

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

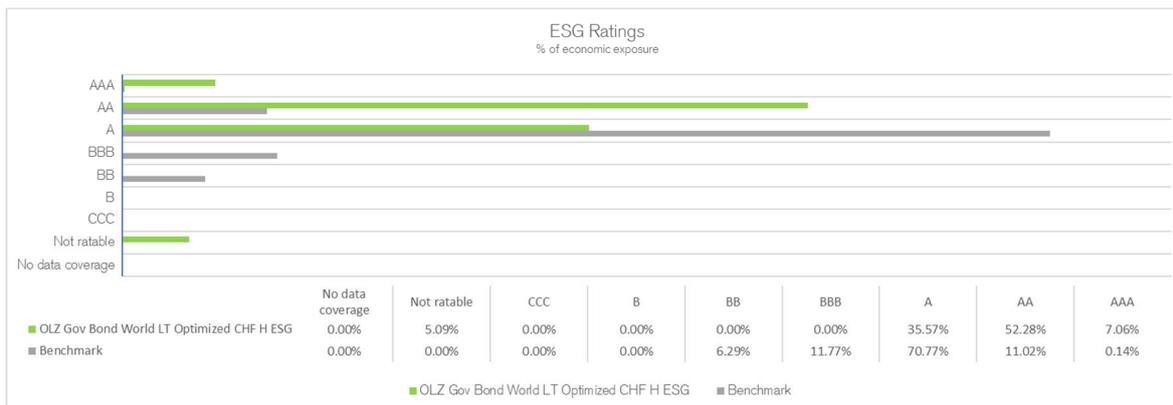
Nachhaltige Anlageansätze

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

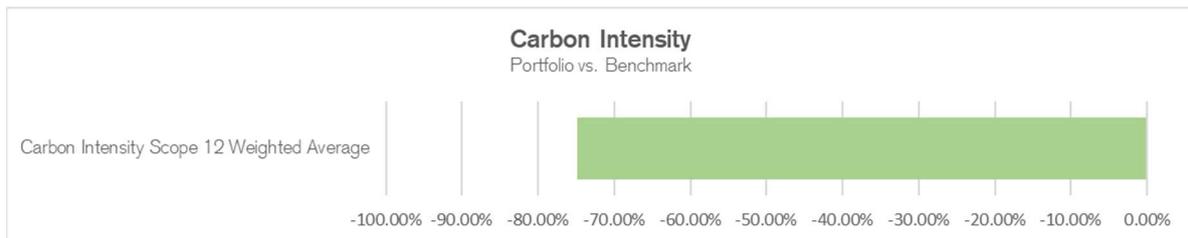
Ansatz	Beschreibung
<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse	<p>Ausschluss von Unternehmen, die gegen definierte Normen oder Werte verstossen sowie Ausschlüsse gemäss aktueller Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des unabhängigen Schweizer Vereins für verantwortungs-bewusste Kapitalanlagen SVVK-ASIR.</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

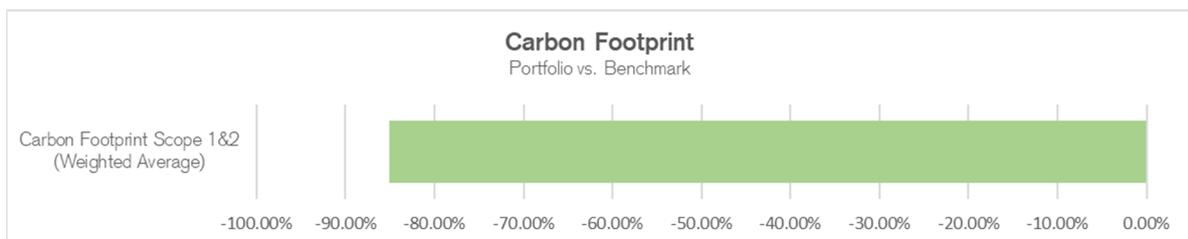
ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

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.

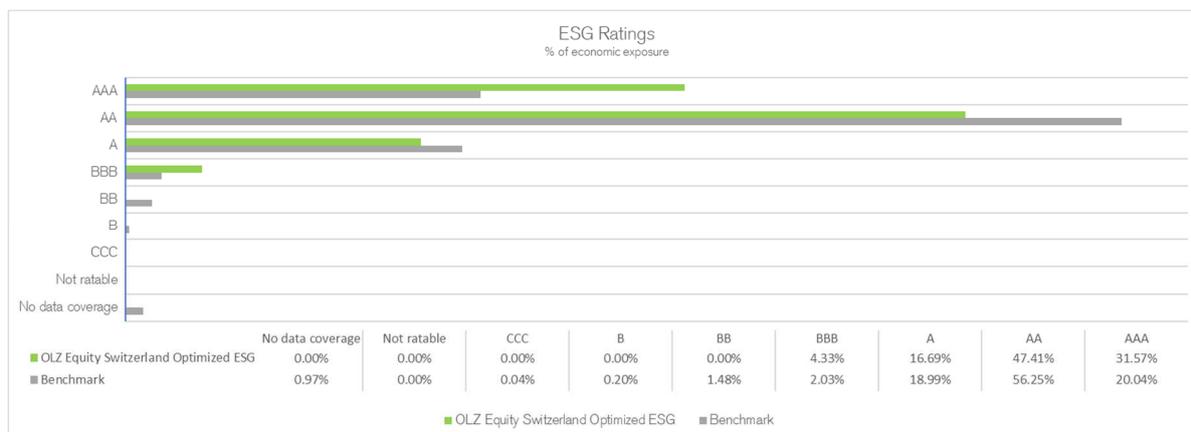


	OLZ Equity Switzerland Optimized ESG	Benchmark	Relative
Carbon Intensity Scope 1&2 (Weighted Average)	19.46	77.21	-74.80%



	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)	

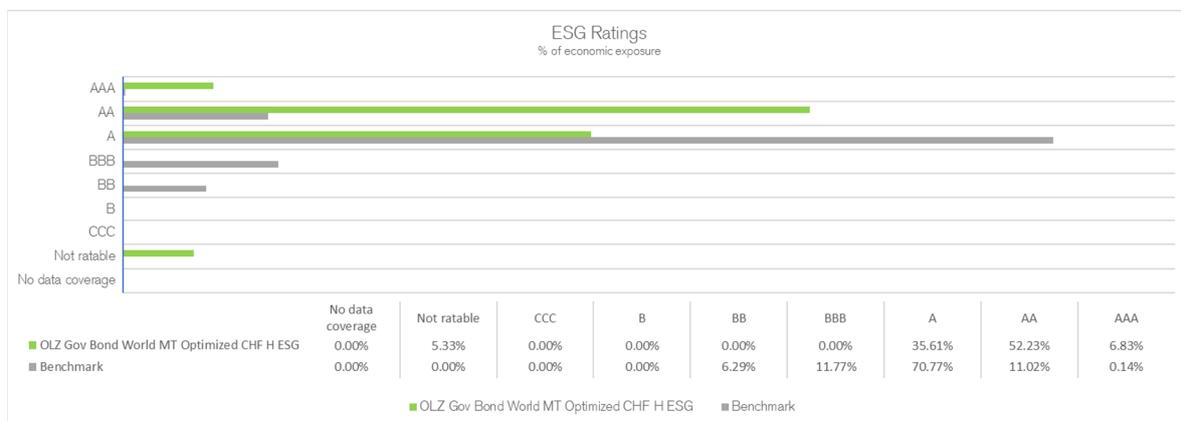
Klima-Ausrichtung

 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. Wengleich 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	5'300'000	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	4'640'770.34	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	690'487.47	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	1'500'000	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	13'218'417	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				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	50.00	70.41	109.50
Anteilklasse I				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	32.56	45.40	85.37
Inventarwert pro Anteil	CHF	844.69	876.92	957.62
Anteilklasse D				
Nettobondsvermögen in Mio.	CHF	17.43	25.00	23.74
Inventarwert pro Anteil	CHF	81.94	85.39	93.62
Anteilklasse Z				
Nettobondsvermögen 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: Fondsp performance

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 Fondsp performance 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, vorbehältlich 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