'867'573.50 | 13.72 |
| SINGAPUR-DOLLAR | | | | | | | |
| 2.125 SINGAPORE 2.125%/16-01.01.2026 | SGD | 3'300'000 | 2'500'000 | 5'800'000 | | | |
| 3.500 SINGAPORE 3.5%/07-01.03.2027 | SGD | | 1'100'000 | | 1'100'000 | 725'032.52 | 1.45 |
| 0.500 SINGAPORE GOVERNMENT 0.5%/20-01.11.2025 | SGD | 4'400'000 | | 4'400'000 | | | |
| 1.250 SINGAPORE GOVERNMENT 1.25%/21-01.11.2026 | SGD | | 4'800'000 | | 4'800'000 | 2'943'218.21 | 5.88 |
| | | | | | | 3'668'250.73 | 7.33 |
| US DOLLAR | | | | | | | |
| 1.875 UNITED STATES OF AMERICA 1.875%/19-30.06.2026 | USD | | 4'500'000 | 1'290'000 | 3'210'000 | 2'636'447.41 | 5.27 |
| 2.625 UNITED STATES OF AMERICA S. -T-2025- 2.625%/18-31.12.2025 | USD | 4'400'000 | | 4'400'000 | | | |
| 0.250 US TREASURY N/B S. -AA-2025- 0.25%/20-30.06.2025 | USD | 4'500'000 | | 4'500'000 | | | |
| 1.500 US TREASURY N/B S. -G-2027- 1.5%/20-31.01.2027 | USD | | 4'300'000 | | 4'300'000 | 3'445'051.57 | 6.88 |
| | | | | | | 6'081'498.98 | 12.15 |
| Total Anleihen | | | | | | 48'332'948.43 | 96.59 |
| Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | | | | | | 48'332'948.43 | 96.59 |

| Titelbezeichnung | Währung | 31.08.2022 Anzahl/ Nominal | Käufe (1) | Verkäufe (1) | 31.08.2023 Anzahl/ Nominal | Kurswert CHF | in % des Gesamtfonds- vermögens |
|---|---------|----------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Total Derivative Finanzinstrumente | | | | | | 1'278'596.39 | 2.56 |
| Total Anlagen | | | | | | 49'611'544.82 | 99.15 |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | 128'232.82 | 0.26 |
| Bankguthaben auf Zeit | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | 298'394.05 | 0.60 |
| Gesamtfondsvermögen (GFV) | | | | | | 50'038'171.69 | 100.00 |
| ./. Bankverbindlichkeiten | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| ./. Andere Verbindlichkeiten | | | | | | 41'104.36 | 0.08 |
| ./. Andere Kredite | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Nett fondsvermögen | | | | | | 49'997'067.33 | 99.92 |

(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 | 0.00 | 0.00 |
| Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 49'611'544.82 | 99.15 |
| Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | 0.00 | 0.00 |

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| Fälligkeit | Transaktion | Währung | Betrag | Gegen | Gegenwert | Devisengewinn/-verlust Mandatswährung | in % des GFV |
|------------|-------------|---------|-----------|-------|-------------|--|--------------|
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 9'681'167 | AUD | 14'200'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 8'710'096 | CAD | 11'400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 337'257 | CAD | 450'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 9'766'121 | EUR | 9'400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 382'082 | EUR | 375'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 9'263'579 | GBP | 7'750'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 386'109 | GBP | 325'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 4'811'689 | NOK | 48'300'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 251'644 | NOK | 2'600'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 9'564'114 | SEK | 98'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 569'967 | SEK | 6'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 4'938'564 | SGD | 6'950'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 7'611'881 | USD | 7'700'000 | 0.00 | 0.00 |
| 13.09.2022 | Bought | CHF | 290'698 | USD | 300'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | AUD | 275'000 | CHF | 172'998 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | AUD | 300'000 | CHF | 189'576 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CAD | 730'000 | CHF | 512'883 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 9'272'622 | AUD | 14'200'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 766'830 | AUD | 1'200'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 8'657'596 | CAD | 11'850'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 610'488 | CAD | 850'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 9'457'980 | EUR | 9'800'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 8'898'706 | GBP | 8'050'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 4'917'735 | NOK | 51'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 9'054'500 | SEK | 100'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 106'747 | SEK | 1'200'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 450'330 | SEK | 5'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 4'729'191 | SGD | 6'950'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 7'554'667 | USD | 7'950'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | CHF | 190'662 | USD | 200'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | EUR | 350'000 | CHF | 343'440 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | EUR | 500'000 | CHF | 488'354 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | GBP | 150'000 | CHF | 163'463 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | GBP | 650'000 | CHF | 737'301 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | NOK | 2'000'000 | CHF | 186'819 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | NOK | 500'000 | CHF | 47'148 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | SEK | 4'000'000 | CHF | 359'186 | 0.00 | 0.00 |
| 20.12.2022 | Bought | USD | 400'000 | CHF | 400'406 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 9'335'147 | AUD | 15'050'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 8'742'262 | CAD | 12'950'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 7'884'343 | EUR | 8'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 7'824'232 | GBP | 6'950'000 | 0.00 | 0.00 |

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023

| Fälligkeit | Transaktion | Währung | Betrag | Gegen | Gegenwert | Devisengewinn/-verlust Mandatswährung | in % des GFV |
|-------------------------------------|-------------|---------|-----------|-------|------------|--|--------------|
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 4'388'858 | NOK | 46'700'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 8'485'442 | SEK | 94'700'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 4'423'626 | SGD | 6'500'000 | 0.00 | 0.00 |
| 14.03.2023 | Bought | CHF | 7'223'667 | USD | 7'850'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | AUD | 987'000 | CHF | 589'602 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | AUD | 1'300'000 | CHF | 777'574 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CAD | 670'000 | CHF | 445'311 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CAD | 910'000 | CHF | 601'968 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 8'182'969 | AUD | 13'600'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 396'901 | AUD | 665'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 7'953'579 | CAD | 12'100'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 8'845'534 | EUR | 9'100'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 7'985'682 | GBP | 7'300'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 4'179'204 | NOK | 49'000'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 8'346'260 | SEK | 98'300'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 4'316'314 | SGD | 6'400'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | CHF | 7'153'485 | USD | 7'900'000 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | EUR | 565'000 | CHF | 553'866 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | EUR | 700'000 | CHF | 682'379 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | GBP | 651'000 | CHF | 719'807 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | GBP | 740'000 | CHF | 826'558 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | NOK | 2'260'000 | CHF | 193'981 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | NOK | 3'750'000 | CHF | 314'411 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | SEK | 6'000'000 | CHF | 518'337 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | SEK | 8'350'000 | CHF | 722'367 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | SGD | 327'000 | CHF | 218'673 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | SGD | 570'000 | CHF | 382'090 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | USD | 650'000 | CHF | 579'208 | 0.00 | 0.00 |
| 20.06.2023 | Bought | USD | 441'000 | CHF | 391'532 | 0.00 | 0.00 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 7'397'920 | AUD | 12'150'000 | 457'670.84 | 0.91 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 6'847'345 | CAD | 10'200'000 | 200'943.18 | 0.40 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 7'007'086 | EUR | 7'200'000 | 112'783.76 | 0.23 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 6'557'334 | GBP | 5'770'000 | 111'942.03 | 0.22 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 3'595'549 | NOK | 42'700'000 | 54'885.65 | 0.11 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 7'121'648 | SEK | 85'000'000 | 273'182.31 | 0.55 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 3'586'409 | SGD | 5'400'000 | 59'050.09 | 0.12 |
| 19.09.2023 | Bought | CHF | 5'927'751 | USD | 6'700'000 | 21'995.15 | 0.04 |
| 19.09.2023 | Bought | EUR | 200'000 | CHF | 192'193 | -681.12 | 0.00 |
| 19.09.2023 | Bought | GBP | 150'000 | CHF | 167'393 | 170.21 | 0.00 |
| 19.09.2023 | Bought | NOK | 2'400'000 | CHF | 203'326 | -4'315.06 | -0.01 |
| 19.09.2023 | Bought | SEK | 3'000'000 | CHF | 250'752 | -9'030.65 | -0.02 |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | 1'278'596.39 | 2.56 |

| Ausserbilanzgeschäfte | 31.08.2023 | | 31.08.2022 | |
|---|--|-----------------|--|-----------------|
| | Basiswertäquivalent in Fondswährung | in % des NFV | Basiswertäquivalent in Fondswährung | in % des NFV |
| Engagement erhöhende Derivatpositionen: | | | | |
| - Währungsrisiko | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Total engagement erhöhende Positionen | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Engagement reduzierende Derivatpositionen: | | | | |
| - Währungsrisiko | 46'018'199.43 | 92.04% | 64'317'439.06 | 91.34% |
| Total engagement reduzierende Positionen | 46'018'199.43 | 92.04% | 64'317'439.06 | 91.34% |

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. August 2023

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

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zum Zusammenschluss unterzeichnet, welche per 12. Juni 2023 vollzogen wurde. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG bzw. der UBS Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können in Zukunft ändern.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser Teilvermögen dürfen innerhalb den USA und ihren Territorien weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge ungeachtet der Herkunft der USA-Einkommenssteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

| Fondsname | Anteilklasse | Valor | Währung | Depotbankkommission | Verwaltungs- ¹ kommission | Total Expense Ratio (TER) ² |
|---------------------------------------|--------------|------------|---------|---------------------|--------------------------------------|--|
| Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG | I | 2 975 799 | CHF | 0.03% | 0.49% | 0.53% |
| | D | 13 059 757 | CHF | 0.03% | 1.10% | 1.15% |
| | Z | 42 451 295 | CHF | 0.03% | 0.08% | 0.12% |
| Equity Switzerland Optimized ESG | IR | 11 850 335 | CHF | 0.02% | 0.64% | 0.66% |
| Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG | I | 13 059 758 | CHF | 0.03% | 0.52% | 0.57% |
| | D | 13 059 759 | CHF | 0.03% | 1.12% | 1.18% |
| | Z | 42 451 327 | CHF | 0.03% | 0.11% | 0.16% |

¹ Die Fondsleitung 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: Fondspersformance

| Fondsname | Anteilklasse | Valor | Lancierungsdatum | Währung | 2022 ¹ | 2021 ¹ | 2020 ¹ |
|---------------------------------------|--------------|------------|------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG | I | 2 975 799 | 17.04.2007 | CHF | -15.2% | -4.7% | 3.6% |
| | D | 13 059 757 | 30.06.2011 | CHF | -15.7% | -5.3% | 3.0% |
| | Z | 42 451 295 | 05.07.2018 | CHF | -14.9% | -4.4% | 4.0% |
| Equity Switzerland Optimized ESG | IR | 11 850 335 | 20.12.2010 | CHF | -19.3% | 17.8% | 2.2% |
| Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG | I | 13 059 758 | 30.06.2011 | CHF | -8.1% | -3.1% | 1.4% |
| | D | 13 059 759 | 30.06.2011 | CHF | -8.6% | -3.7% | 0.7% |
| | Z | 42 451 327 | 05.07.2018 | CHF | -7.7% | -2.7% | 1.8% |

¹ Die Fondspersformance 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 |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG | CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |
| Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG | CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG |

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

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

Keine

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 Ausserbilanzgeschäfte (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

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres (letzter Bankwerktag) sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für kantonale Feiertage (Zürich) und schweizerische Feiertage (Weihnachten (inkl. 24. Dezember), Neujahr etc.) sowie für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) wird kein Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens berechnet. An kantonalen Feiertagen (Zürich) und schweizerischen Feiertagen (Weihnachten (inkl. 24. Dezember), Neujahr etc.) findet auch keine Berechnung von Nettoinventarwerten (Bewertungstag) statt.
2. 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 Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten desselben 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 des Teilvermögens gerundet.
7. 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 Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen 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 unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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.

Erläuterung 11: Änderungen des Fondsvertrags per 20. Dezember 2022

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 16. Dezember 2022 bewilligt. Die Änderungen sind per 20. Dezember 2022 in Kraft getreten. Die Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) am 29. Juni 2023 sowie am 9. Dezember 2022 lauten wie folgt:

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, den Fondsvertrag des Fonds wie folgt zu ändern:

1. § 6 Anteile und Anteilklassen

Die Anteilklasse «I» wird wie folgt geändert:

| Neu: | Alt: |
|--|--|
| Anteile der Klasse «I» sind zugänglich für alle qualifizierten Anleger gemäss § 5 Ziff. 1, wobei jedoch Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG i.V.m. Art. 5 Abs. 1 FIDLEG zusätzlich einen entgeltlichen schriftlichen Vermögensberatungsvertrag oder einen ähnlichen entgeltlichen schriftlichen Vertrag mit einem gemäss Art. 4 Abs. 3 Bst. a FIDLEG beaufichtigten Finanzintermediär abgeschlossen haben müssen, und unterscheiden sich zudem zu Anteilen der Klasse «D» hinsichtlich der im Anhang genannten Kostenstruktur. | Anteile der Klasse «I» sind zugänglich für alle qualifizierten Anleger gemäss § 5 Ziff. 1, wobei jedoch Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 ^{bis} KAG zusätzlich einen entgeltlichen schriftlichen Vermögensberatungsvertrag oder einen ähnlichen entgeltlichen schriftlichen Vertrag mit einem gemäss Art. 10 Abs. 3 Bst. a KAG beaufichtigten Finanzintermediär oder einem unabhängigen Vermögensverwalter abgeschlossen haben müssen, und unterscheiden sich zudem zu Anteilen der Klasse «D» hinsichtlich der im Anhang genannten Kostenstruktur. |

2. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Ziff. 1 wird angepasst und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel dieses Umbrella-Fonds besteht hauptsächlich darin, eine angemessene Anlagerendite in der Rechnungseinheit der einzelnen Teilvermögen mittels Investitionen in die nachstehend aufgeführten Anlagen zu erreichen. Dabei sind die Grundsätze der Risikoverteilung, der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens bzw. des Vermögens der Teilvermögen zu berücksichtigen.

Spezifische Anlageziele bezüglich der einzelnen Teilvermögen werden nachstehend unter Ziff. 3 separat aufgeführt. Die Fondsleitung bietet nicht Gewähr dafür, dass dieses Anlageziel erreicht wird.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG** wird in Ziff. 3 A) wie folgt ergänzt:

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 11 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «**Ausschlüsse**» (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse**) und «**ESG-Integration**» (**Positive Screening / Tilting**) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Anhang genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Equity Switzerland Optimized ESG** wird in Ziff. 3 B) wie folgt ergänzt:

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 11 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «**Ausschlüsse**» (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR**) und «**ESG-Integration**» (**Positive Screening / Tilting**) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Anhang genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Gleichzeitig wird das Portfolio des Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften gegenüber der Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG** wird in Ziff. 3 C) wie folgt ergänzt:

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 11 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «**Ausschlüsse**» (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse**) und «**ESG-Integration**» (**Positive Screening / Tilting**) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Anhang genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

Es wird eine neue Ziff. 4 eingefügt, wonach die Fondsleitung ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicherstellt.

3. § 20 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Ziff. 4 wird um eine neue Bst. a ergänzt, welche wie folgt lautet:

«Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen, namentlich marktübliche Courttagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben sowie Kosten für Continuous Linked Settlement (CLS), sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen»

In diesem Zusammenhang wird auch Ziff. 5 angepasst, welche neu wie folgt lautet:

«Die Kosten nach Ziff. 4 Bst. a werden, sofern möglich, direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert der betreffenden Anlagen abgezogen, ansonsten unter den Aufwendungen.»

4. FIDLEG/AMAS-Änderungen

Im Weiteren wurden im Fondsvertrag und im Anhang Anpassungen an die neuen rechtlichen und regulatorischen Vorgaben vorgenommen gemäss: (i) dem Bundesgesetz über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) vom 15. Juni 2018, dem Bundesgesetz über die Finanzinstitute (FINIG) vom 15. Juni 2018 sowie deren ausführenden Verordnungen, (ii) dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006 (Stand am 1. Januar 2020 und dessen ausführende Verordnungen, sowie (iii) dem Musterprospekt mit integriertem Musterfondsvertrag eines schweizerischen Effektenfonds (für Einzelfonds) der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. Mai 2015 (Stand am 27. August 2021).

5. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Zusätzlich wurden weitere formelle Änderungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.

Ergänzung zur Publikation vom 29. Juni 2022

In Bezug auf die Publikation vom 29. Juni 2022 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (www.shab.ch), mit welcher die Anlegerinnen und Anleger über eine von der Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA») beabsichtigte Änderung des Fondsvertrages informiert wurden, erfolgt hiermit eine Nachpublikation.

§ 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilvermögens **Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG** in Ziff. 3. A) wird präzisiert und lautet neu wie folgt (Änderungen und Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 29. Juni 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 11 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «**Ausschlüsse**» (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse**) und «**ESG-Integration**» (**Positive Screening / Tilting**) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «**Ausschlüsse**» nicht entsprechen. Bei Anwendung der normen- und wertebasierten «Ausschlüsse» werden insbesondere auch öffentlich-rechtliche Schuldner, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von B auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen, systematisch ausgeschlossen. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Anhang genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Equity Switzerland Optimized ESG** in Ziff. 3. B) wird präzisiert und lautet neu wie folgt (Änderungen und Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 29. Juni 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 11 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «**Ausschlüsse**» (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des SVVK-ASIR**) und «**ESG-Integration**» (**Positive Screening / Tilting**) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «**Ausschlüsse**» nicht entsprechen. Bei Anwendung der normen- und wertebasierten «Ausschlüsse» werden insbesondere auch Unternehmen, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von CCC auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen, systematisch ausgeschlossen. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Anhang genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Gleichzeitig wird das Portfolio des Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften gegenüber der Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG** in Ziff. 3. C) wird präzisiert und lautet neu wie folgt (Änderungen und Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 29. Juni 2022 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen bindet der Vermögensverwalter als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in seine Anlageentscheide ein. Durch Anwendung der in Ziff. 11 des Anhangs beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze «**Ausschlüsse**» (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse**) und «**ESG-Integration**» (**Positive Screening / Tilting**) setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «**Ausschlüsse**» nicht entsprechen. Bei Anwendung der normen- und wertebasierten «Ausschlüsse» werden insbesondere auch öffentlich-rechtliche Schuldner, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von B auf einer von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen, systematisch ausgeschlossen. Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG-Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum der im Anhang genannten Vergleichsbenchmark durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark. Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score des Teilvermögens und umgekehrt. Weitere Informationen hierzu sind dem Anhang zu entnehmen.»

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 lit. a – g KKV erstreckt.

Kurzbericht der kollektivanlagen- gesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Credit Suisse Funds AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds OLZ 1 mit den Teilvermögen

- Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG
- Equity Switzerland Optimized ESG
- Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. August 2023, der Erfolgsrechnung 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 entspricht die Jahresrechnung (Seiten 9 bis 36) 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 Jahresrechnung“ 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.

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung 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 zur Jahresrechnung 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 Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung 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 einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem 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 Jahresrechnung 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 der Jahresrechnung 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 des Anlagefonds 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 zuständigem 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Raffael Simone
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Yael Fries
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 14. Dezember 2023

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com