

# SWISSCANTO (CH) PENSION BOND FUND RESPONSIBLE FOREIGN CHF

## Jahresbericht per 31.05.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Pension Bond Fund  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AST	2128403	CHF
DA CHF	2128400	CHF
GT CHF	22470565	CHF
NT CHF	22470566	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 26. September 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Foreign CHF
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Global High Yield

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigegeführten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

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



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

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

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

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

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



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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Pauschale Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	13
9	TER	13
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	14
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	14
12	Fussnoten	14
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15
14	Pflichtpublikationen	17

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.06.2023	01.06.2022	01.06.2021	01.06.2020
	bis	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		669'019'387.71	667'367'940.35	803'006'715.48	838'359'082.82
<b>Klasse AST</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		547'162'635.91	520'524'171.82	585'436'527.21	592'349'690.48
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'793'482.173	4'707'490.685	5'255'453.344	4'982'816.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		114.1472	110.5736	111.3960	118.8800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		113.8847	110.5736	111.1732	118.6500
Thesaurierung je Anteil		0.68	0.35	0.29	0.43
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
<b>Klasse DA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'585'845.45	11'642'243.71	32'247'602.94	29'089'066.38
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		142'931.141	125'153.638	344'101.079	289'704.867
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		95.0517	93.0236	93.7155	100.4100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		94.8331	93.0236	93.5281	100.2200
Ausschüttung je Anteil		0.60	0.95	-	0.40
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
<b>Klasse GT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		273'680.43	16'431'212.97	18'591'638.53	21'664'767.47
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'776.358	171'939.243	192'982.243	210'524.813
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		98.5753	95.5641	96.3386	102.9100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		98.3486	95.5641	96.1459	102.7100
Thesaurierung je Anteil		0.64	0.35	0.30	0.43
Total Expense Ratio (TER)		0.25 %	0.25 %	0.25 %	0.25 %
<b>Klasse NT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		107'997'225.92	118'770'311.85	166'730'946.80	195'255'558.49
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'105'116.161	1'255'708.161	1'751'316.707	1'923'127.655
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		97.7248	94.5843	95.2032	101.5300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		97.5000	94.5843	95.0128	101.3400
Thesaurierung je Anteil		0.87	0.58	0.55	0.67
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.



## Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AST	3.23 %	5.25 %	-8.21 %	-0.94 %
Klasse DA CHF	3.23 %	5.25 %	-8.21 %	-0.94 %
Klasse GT CHF	3.28 %	5.30 %	-8.16 %	-0.89 %
Klasse NT CHF	3.54 %	5.56 %	-7.93 %	-0.65 %

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.05.2024	31.05.2023
Bankguthaben auf Sicht	0.00	1'193'948.29
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	670'230'529.30	663'843'938.50
Sonstige Vermögenswerte	3'714'845.65	2'477'209.60
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>673'945'374.95</b>	<b>667'515'096.39</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-4'782'747.58	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-143'239.66	-147'156.04
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>669'019'387.71</b>	<b>667'367'940.35</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AST	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'707'490.685	5'255'453.344
Ausgegebene Anteile		118'567.600	131'152.971
Zurückgenommene Anteile		-32'576.112	-679'115.630
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>4'793'482.173</b>	<b>4'707'490.685</b>

Klasse DA CHF	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		125'153.638	344'101.079
Ausgegebene Anteile		34'128.878	69'298.404
Zurückgenommene Anteile		-16'351.375	-288'245.845
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>142'931.141</b>	<b>125'153.638</b>

Klasse GT CHF	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		171'939.243	192'982.243
Ausgegebene Anteile		-	446.000
Zurückgenommene Anteile		-169'162.885	-21'489.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>2'776.358</b>	<b>171'939.243</b>

Klasse NT CHF	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'255'708.161	1'751'316.707
Ausgegebene Anteile		27'754.000	9'802.000
Zurückgenommene Anteile		-178'346.000	-505'410.546
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'105'116.161</b>	<b>1'255'708.161</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		667'367'940.35	803'006'715.48
Ausbezahlte Ausschüttung		-119'186.79	0.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-269'180.58	-336'337.22
Saldo aus dem Anteilverkehr		-19'753'998.60	-127'591'027.95
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		21'793'813.33	-7'711'409.96
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>669'019'387.71</b>	<b>667'367'940.35</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		27'475.25	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-14'704.60
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		6'095'486.37	4'552'027.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		52'168.67	68'041.16
<b>Total Ertrag</b>		<b>6'175'130.29</b>	<b>4'605'363.66</b>
<b>Aufwand</b>			
Reglementarische Vergütungen		-1'671'968.01	-1'787'955.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-145'373.81	-413'557.33
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'817'341.82</b>	<b>-2'201'513.15</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			
		<b>4'357'788.47</b>	<b>2'403'850.51</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-6'465'519.27	-14'512'667.44
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		131'726.65	498'956.31
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-1'976'004.15</b>	<b>-11'609'860.62</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		23'769'817.48	3'898'450.66
<b>Gesamterfolg</b>		<b>21'793'813.33</b>	<b>-7'711'409.96</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse AST	31.05.2024	31.05.2023
Nettoertrag	3'302'509.29	1'654'928.04
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3'302'509.29</b>	<b>1'654'928.04</b>
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	3'302'509.29	1'654'928.04
<b>Total</b>	<b>3'302'509.29</b>	<b>1'654'928.04</b>
<b>Klasse DA CHF</b>		
	<b>31.05.2024</b>	<b>31.05.2023</b>
Nettoertrag	82'683.69	-40'748.71
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	0.00	40'748.71
Vortrag des Vorjahres	3'318.29	122'214.25
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>86'001.98</b>	<b>122'214.25</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	85'758.68	118'895.96
Vortrag auf neue Rechnung	243.30	3'318.29
<b>Total</b>	<b>86'001.98</b>	<b>122'214.25</b>
<b>Klasse GT CHF</b>		
	<b>31.05.2024</b>	<b>31.05.2023</b>
Nettoertrag	1'787.10	60'368.54
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'787.10</b>	<b>60'368.54</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	625.49	21'128.99
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'161.61	39'239.55
<b>Total</b>	<b>1'787.10</b>	<b>60'368.54</b>
<b>Klasse NT CHF</b>		
	<b>31.05.2024</b>	<b>31.05.2023</b>
Nettoertrag	970'808.39	729'302.64
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>970'808.39</b>	<b>729'302.64</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	339'782.94	255'255.92
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	631'025.45	474'046.72
<b>Total</b>	<b>970'808.39</b>	<b>729'302.64</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>670'230'529.30</b>	<b>99.45</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>670'230'529.30</b>	<b>99.45</b>	
CH0419041667	0.0700 % FABUH 0.07 10/18/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	93.85%	1'877'000.00	0.28	a)
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	94.95%	4'747'500.00	0.70	a)
CH1145096181	0.1475 % FABUH 0.1475 11/17/26 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.80%	4'790'000.00	0.71	a)
CH1325807845	2.0125 % ADCBUH 2.0125 02/22/30	0	5'000	2'500	2'500 CHF	99.70%	2'492'500.00	0.37	a)
<b>AE</b>							<b>13'907'000.00</b>	<b>2.06</b>	
CH0441186480	0.2500 % VORHYP 0 1/4 11/12/25 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238948	1.6250 % VORHYP 1 5/8 11/29/29 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0474977672	0.1000 % HYN0E 0.1 11/27/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.28%	4'964'000.00	0.74	a)
CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	89.50%	2'685'000.00	0.40	a)
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	88.50%	4'425'000.00	0.66	a)
CH1166151972	0.5000 % VORHYP 0 1/2 04/07/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	96.80%	3'872'000.00	0.57	a)
CH1231094363	1.9600 % BAWAG 1.96 05/26/31 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	100.90%	3'027'000.00	0.45	a)
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.95%	2'019'000.00	0.30	a)
<b>AT</b>							<b>20'992'000.00</b>	<b>3.11</b>	
CH0233911988	1.5000 % NAB 1 1/2 02/07/24 EMTN	6'000	0	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0310175515	0.7500 % MQGAU 0 3/4 02/05/24 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.95%	969'500.00	0.14	a)
CH0385518045	0.4000 % CBAAU 0.4 09/25/26 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	97.10%	1'942'000.00	0.29	a)
CH0387879056	0.3000 % WSTP 0.3 11/28/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.99%	979'900.00	0.15	a)
CH0404599224	0.2500 % NAB 0 1/4 03/13/24 GMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	7'000	0	0	7'000 CHF	98.75%	6'912'500.00	1.03	a)
CH0458097950	0.2500 % WSTP 0 1/4 01/29/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	96.45%	4'822'500.00	0.72	a)
CH1146382499	0.1875 % CBAAU 0.1875 12/08/28 EMTN	5'000	0	2'000	3'000 CHF	93.25%	2'797'500.00	0.42	a)
CH1148308708	0.1575 % CBAAU 0.1575 12/08/31 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	89.70%	4'485'000.00	0.67	a)
CH1160188327	0.5650 % NAB 0.565 02/03/31 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1204175140	1.2400 % CBAAU 1.24 09/02/29 EMTN	4'050	0	0	4'050 CHF	98.15%	3'975'075.00	0.59	a)
<b>AU</b>							<b>26'883'975.00</b>	<b>3.99</b>	
CH0305398254	0.1250 % CM 0 1/8 12/22/25 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	97.65%	2'929'500.00	0.43	a)
CH0343366800	0.2000 % NBRNS 0.2 11/07/31	1'000	0	0	1'000 CHF	90.30%	903'000.00	0.13	a)
CH0367206759	0.2500 % ONT 0 1/4 06/28/29 EMTN	8'000	0	3'000	5'000 CHF	93.80%	4'690'000.00	0.70	a)
CH0413618346	0.1000 % CM 0.1 04/30/25 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	98.64%	1'972'800.00	0.29	a)
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	98.00%	4'900'000.00	0.73	a)
CH0457206826	0.3750 % ALTA 0 3/8 02/07/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.00%	4'750'000.00	0.70	a)
CH0460054452	0.2500 % MP 0 1/4 03/15/29 EMTN	5'250	0	5'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0460054460	0.8000 % MP 0.8 03/15/39 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	89.35%	893'500.00	0.13	a)
CH0461239003	0.1250 % NBRNS 0 1/8 12/06/32	3'000	0	0	3'000 CHF	88.30%	2'649'000.00	0.39	a)
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	91.85%	4'592'500.00	0.68	a)
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137407420	0.1425 % BNS 0.1425 10/25/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.90%	4'645'000.00	0.69	a)
CH1151526212	0.2825 % CM 0.2825 02/03/27 EMTN	5'000	5'000	0	10'000 CHF	96.35%	9'635'000.00	1.43	a)
CH1167887251	0.2780 % BNS 0.278 04/01/27 EMTN	2'400	0	0	2'400 CHF	96.25%	2'310'000.00	0.34	a)
CH1174335757	0.4000 % RY 0.4 10/05/26 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	97.25%	3'890'000.00	0.58	a)
CH1196216993	1.7125 % CM 1.7125 07/13/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	100.30%	5'015'000.00	0.74	a)
CH1242301302	1.7350 % CCDJ 1.735 01/31/28	5'000	0	0	5'000 CHF	100.30%	5'015'000.00	0.74	a)
CH1243018814	2.2600 % BMO 2.26 02/01/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	101.95%	5'097'500.00	0.76	a)
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	101.40%	5'070'000.00	0.75	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	2'500	0	0	2'500 CHF	101.60%	2'540'000.00	0.38	a)
CH1294486324	2.3825 % BNS 2.3825 09/22/27 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	101.85%	5'092'500.00	0.76	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1321481454	1.4825 % TD 1.4825 01/30/29 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.40%	2'982'000.00	0.44	a)
CH1342764060	1.3675 % Q 1.3675 04/26/34 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	98.45%	2'953'500.00	0.44	a)
<b>CA</b>							<b>82'525'800.00</b>	<b>12.25</b>	
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	2'000	0	0	2'000 CHF	100.02%	2'000'400.00	0.30	a)
CH0591979650	0.0000 % UBS 0 01/27/27 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	95.50%	4'775'000.00	0.71	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	93.75%	3'750'000.00	0.56	a)
CH1211713164	1.9700 % ACANXB 1.97 09/23/32	2'900	0	0	2'900 CHF	100.90%	2'926'100.00	0.43	a)
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	3'500	0	0	3'500 CHF	105.60%	3'696'000.00	0.55	a)
<b>CH</b>							<b>17'147'500.00</b>	<b>2.54</b>	
CH0428194291	0.4410 % BSANCI 0.441 12/21/23 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0465767785	0.3840 % BSANCI 0.384 09/27/24 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	99.55%	1'991'000.00	0.30	a)
CH0471298007	0.4000 % BCICI 0.4 11/22/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.33%	4'966'500.00	0.74	a)
CH0496632628	0.1350 % BSANCI 0.135 08/29/29 EMTN	2'700	0	0	2'700 CHF	89.95%	2'428'650.00	0.36	a)
CH0506071239	0.1000 % BCICI 0.1 09/18/26 EMTN	3'140	0	0	3'140 CHF	95.55%	3'000'270.00	0.45	a)
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	4'500	0	0	4'500 CHF	95.55%	4'299'750.00	0.64	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	5'000	0	1'150	3'850 CHF	95.70%	3'684'450.00	0.55	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	0.15	a)
<b>CL</b>							<b>21'378'120.00</b>	<b>3.17</b>	
CH0026096567	3.1250 % CMZB 3 1/8 07/14/25 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	101.55%	3'046'500.00	0.45	a)
CH0385997108	0.4500 % DBHNGR 0.45 11/08/30 EMTN	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	5'500	0	5'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0463112059	0.5500 % MUNHYP 0.55 03/15/34 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	90.00%	2'700'000.00	0.40	a)
CH0479514272	0.1000 % DBHNGR 0.1 06/19/29 EMTN	1'580	0	1'580	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0479514280	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 06/19/34 EMTN	1'420	0	420	1'000 CHF	89.45%	894'500.00	0.13	a)
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	5'000	0	2'500	2'500 CHF	88.15%	2'203'750.00	0.33	a)
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	93.30%	3'732'000.00	0.55	a)
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.15%	4'657'500.00	0.69	a)
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	83.40%	4'170'000.00	0.62	a)
CH0593894006	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/30/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	95.20%	1'904'000.00	0.28	a)
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	1'750	0	0	1'750 CHF	88.65%	1'551'375.00	0.23	a)
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1100259808	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/29/41 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	79.45%	794'500.00	0.12	a)
CH1122290237	0.0500 % MUNHYP 0.05 08/13/36 EMTN	4'300	0	0	4'300 CHF	82.70%	3'556'100.00	0.53	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	95.10%	3'804'000.00	0.56	a)
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	91.65%	1'833'000.00	0.27	a)
CH1137407453	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 10/05/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.15%	4'607'500.00	0.68	a)
CH1163572915	0.3750 % BHH 0 3/8 02/21/25 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	101.35%	3'040'500.00	0.45	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	109.50%	2'190'000.00	0.32	a)
CH1244731795	2.1250 % BHH 2 1/8 02/27/26 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.45%	2'009'000.00	0.30	a)
CH1270825529	4.2525 % MUNHYP 4.2525 06/07/33 EMTN	8'000	0	0	8'000 CHF	102.95%	8'236'000.00	1.22	a)
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	0	2'500	0	2'500 CHF	102.60%	2'565'000.00	0.38	a)
CH1279261130	4.2425 % HESLAN 4.2425 07/25/33	0	3'000	1'800	1'200 CHF	103.15%	1'237'800.00	0.18	a)
CH1294486332	2.6025 % LBBW 2.6025 10/04/28 EMTN	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1321737780	2.2450 % DB 2.245 01/25/30 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.80%	2'016'000.00	0.30	a)
<b>DE</b>							<b>60'749'025.00</b>	<b>9.01</b>	
CH0026985520	2.8750 % KOMMUN 2 7/8 10/13/31 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	110.00%	1'650'000.00	0.24	a)
<b>DK</b>							<b>1'650'000.00</b>	<b>0.24</b>	
CH0372831534	1.1250 % SANTAN 1 1/8 07/20/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194200	1.0000 % SANTAN 1 12/10/24 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0508785737	0.1500 % SANSFC 0.15 12/10/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.25%	4'962'500.00	0.74	a)
CH1112011577	0.3100 % SANTAN 0.31 06/09/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	94.20%	4'710'000.00	0.70	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	101.01%	2'020'200.00	0.30	a)
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	103.60%	3'108'000.00	0.46	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	101.25%	4'050'000.00	0.60	a)
<b>ES</b>							<b>18'850'700.00</b>	<b>2.80</b>	
CH0025826949	3.2500 % RESFER 3 1/4 06/30/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	112.50%	1'125'000.00	0.17	a)
CH0124855328	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/10/31 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0125067774	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/11/37 EMTN	3'825	0	0	3'825 CHF	111.20%	4'253'400.00	0.63	a)
CH0212937244	1.7500 % CRH 1 3/4 06/26/25	2'000	0	0	2'000 CHF	100.10%	2'002'000.00	0.30	a)
CH0243069280	2.0000 % BFCM 2 05/22/24 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0255893072	0.5000 % ACACB 0 1/2 03/16/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	97.05%	2'911'500.00	0.43	a)
CH0266842704	1.0000 % ACAFP 1 01/27/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.59%	4'979'500.00	0.74	a)
CH0282018982	0.5000 % TTEFP 0 1/2 06/01/27 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0305398247	0.2500 % ACACB 0 1/4 06/18/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.20%	1'944'000.00	0.29	a)
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379610972	0.6000 % BFCM 0.6 04/05/27 EMTN	1'000	1'500	0	2'500 CHF	96.45%	2'411'250.00	0.36	a)
CH0386949348	0.3000 % CDCEPS 0.3 11/12/27 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0401956880	0.2500 % ACACB 0 1/4 12/08/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.95%	4'897'500.00	0.73	a)
CH0407809778	0.3660 % BFCM 0.366 10/10/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.57%	995'700.00	0.15	a)
CH0418620180	1.0000 % BNP 1 06/06/25 EMTN	2'250	0	0	2'250 CHF	99.24%	2'232'900.00	0.33	a)
CH0419041311	0.5000 % RENAUL 0 1/2 07/18/24 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	99.81%	1'996'200.00	0.30	a)
CH0457206784	0.4500 % ACACB 0.45 01/24/29 EMTN	5'000	0	1'500	3'500 CHF	94.65%	3'312'750.00	0.49	a)
CH0472691416	0.2500 % ACACB 0 1/4 10/24/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.80%	4'640'000.00	0.69	a)
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.90%	1'938'000.00	0.29	a)
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	92.10%	921'000.00	0.14	a)
CH0506071346	0.0000 % CDCEPS 0 06/16/26 EMTN	2'400	0	2'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	3'000	0	2'000	1'000 CHF	93.05%	930'500.00	0.14	a)
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.20%	4'760'000.00	0.71	a)
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.00%	4'650'000.00	0.69	a)
CH0550413345	0.2270 % SNCF 0.227 06/18/30 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0591979643	0.0000 % CDCEPS 0 06/26/28 EMTN	6'000	0	1'000	5'000 CHF	93.80%	4'690'000.00	0.70	a)
CH1118460984	0.2125 % ACAFP 0.2125 06/21/29 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	92.10%	1'381'500.00	0.20	a)
CH1125186663	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	2'400	0	0	2'400 CHF	95.15%	2'283'600.00	0.34	a)
CH1142754303	0.1500 % BFCM 0.15 03/06/28 EMTN	3'000	2'000	0	5'000 CHF	93.70%	4'685'000.00	0.70	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179184416	0.8900 % CFF 0.89 04/27/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	96.65%	4'832'500.00	0.72	a)
CH1227937716	2.4125 % BNP 2.4125 01/13/28 EMTN	4'000	0	3'000	1'000 CHF	101.80%	1'018'000.00	0.15	a)
CH1244321761	2.6300 % BNP 2.63 06/07/29 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	103.30%	3'099'000.00	0.46	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	5'000	0	3'000	2'000 CHF	100.75%	2'015'000.00	0.30	a)
CH1248666955	2.6175 % SOCGEN 2.6175 02/27/30 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	103.50%	2'070'000.00	0.31	a)
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	100.90%	1'513'500.00	0.22	a)
CH1270825511	2.6550 % BPCEGP 2.655 06/12/30 EMTN	2'500	2'000	0	4'500 CHF	103.55%	4'659'750.00	0.69	a)
CH1277028440	1.9850 % SNCF 1.985 06/28/33 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	103.30%	2'066'000.00	0.31	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	100.90%	4'036'000.00	0.60	a)
CH1290870992	1.5825 % SNCF 1.5825 02/07/39 EMTN	0	2'795	0	2'795 CHF	100.05%	2'796'397.50	0.41	a)
CH1290871024	1.5125 % RATPPP 1.5125 03/06/36 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	99.85%	4'992'500.00	0.74	a)
CH1298957064	2.6825 % SOCGEN 2.6825 10/19/29 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	103.80%	4'152'000.00	0.62	a)
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	101.60%	5'080'000.00	0.75	a)
CH1331113535	2.0450 % BPCEGP 2.045 03/15/32 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.90%	2'997'000.00	0.44	a)
CH1335850298	1.4778 % AFLBNK 1.4778 04/20/34 EMTN	0	1'400	0	1'400 CHF	98.50%	1'379'000.00	0.20	a)
CH1336918763	2.2250 % ALDFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	100.25%	3'007'500.00	0.45	a)
<b>FR</b>							<b>113'655'447.50</b>	<b>16.86</b>	
CH0419041329	0.4850 % NWIDE 0.485 07/11/44 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	77.25%	772'500.00	0.11	a)
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0485445990	0.1675 % NWIDE 0.1675 07/11/31 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	90.05%	3'602'000.00	0.53	a)
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	95.40%	2'862'000.00	0.42	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	90.45%	3'618'000.00	0.54	a)
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.20%	932'000.00	0.14	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	2'000	0	0	2'000 CHF	98.93%	1'978'600.00	0.29	a)
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.95%	4'997'500.00	0.74	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	103.45%	5'172'500.00	0.77	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	0	9'000	0	9'000 CHF	100.60%	9'054'000.00	1.34	a)
CH1292012783	2.0050 % SANUK 2.005 09/12/29 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	101.90%	5'095'000.00	0.76	a)
<b>GB</b>							<b>38'084'100.00</b>	<b>5.65</b>	
CH0419041543	0.2500 % ISPIM 0 1/4 09/30/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.48%	4'974'000.00	0.74	a)
<b>IE</b>							<b>4'974'000.00</b>	<b>0.74</b>	
CH0370634633	0.1700 % EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	98.35%	4'917'500.00	0.73	a)
CH0461238856	0.0000 % KORAIL 0 11/19/24 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	99.26%	3'970'400.00	0.59	a)
CH0474977938	0.0000 % KORAIL 0 06/13/25	7'500	0	0	7'500 CHF	98.28%	7'371'000.00	1.09	a)
CH0554992070	0.2625 % KOROIL 0.2625 07/30/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.50%	4'775'000.00	0.71	a)
CH1121837228	0.1700 % KDB 0.17 07/22/31 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	89.20%	4'460'000.00	0.66	a)
CH1179184424	0.9400 % KDB 0.94 04/28/27 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.50%	4'875'000.00	0.72	a)
CH1187520478	1.1580 % HYUCAP 1.158 06/14/24 EMTN	1'230	0	230	1'000 CHF	99.98%	999'800.00	0.15	a)
CH1216400064	2.4650 % KHFC 2.465 10/14/27	5'000	0	0	5'000 CHF	102.35%	5'117'500.00	0.76	a)
CH1243933582	1.8925 % KHFC 1.8925 02/10/28	5'000	0	0	5'000 CHF	100.55%	5'027'500.00	0.75	a)
<b>KR</b>							<b>41'513'700.00</b>	<b>6.16</b>	
CH0472691440	0.5000 % ADCBUH 0 1/2 11/29/24 EMTN	4'600	0	0	4'600 CHF	99.42%	4'573'320.00	0.68	a)
<b>KY</b>							<b>4'573'320.00</b>	<b>0.68</b>	
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	3'500	0	3'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	98.59%	5'915'400.00	0.88	a)
CH1356197116	2.3500 % TRAGR 2.35 06/20/30 EMTN	0	2'590	0	2'590 CHF	99.76%	2'583'835.80	0.38	a)
<b>LU</b>							<b>8'499'235.80</b>	<b>1.26</b>	
CH0520663664	0.5000 % BANORT 0 1/2 12/06/24	3'000	0	0	3'000 CHF	98.93%	2'967'900.00	0.44	a)
<b>MX</b>							<b>2'967'900.00</b>	<b>0.44</b>	
CH0026620846	3.1250 % RABOBK 3 1/8 09/15/26	2'300	0	0	2'300 CHF	103.10%	2'371'300.00	0.35	a)
CH0217677654	2.2500 % ENBW 2 1/4 07/12/23 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0235834154	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 08/26/24 EMTN	6'000	0	2'000	4'000 CHF	99.99%	3'999'600.00	0.59	a)
CH0253225954	0.8750 % EBN 0 7/8 09/22/26	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	5'000	0	0	5'000 CHF	91.35%	4'567'500.00	0.68	a)
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	98.20%	3'928'000.00	0.58	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	0	1'090	90	1'000 CHF	100.85%	1'008'500.00	0.15	a)
CH1300950008	2.0100 % TOYOTA 2.01 10/26/26 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	100.65%	4'026'000.00	0.60	a)
<b>NL</b>							<b>19'900'900.00</b>	<b>2.95</b>	
CH0116403517	2.0000 % DNBNO 2 09/02/30 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	101.75%	3'052'500.00	0.45	a)
CH1174335765	0.5075 % SPABOL 0.5075 04/06/27 EMTN	5'000	0	2'000	3'000 CHF	96.85%	2'905'500.00	0.43	a)
CH1184694789	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.15%	4'957'500.00	0.74	a)
CH1230759537	1.2750 % KBN 1.275 12/22/27 EMTN	9'000	0	9'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290975932	1.8675 % SPABOL 1.8675 10/23/28 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	101.00%	5'050'000.00	0.75	a)
CH1348614038	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.20%	2'976'000.00	0.44	a)
<b>NO</b>							<b>18'941'500.00</b>	<b>2.81</b>	
CH0306770600	0.3750 % WSTPNZ 0 3/8 02/05/24 EMTN	6'700	0	6'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0350030414	0.2000 % ASBBNK 0.2 08/02/24 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677747	0.3500 % ANZNZ 0.35 10/22/24 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457206750	0.4500 % ASBBNK 0.45 01/30/25 EMTN	5'000	2'500	7'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238997	0.0200 % TPNZ 0.02 12/16/27	2'960	0	960	2'000 CHF	94.75%	1'895'000.00	0.28	a)
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	93.25%	1'865'000.00	0.28	a)
CH0522158838	0.0375 % TPNZ 0.0375 03/16/29	2'800	0	800	2'000 CHF	93.00%	1'860'000.00	0.28	a)
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	3'000	600	2'000	1'600 CHF	92.85%	1'485'600.00	0.22	a)
CH1251030115	2.5025 % ASBBNK 2.5025 12/20/28 EMTN	0	7'500	0	7'500 CHF	102.55%	7'691'250.00	1.14	a)
<b>NZ</b>							<b>14'796'850.00</b>	<b>2.20</b>	
CH0467182454	1.0183 % MBKPW 1.0183 10/04/24 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	99.29%	3'971'600.00	0.59	a)
<b>PL</b>							<b>3'971'600.00</b>	<b>0.59</b>	
CH0252511925	0.8750 % LFBANK 0 7/8 09/16/24 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	99.75%	2'493'750.00	0.37	a)
CH0284415681	0.5500 % NDAFH 0.55 06/23/25 EMTN	2'630	0	0	2'630 CHF	98.84%	2'599'492.00	0.39	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0301549348	0.2500 % STAAKA 0 1/4 11/17/25 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.95%	1'959'000.00	0.29	a)
CH0373945085	0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	3'575	0	1'075	2'500 CHF	93.50%	2'337'500.00	0.35	a)
CH0406415304	0.2000 % LFBANK 0.2 04/17/26 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.25%	4'862'500.00	0.72	a)
CH1212189133	1.6800 % STAAKA 1.68 09/20/32 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.60%	2'012'000.00	0.30	a)
CH1271360419	1.8425 % STAAKA 1.8425 06/15/35 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	102.00%	2'040'000.00	0.30	a)
<b>SE</b>							<b>18'304'242.00</b>	<b>2.72</b>	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	3'000	0	0	3'000 CHF	99.75%	2'992'500.00	0.44	a)
<b>SG</b>							<b>2'992'500.00</b>	<b>0.44</b>	
CH1344316703	1.9150 % SLOVAK 1.915 05/10/34	0	4'000	0	4'000 CHF	98.70%	3'948'000.00	0.59	a)
<b>SK</b>							<b>3'948'000.00</b>	<b>0.59</b>	
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	5'000	0	1'000	4'000 CHF	99.87%	3'994'800.00	0.59	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.49%	4'974'500.00	0.74	a)
CH0423233565	0.3000 % JXN 0.3 12/18/23 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0467182405	0.7500 % C 0 3/4 04/02/26 EMTN	5'500	0	3'000	2'500 CHF	98.20%	2'455'000.00	0.36	a)
CH0471297959	0.2500 % NYLIFE 0 1/4 10/18/27 GMTN	6'900	0	0	6'900 CHF	95.10%	6'561'900.00	0.97	a)
CH0474977722	0.2525 % BAC 0.2525 06/12/26 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	97.40%	5'844'000.00	0.87	a)
CH0482172340	0.1250 % MET 0 1/8 06/11/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.05%	4'752'500.00	0.71	a)
CH0503924414	0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	94.30%	2'829'000.00	0.42	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	91.60%	4'580'000.00	0.68	a)
CH0569237677	0.1250 % MET 0 1/8 09/25/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	93.10%	2'793'000.00	0.41	a)
CH1100259782	0.1500 % MET 0.15 09/25/29 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	91.45%	3'658'000.00	0.54	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	5'000	0	0	5'000 CHF	94.15%	4'707'500.00	0.70	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1129053802	0.2500 % C 0 1/4 08/30/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	91.90%	1'838'000.00	0.27	a)
CH1137122839	0.2500 % PACLIF 0 1/4 10/26/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.25%	4'662'500.00	0.69	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	102.70%	3'081'000.00	0.46	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	0	2'450	0	2'450 CHF	102.80%	2'518'600.00	0.37	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	3'000	0	3'000 CHF	101.15%	3'034'500.00	0.45	a)
CH1341035041	1.8750 % NYLIFE 1 7/8 05/07/32 GMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	99.90%	3'996'000.00	0.59	a)
<b>US</b>							<b>66'280'800.00</b>	<b>9.83</b>	
CH0233004172	1.6250 % EIB 1 5/8 02/04/25	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0270382093	0.5000 % CAF 0 1/2 02/26/26 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	97.60%	3'904'000.00	0.58	a)
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	2'000	0	0	2'000 CHF	93.90%	1'878'000.00	0.28	a)
CH0423233540	0.3000 % NADB 0.3 07/24/26	5'000	0	0	5'000 CHF	97.15%	4'857'500.00	0.72	a)
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	2'300	0	2'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0545766542	0.2000 % NADB 0.2 11/28/28	5'000	0	0	5'000 CHF	93.65%	4'682'500.00	0.69	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	7'125	0	0	7'125 CHF	98.53%	7'020'262.50	1.04	a)
CH1135555576	0.1700 % CABEI 0.17 09/29/31 EMTN	3'500	0	0	3'500 CHF	87.00%	3'045'000.00	0.45	a)
CH1148308716	0.1100 % CABEI 0.11 12/15/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	91.80%	4'590'000.00	0.68	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	95.85%	3'834'000.00	0.57	a)
CH1210198128	2.0800 % CAF 2.08 08/31/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	100.15%	4'006'000.00	0.59	a)
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	0	2'000	0	2'000 CHF	100.35%	2'007'000.00	0.30	a)
CH1353258168	1.1575 % IBRD 1.1575 06/11/31 EMTN	0	2'950	0	2'950 CHF	98.92%	2'918'051.50	0.43	a)
<b>XS</b>							<b>42'742'314.00</b>	<b>6.34</b>	

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	670'230'529.30	99.45
Sonstige Vermögenswerte	3'714'845.65	0.55
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>673'945'374.95</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-4'782'747.58	
Andere Verbindlichkeiten	-143'239.66	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>669'019'387.71</b>	

Bewertungskategorien		Kurswert CHF	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	670'230'529.30	99.45
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.06.2023 - 31.05.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AST	CHF	-	-	-	-
DA CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.



## 7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.06.2023 - 31.05.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AST	0.300	1.000	0.200	0.100	4.000
DA CHF	0.300	0.700	0.200	0.100	4.000
GT CHF	0.250	0.600	0.200	0.050	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## 8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 17.09.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 20.09.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
DA CHF	Ja	CHF	0.60000	0.21000	0.39000

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 17.09.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 20.09.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AST 34)	Ja	CHF	0.68895	-	0.68895
GT CHF	Ja	CHF	0.64368	0.22528	0.41840
NT CHF	Ja	CHF	0.87846	0.30746	0.57100

## 12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

## 13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden 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 offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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 Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilsklasse gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Anhang (Ziff. 7.5) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung

des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Anhang zum Fondsvertrag genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zu-zurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse 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, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

## **Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger**

### des **Swisscanto (CH) Pension Bond Fund**

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

betreffend das Teilvermögen

### **Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD**

### und des **Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate**

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

betreffend die Teilvermögen

### **Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF**

### **Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate**

Die Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigen, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund mit einem Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate (nachfolgend der/die "Umbrella-Fonds") zu vereinigen und die Fondsverträge der Umbrella-Fonds gemäss den nachfolgenden Ausführungen zu ändern.

In Teil I und II dieser Veröffentlichung finden sich die Ausführungen zu der Vereinigung und zu den in Zusammenhang mit der Vereinigung erforderlichen Fondsvertragsänderungen beim Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund.

In Teil III dieser Veröffentlichung werden die zusätzlichen Anpassungen betreffend die Schaffung neuer Anteilsklassen beim Teilvermögen Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate im Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate, welche keinen Zusammenhang mit der geplanten Vereinigung aufweisen, erläutert.

Im Übrigen werden einzelne Anpassungen der Fondsverträge formeller Natur vorgenommen.

## Teil I – Allgemeine Angaben, Ablauf und Voraussetzungen der Vereinigung

### 1 Geplante Vereinigung

Die Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, die folgende Vereinigung durchzuführen:

Übertragendes Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund	Übernehmendes Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate	Stichtag der Vereinigung (Wirkung per – Datum)
Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD	Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF	16. Mai 2024

### 2 Gründe für die Vereinigung

Mit der Vereinigung soll eine Konsolidierung der Produktpalette erreicht werden, welche die Produkttransparenz erhöht und im Interesse der Anlegerinnen und Anleger ist. Die Vereinigung erlaubt das Eliminieren von Doppelspurigkeiten und ermöglicht ein kosteneffizienteres Fondsmanagement.

### 3 Voraussetzungen für die Vereinigung

Die Voraussetzungen für die Vereinigung sind in Art. 114 Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sowie in § 24 der Fondsverträge der Umbrella-Fonds geregelt. Sämtliche Voraussetzungen für die geplante Vereinigung sind erfüllt:

- Die Möglichkeit der Vereinigung ist beim übertragenden Teilvermögen sowie beim übernehmenden Teilvermögen in § 24 des jeweiligen Fondsvertrages vorgesehen.
- Die zu vereinigenden Teilvermögen werden von der gleichen Fondsleitung, der Swisscanto Fondsleitung AG, verwaltet.
- Nach Vollzug der in Teil II dieser Mitteilung erläuterten Änderungen stimmen die Fondsverträge der zu vereinigenden Teilvermögen hinsichtlich folgender Bestimmungen grundsätzlich überein:
  - a) Die Anlagepolitik, die Anlagetechniken und die Risikoverteilungsvorschriften sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken;
  - b) Die Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten;
  - c) Die Art, die Höhe und die Berechnung aller Vergütungen, die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (Courtage, Gebühren, Abgaben), die dem Vermögen der Teilvermögen oder den Anlegern belastet werden dürfen;
  - d) Die Rücknahmebedingungen;
  - e) Die Laufzeit des Fondsvertrages und die Voraussetzungen der Auflösung.
- Am gleichen Tag werden die Vermögen der zu vereinigenden Teilvermögen bewertet, das Umtauschverhältnis berechnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten übernommen.
- Weder den zu vereinigenden Teilvermögen noch den Anlegerinnen und Anlegern erwachsen aus der Vereinigung Kosten.

### 4 Vereinigungsverfahren

Nach Inkrafttreten der in Teil II dieser Mitteilung erläuterten Änderungen des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens werden mit Wirkung per dem oben unter Ziff. 1 erwähnten Datum das übertragende Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund mit dem übernehmenden Teilvermögen des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate vereinigt. Die Vereinigung erfolgt durch Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf das übernehmende Teilvermögen. Auf den Zeitpunkt der Vereinigung wird das übertragende Teilvermögen ohne Liquidation aufgelöst.

Die Anlegerinnen und Anleger der nachfolgend aufgeführten Anteilklassen des übertragenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund erhalten nach der Berechnung des Umtauschverhältnisses Anteile

der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen des übernehmenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate. Die Anteilsklassen des übertragenden Teilvermögens entsprechen dabei jeweils inhaltlich den Anteilsklassen des übernehmenden Teilvermögens, in welche sie im Rahmen der Vereinigung überführt werden.

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD (übertragendes Teilvermögen)	Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF (übernehmendes Teilvermögen)
DA USD	DA CHF
NT USD	NT CHF

Die Anleger erhalten somit nach dem Umtausch neu Anteile mit Währung CHF.

Am 17. Mai 2024 wird die Bewertung der Anlagen des übernehmenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate bzw. übertragenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund aufgrund der Schlusskurse vom 16. Mai 2024 durchgeführt. Am 17. Mai 2024 (Bewertungstag), erfolgt die Vereinigung durch die Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögen auf das übernehmende Teilvermögen rückwirkend auf 16. Mai 2024 (Vereinigungstichtag).

## 5 Stellungnahme der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Die kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft Ernst & Young AG, Zürich, hat mit Schreiben vom 12. Januar 2024 zuhanden der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA bestätigt, dass nach ihrer Auffassung die gesetzlichen und fondsvertraglichen Voraussetzungen für die geplante Vereinigung erfüllt sind.

## 6 Vollzug der Vereinigung

Die Prüfgesellschaft wird den Vollzug der Vereinigung überwachen und prüfen. Nach erfolgter Durchführung und abgeschlossener Prüfung der Vereinigung durch die Prüfgesellschaft wird die Fondsleitung den Vollzug der Vereinigung mit Bekanntgabe der Umtauschverhältnisse sowie den Bericht der Prüfgesellschaft betreffend die ordnungsgemässe Durchführung der Vereinigung auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlichen.

## 7 Kosten

Dem übertragenden (und dem übernehmenden) Teilvermögen und den Anlegerinnen und Anlegern erwachsen aus der Vereinigung keine Kosten. Sämtliche Kosten werden von der Fondsleitung getragen.

## 8 Aufschub der Rückzahlung bzw. Einstellung der Ausgabe von Anteilen

Aus technischen Gründen wird die Ausgabe bzw. Rückzahlung von Anteilen des übertragenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund und des übernehmenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate an den folgenden Daten aufgeschoben bzw. eingestellt:

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD (übertragendes Teilvermögen)	Letzter Cut Off (bis 15.00 Uhr)	14. Mai 2024
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF (übernehmendes Teilvermögen)	Letzter Cut Off (bis 15.00 Uhr)	14. Mai 2024
	Geschlossen (kein Cut Off von/bis)	15. bis 21. Mai 2024
<b>Stichtag Vereinigung</b>		16. Mai 2024

## 9 Steuerfolgen aufgrund der Vereinigung

Der Umtausch der Anteile anlässlich der Vereinigung führt zu keinen Emissions- oder Umsatzabgabefolgen. Die Vereinigung löst auf Ebene der an der Vereinigung beteiligten Teilvermögen weder Ertrags- noch Gewinnsteuern aus.

## Teil II – Änderungen im Fondsvertrag des übertragenden Teilvermögens

Im Hinblick auf die Vereinigung muss der Fondsvertrag des übertragenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund angepasst werden.

### 1 Übersicht über die fondsvertraglichen Änderungen

Um die gemäss § 24 Ziff. 2 Bst. c des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund sowie des übernehmenden Teilvermögens des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate massgeblichen Fondsvertragsbestimmungen für die Vereinigung in Einklang zu bringen, sollen folgende Bestimmungen des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens angepasst werden:

- Anlagepolitik, Anlagetechniken, Risikoverteilungsvorschriften und Risiken (vgl. Ziff. 2.1, 2.2, 2.3 und 2.4 nachstehend);
- Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten (vgl. Ziff. 3 nachstehend);
- Art, die Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (vgl. Ziff. 4 nachstehend);
- Rücknahmebedingungen (vgl. Ziff. 5 nachstehend); und
- Laufzeit des Fondsvertrages und Voraussetzungen der Auflösung (vgl. Ziff. 6 nachstehend).

### 2 Anlagepolitik, Anlagetechniken, Risikoverteilungsvorschriften und Risiken

#### 2.1 Anlagepolitik

Infolge der Vereinigung und im Sinne einer Angleichung des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens an die entsprechenden Bestimmungen des übernehmenden Teilvermögens, bedarf es einer Anpassung der Bestimmungen der Anlagepolitik des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund.

Die Bestimmung in § 8 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens erhält die neue Überschrift "Zulässige Anlagen". Überdies lauten die Bestimmungen in § 8 Ziff. 1 Bst. d des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens betreffend zulässige Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen neu wie folgt:

*"Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.*

*Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile von Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist."*

Die teilvermögensspezifische Anlagepolitik in § 8 Ziff. 2C Bst. a-c des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens wird umfassend angepasst und lautet neu wie folgt:

- "a) Die Fondsleitung investiert mindestens zwei Drittel des Vermögens des Teilvermögens in:
- aa) Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Contingent Convertible Bonds, Bail-in Bonds sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -wertrechte) von in- und ausländischen nicht staatlichen Emittenten (Nicht-Regierungs-Anleihen), welche bei den Teilvermögen Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF und Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate Short Duration hedged CHF gegen die Risiken von



Wechselkursschwankungen zwischen Anlagewährung und Rechnungswährung (Schweizer Franken (CHF)) abgesichert sind;

- ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die gemäss ihren Dokumenten ihr Vermögen gemäss den Richtlinien dieses Teilvermögens oder Teilen davon anlegen;
- ac) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;
- ad) strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen.

Bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. ab vorstehend, Derivaten gemäss Bst. ac vorstehend und strukturierten Produkten gemäss Bst. ad vorstehend, stellt die Fondsleitung sicher, dass auf konsolidierter Basis mindestens zwei Drittel des Vermögens des Teilvermögens in Anlagen gemäss Bst. aa vorstehend investiert sind.

- b) Die Fondsleitung kann zudem unter Vorbehalt von Bst. c höchstens ein Drittel des Fondsvermögens investieren in:
  - ba) Forderungswertpapiere und -rechte von in- und ausländischen Emittenten, die den in Ziff. 2 Bst. aa genannten Anforderungen nicht genügen;
  - bb) Wandelobligationen, Wandelnotes und Optionsanleihen in- und ausländischer Emittenten;
  - bc) Geldmarktinstrumente von in- und ausländischen Emittenten;
  - bd) Aktien und andere Beteiligungswertpapiere und -rechte von Unternehmen weltweit;
  - be) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die den in Ziff. 2 Bst. ab genannten Anforderungen nicht genügen;
  - bf) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;
  - bg) strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen;
  - bh) Bankguthaben bei in- und ausländischen Banken.
- c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Vermögen des Teilvermögens beziehen, einzuhalten:
  - andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%
  - Wandelobligationen, Wandelnotes und Optionsanleihen höchstens 25%
  - Contingent Convertible Bonds höchstens 10%
  - Aktien und andere Beteiligungswertpapiere und -rechte sowie Derivate (einschliesslich Warrants) auf solche Anlagen insgesamt höchstens 10%."

Bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von Drittanbietern, wobei gemäss § 8 Ziff. 2C Bst. d des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens nun eine Präzisierung erfolgt, dass je nach Nachhaltigkeitsaspekt zum Beispiel Daten von MSCI ESG Research Inc., Institutional Shareholder Services Europe SA (ISS), EDGAR - Emissions Database for Global Atmospheric Research beigezogen werden können. Im Umfang von höchstens 33% des Vermögens des Teilvermögens (nach Abzug der flüssigen Mittel in Form von Bankguthaben) behält sich der Vermögensverwalter bei indirekten Anlagen über kollektive Kapitalanlagen oder über engagementerhöhende Derivate vor, die Nachhaltigkeitspolitik nicht anzuwenden. Eine Ausnahme bilden engagementerhöhende Derivate, denen nebst Forderungstitel von einzelnen Unternehmungen nun auch Beteiligungspapiere zugrunde liegen (vgl. § 8 Ziff. 2C Bst. d des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

## 2.2 Flüssige Mittel

In den Vorschriften über flüssige Mittel (vgl. § 9 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens) wird ergänzt, dass nebst Bankguthaben auch Forderungen aus Pensionsgeschäften auf Sicht und auf Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten als flüssige Mittel gelten.

## 2.3 Anlagetechniken und -instrumente

Die zu beurteilenden Vorschriften innerhalb der Derivate der zu vereinigenden Teilvermögen werden dahingehend angepasst, dass bei der Risikomessung neu der Commitment-Ansatz II zur Anwendung gelangt (bisher Commitment-Ansatz I) (vgl. § 12 Ziff. 2, 3, 4 Bst. c-f und 8 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens). In der Folge lauten die geänderten Bestimmungen wie folgt:

- "2. Bei der Risikomessung gelangt der Commitment-Ansatz II zur Anwendung. Das mit Derivaten verbundene Gesamtengagement des Teilvermögens darf somit 100% seines Nettovermögens und das Gesamtengagement insgesamt 200% seines Nettovermögens nicht überschreiten. Unter Berücksichtigung der Möglichkeit der vorübergehenden Kreditaufnahme des Teilvermögens im Umfang von höchstens 10% des Nettovermögens gemäss § 13 Ziff. 2 kann das Gesamtengagement des Teilvermögens insgesamt bis zu 210% seines Nettovermögens betragen. Die Ermittlung des Gesamtengagements erfolgt gemäss Art. 35 KKV-FINMA.
3. Die Fondsleitung kann insbesondere Derivat-Grundformen wie Call- oder Put-Optionen, deren Wert bei Verfall linear von der positiven oder negativen Differenz zwischen dem Verkehrswert des Basiswerts und dem Ausübungspreis abhängt und null wird, wenn die Differenz das andere Vorzeichen hat, Credit Default Swaps (CDS), Swaps, deren Zahlungen linear und pfad-unabhängig vom Wert des Basiswerts oder einem absoluten Betrag abhängen sowie Termingeschäfte (Futures und Forwards), deren Wert linear vom Wert des Basis-werts abhängt, einsetzen. Sie kann zusätzlich auch Kombinationen von Derivat-Grundformen sowie Derivate, deren ökonomische Wirkungsweise weder durch eine Derivat-Grundform noch durch eine Kombination von Derivat-Grundformen beschrieben werden kann (exotische Derivate), einsetzen.
- 4.
- c) Bei einem überwiegenden Einsatz von Zinsderivaten kann der Betrag, der an das Gesamtengagement aus Derivaten anzurechnen ist, mittels international anerkannter Duration-Netting-Regelungen ermittelt werden, sofern die Regelungen zu einer korrekten Ermittlung des Risikoprofils des Teilvermögens führen, die wesentlichen Risiken berücksichtigt werden, die Anwendung dieser Regelungen nicht zu einer ungerechtfertigten Hebelwirkung führt, keine Zinsarbitrage-Strategien verfolgt werden und die Hebelwirkung des Teilvermögens weder durch Anwendung dieser Regelung noch durch Investitionen in kurzfristige Positionen gesteigert wird.
- d) Derivate, die zur reinen Absicherung von Fremdwährungsrisiken eingesetzt werden und nicht zu einer Hebelwirkung führen oder zusätzliche Marktrisiken beinhalten, können ohne die Anforderungen gemäss Bst. b bei der Berechnung des Gesamtengagements aus Derivaten verrechnet werden.
- e) Zahlungsverpflichtungen aus Derivaten müssen dauernd mit geldnahen Mitteln, Forderungswertpapieren und -rechten oder Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, nach Massgabe der Kollektivanlagengesetzgebung gedeckt sein.
- f) Geht die Fondsleitung mit einem Derivat eine Verpflichtung zur physischen Lieferung eines Basiswerts ein, muss das Derivat mit den entsprechenden Basiswerten gedeckt sein oder mit anderen Anlagen, wenn die Anlagen und die Basiswerte hoch liquide sind und bei einer verlangten Lieferung jederzeit erworben oder verkauft werden können. Die Fondsleitung muss jederzeit uneingeschränkt über diese Basiswerte oder Anlagen verfügen können.
8. Der Prospekt enthält weitere Angaben:
- zur Bedeutung von Derivaten im Rahmen der Anlagestrategie
  - zu den Auswirkungen der Derivatverwendung auf das Risikoprofil der Teilvermögen
  - zu den Gegenparteirisiken von Derivaten
  - zu der aus der Verwendung von Derivaten resultierenden erhöhten Volatilität und dem erhöhten Gesamtengagement (Hebelwirkung)
  - zu den Kreditderivaten
  - zur Sicherheitenstrategie"

## 2.4 Risikoverteilung und weitere Anlagerestriktionen

Hinsichtlich der Risikoverteilungsvorschriften werden die Indexfonds nicht mehr explizit als eine Ausnahme im Zusammenhang mit dem Einbezug von Anlagen aufgeführt (vgl. Anpassung in § 15 Ziff. 1 Bst. a des Fondsvertrages). Des Weiteren findet in derselben Bestimmung eine Präzisierung statt, wonach die Risikoverteilungsvorschriften für jedes Teilvermögen einzeln gelten (vgl. § 15 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

In Ziff. 3 von § 15 des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens ist neu vorgesehen, dass die Fondsleitung einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte höchstens 10% (bisher ebenfalls 10%) des Vermögens eines Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen darf. Der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 5% des Vermögens eines Teilvermögens angelegt sind, darf 40% des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von § 15 Ziff. 4 und 5.

Die Fondsleitung hat gemäss der neuen Ziff. 4 in § 15 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens die Limite von 20% (bisher 15%) bei Anlagen von Vermögen eines Teilvermögens in Guthaben auf Sicht und auf Zeit bei derselben Bank zu berücksichtigen.

Die bisherige Bestimmung in Ziffer 5 ist neu in Ziffer 8 aufgeführt.

In der geänderten Ziffer 5 des angepassten Fondsvertrages wird ausgeführt, dass die Fondsleitung höchstens 5% (bisher ebenfalls 5%) des Vermögens eines Teilvermögens in OTC-Geschäften bei derselben Gegenpartei anlegen darf. Ist die Gegenpartei eine Bank, die ihren Sitz in der Schweiz oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder in einem anderen Staat, in welchem sie einer Aufsicht untersteht, die derjenigen in der Schweiz gleichwertig ist, so erhöht sich diese Limite auf 10% des entsprechenden Teilvermögens. Der zweite Absatz der bisherigen Bestimmung in Ziff. 8.3 betreffend die Absicherung von Forderungen aus OTC-Geschäften findet sich neu ebenfalls in Ziffer 5 (vgl. § 15 Ziff. 5 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Anlagen, Guthaben und Forderungen gemäss § 15 Ziff. 3 bis 5 desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen insgesamt 20% (bisher 15%) des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen (vgl. § 15 Ziff. 6 des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Zudem wird neu festgehalten, dass Anlagen gemäss § 15 Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe insgesamt 20% (bisher 15%) des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen dürfen (vgl. § 15 Ziff. 7 des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Im Einklang mit den Bestimmungen des übernehmenden Teilvermögens wird noch eine weitere Ergänzung vorgenommen, wonach die Beschränkungen gemäss § 15 Ziff. 9 und 10 nicht anwendbar auf Effekten und Geldmarktinstrumente sind, die von einem Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben oder garantiert werden (vgl. § 15 Ziff. 11 des angepassten Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

### **3 Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten**

In § 22 Ziff. 1 wird die Bestimmung im Zusammenhang mit der Unterscheidung der Anteilklassen der Teilvermögen hinsichtlich Ausschüttung oder Thesaurierung ersatzlos gestrichen.

### **4 Art, Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen**

In § 18 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens wird neu ausgeführt, dass dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern, bei Zeichnungen in bar zusammen höchstens 5% (bisher 2%) des gemäss § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrages modifizierten Nettoinventarwertes der Anteile bzw. bei Einzahlungen in Anlagen zusammen höchstens 5% (bisher 2%) des gemäss § 16 Ziff. 6 des Fondsvertrages berechneten Bewertungs-Nettoinventarwertes belastet werden darf. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. Überdies wird nach Angleichung des Fondsvertrages die Bestimmung, wonach dem Anleger bei der Rücknahme von Anteilen keine Rücknahmekommission belastet wird, gestrichen (vgl. § 18 Ziff. 2 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Des Weiteren entfällt die bisherige Bestimmung in Ziff. 4 von § 18 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens, nach der für die Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Umbrella-Fonds oder eines Teilvermögens dem Anleger keine Kommission belastet wird.

Analog zu den Bestimmungen des Fondsvertrages des übernehmenden Teilvermögens wird eine Präzisierung vorgenommen, in welcher darauf hingewiesen wird, dass die Fondsleitung zulasten der Teilvermögen eine jährliche maximale Pauschalkommission bezogen auf das Nettofondsvermögen des jeweiligen Teilvermögens in Rechnung stellt, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Monatsende ausbezahlt wird. Die jährliche maximale Pauschalkommission pro Anteilsklasse beträgt neu wie folgt (vgl. § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens):

Anteilsklassen AT CHF, AT EUR, AT GBP, AT USD, AA CHF, AA EUR, AA GBP, AA USD: 1.20%

Anteilsklassen BT CHF, BT EUR, BT GBP, BT USD, BA CHF, BA EUR, BA GBP, BA USD: 0.90%

Anteilsklassen CT CHF, CT EUR, CT GBP, CT USD, CA CHF, CA EUR, CA GBP, CA USD: 0.75%

Anteilsklassen DT CHF, DT EUR, DT GBP, DT USD, DA CHF, DA EUR, DA GBP, DA USD: 0.70%

Anteilsklassen GT CHF, GT EUR, GT GBP, GT USD, GA CHF, GA EUR, GA GBP, GA USD: 0.60%

Anteilsklassen MT CHF, MT EUR, MT GBP, MT USD, MA CHF, MA EUR, MA GBP, MA USD, NT CHF, NT EUR, NT GBP, NT USD, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD, ST CHF, ST EUR, ST GBP, ST USD, SA CHF, SA EUR, SA GBP, SA USD: 0.00%

Bei den Anteilsklassen MT CHF, MT EUR, MT GBP, MT USD, MA CHF, MA EUR, MA GBP, MA USD, NT CHF, NT EUR, NT GBP, NT USD, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD, ST CHF, ST EUR, ST GBP, ST USD, SA CHF, SA EUR, SA GBP und SA USD der Teilvermögen Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF und Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Short Duration Hedged CHF wird keine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens des Teilvermögens erhoben. Die Entschädigung der Fondsleitung für die Leitung, das Asset Management und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit sowie andere anfallende Kosten, insbesondere die Kommissionen und Kosten der Depotbank, erfolgt im Rahmen der in § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages genannten vertraglichen Vereinbarungen bzw. Regelungen.

## **5 Rücknahmebedingungen**

In Übereinstimmung mit dem Fondsvertrag des übernehmenden Teilvermögens werden die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile an jedem Bankwerktag (Auftragstag) bis zu einem bestimmten im Anhang genannten Zeitpunkt von der Depotbank entgegengenommen (vgl. § 17 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens). Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Die Präzisierung, wonach der Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages basiert, entfällt (vgl. § 17 Ziff. 2 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens).

Die Bestimmung in § 17 Ziff. 7 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens, der zufolge die Fondsleitung nach Kündigung des Fondsvertrages durch den Anleger auch ohne entsprechenden Antrag des Anlegers beschliessen kann, dem Anleger ganz oder teilweise Anlagen statt einer Barauszahlung zukommen zu lassen, sofern die dadurch entstehenden Kosten und Umtriebe die Interessen der im Teilvermögen verbleibenden Anleger beeinträchtigen würden, wird ersatzlos gestrichen.

## **6 Laufzeit des Fondsvertrages und Voraussetzungen der Auflösung**

Die zu vereinigenden Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit. Beim übertragenden Teilvermögen kann die Fondsleitung oder die Depotbank die Auflösung des Teilvermögens durch Kündigung des Fondsvertrages fristlos herbeiführen (vgl. § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages des übertragenden Teilvermögens). Beim übernehmenden Teilvermögen besteht hingegen eine einmonatige Kündigungsfrist (vgl. § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages des übernehmenden Teilvermögens). Entsprechend wird der Fondsvertrag des übertragenden Teilvermögens dahingehend angepasst, dass in § 25 Ziff. 2 des Fondsvertrages eine Kündigungsfrist von einem Monat eingeführt wird.

### Teil III – Schaffung neuer Anteilklassen beim übernehmenden Umbrella-Fonds

Im Fondsvertrag des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate sind beim Teilvermögen Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate Anpassungen betreffend die Schaffung neuer Anteilklassen vorgesehen, welche keinen Zusammenhang mit der geplanten Vereinigung aufweisen.

#### Neu hinzukommende Anteilklassen

Beim Teilvermögen Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate sollen die Anteilklassen AA EUR, BA EUR, CT EUR, DA EUR und GT EUR neu aufgenommen werden (vgl. § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages des übernehmenden Teilvermögens). Bis anhin waren Anteilklassen mit der Anteilklassenwährung EUR nicht vorgesehen.

Die maximale pauschale Verwaltungskommission (PVK) der neu geschaffenen Anteilklassen beträgt wie folgt (vgl. § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages des übernehmenden Teilvermögens):

Anteilklass AA EUR: 1.20%

Anteilklass BA EUR: 0.90%

Anteilklass CT EUR: 0.75%

Anteilklass DA EUR: 0.70%

Anteilklass GT EUR: 0.60%

Im Einklang mit dem bestehenden Klassenkonzept gilt für die neuen Anteilklassen betreffend **Anlegerkreis** folgendes:

Anteile der **Anteilklassen "A"** werden allen Anlegern angeboten und können grundsätzlich von sämtlichen Vertreibern angeboten werden.

Anteile der **Anteilklassen "B"** werden allen Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vertrag mit einem Kooperationspartner abgeschlossen haben. Die Anteile können nur von Kooperationspartnern angeboten werden, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht.

Anteile der **Anteilklassen "C"** werden allen Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Anlageberatungsvertrag mit einem Kooperationspartner abgeschlossen haben. Die Anteile können nur von Kooperationspartnern angeboten werden, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht.

Anteile der **Anteilklassen "D"** stehen nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) sowie Anlegern offen, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3<sup>ter</sup> KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben. Anteile der Anteilklasse stehen den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen, stehen die Anteile der Anteilklasse ohne Abschluss eines schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrages i.S.v. Art. 10 Abs. 3<sup>ter</sup> KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG nicht zur Verfügung. Die Anteile können grundsätzlich von sämtlichen Vertreibern angeboten werden.

Anteile der **Anteilklassen "G"** stehen nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) offen, sofern diese einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Investitionsvertrag mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG abgeschlossen haben, sowie Anlegern, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text

nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3<sup>ter</sup> KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben. Anteile der Anteilsklasse stehen den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen, stehen die Anteile der Anteilsklasse ohne Abschluss eines schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrages i.S.v. Art. 10 Abs. 3<sup>ter</sup> KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG nicht zur Verfügung. Weitere Voraussetzung ist, dass der Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG eine Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe abgeschlossen hat.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Teil II Ziff. 2 und 5 sowie Teil III der vorliegenden Publikation beschriebenen Änderungen der Fondsverträge erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen der Fondsverträge Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen der Teilvermögen in bar verlangen können bzw. den Antrag auf Sachauslage stellen können.

Die Einführung neuer Anteilsklassen stellt allerdings keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die damit verbundenen, in Teil III dieser Publikation erläuterten, Änderungen in § 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages des Umbrella-Fonds besteht somit kein Einspruchrecht.

Der Fondsvertrag mit Anhang des Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Pension Bond Fund, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag der Umbrella-Fonds Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate, die Jahres- und Halbjahresberichte, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 8. März 2024

**Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich