

# SWISSCANTO (CH) BOND FUND RESPONSIBLE VV CHF

## Jahresbericht per 31.05.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Investment Solutions Fund  
Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
GT CHF	38111100	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 Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Investment Solutions Fund,

mit dem Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible VV CHF

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Mai 2024, 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 beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### 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.



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

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt 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 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**

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Mai 2024, 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)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	15
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	15
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
8	Pauschale Verwaltungskommission	16
9	Benchmark	16
10	TER	16
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	16
12	Fussnoten	17
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	18

# 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		856'978'918.69	935'420'884.97	798'338'876.55	948'150'343.24
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		856'978'918.69	935'420'884.97	798'338'876.55	948'150'343.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		8'985'041.915	10'170'117.029	8'624'346.202	9'274'621.377
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		95.3784	91.9774	92.5680	102.2306
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		95.0637	92.2993	92.7532	102.4555
Thesaurierung je Anteil		0.86	0.58	0.46	0.51
Total Expense Ratio (TER)		0.20 %	0.20 %	0.20 %	0.20 %

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 GT CHF	3.93 %	7.33 %	-12.39 %	-1.80 %

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	2'500'000.00	833'534.27
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	851'914'465.00	928'610'294.75
Derivative Finanzinstrumente	-2'296'839.73	548'305.90
Sonstige Vermögenswerte	6'431'240.78	5'596'517.56
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>858'548'866.05</b>	<b>935'588'652.48</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1'422'008.07	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-147'939.29	-167'767.51
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>856'978'918.69</b>	<b>935'420'884.97</b>

### Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse GT CHF	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'170'117.029	8'624'346.202
Ausgegebene Anteile		1'652'209.120	4'450'465.977
Zurückgenommene Anteile		-2'837'284.234	-2'904'695.150
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>8'985'041.915</b>	<b>10'170'117.029</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.06.2023 31.05.2024	01.06.2022 31.05.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		935'420'884.97	798'338'876.55
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-2'004'846.27	-1'819'794.56
Saldo aus dem Anteilverkehr		-110'601'059.24	144'136'693.03
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		34'163'939.23	-5'234'890.05
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>856'978'918.69</b>	<b>935'420'884.97</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		59'901.29	882.36
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-16'741.15
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		9'845'753.35	7'955'934.58
Erträge aus Wertpapierleihe		127'247.90	143'146.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		788'875.53	632'535.71
<b>Total Ertrag</b>		<b>10'821'778.07</b>	<b>8'715'758.05</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-84.65	-426.58
Reglementarische Vergütungen		-1'801'874.34	-1'913'134.47
Sonstige Aufwendungen		0.00	-412.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'284'806.76	-863'485.63
<b>Total Aufwand</b>		<b>-3'086'765.75</b>	<b>-2'777'459.36</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>7'735'012.32</b>	<b>5'938'298.69</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-14'381'272.13	-21'001'090.87
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		866'891.22	1'427'274.39
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-5'779'368.59</b>	<b>-13'635'517.79</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		39'943'307.82	8'400'627.74
<b>Gesamterfolg</b>		<b>34'163'939.23</b>	<b>-5'234'890.05</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse GT CHF	31.05.2024	31.05.2023
Nettoertrag	7'735'012.32	5'938'298.69
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>7'735'012.32</b>	<b>5'938'298.69</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'707'254.31	2'078'404.54
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'027'758.01	3'859'894.15
<b>Total</b>	<b>7'735'012.32</b>	<b>5'938'298.69</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>851'914'465.00</b>	<b>99.23</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>851'914'465.00</b>	<b>99.23</b>	
CH0009755197	4.0000 % SWISS 4 01/06/49	5'000	0	0	5'000 CHF	170.15%	8'507'500.00	0.99	a)
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	5'000	0	0	5'000 CHF	118.13%	5'906'500.00	0.69	a)
CH0031835561	3.2500 % SWISS 3 1/4 06/27/27	4'000	0	2'000	2'000 CHF	106.41%	2'128'200.00	0.25	a)
CH0115967397	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 08/13/32 519	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0120168486	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 12/01/28 533	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0127181029	2.2500 % SWISS 2 1/4 06/22/31	9'000	5'000	12'000	2'000 CHF	108.80%	2'176'000.00	0.25	a)
CH0127181193	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/27/37	2'500	0	2'000	500 CHF	104.73%	523'650.00	0.06	a)
CH0128891105	2.7500 % PSHYPO 2 3/4 12/15/26 553	2'000	0	1'000	1'000 CHF	103.05%	1'030'500.00	0.12	a)
CH0130501304	2.7500 % KWLIL 2 3/4 06/09/23	6'000	0	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0132163434	2.8750 % KWLIL 2 7/8 06/30/31	1'370	0	0	1'370 CHF	105.25%	1'441'925.00	0.17	a)
CH0136611800	1.7500 % EGW 1 3/4 09/14/26 42	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0136847156	1.7500 % PFZENT 1 3/4 09/02/26 413	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0141219698	1.6250 % PFZENT 1 5/8 10/31/24 414	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0181932952	1.2500 % TESSIN 1 1/4 06/11/27	2'540	0	2'540	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0185754162	1.2500 % EGW 1 1/4 06/15/27 43	1'960	0	1'960	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0190369378	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 08/02/33 569	0	1'250	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0192241278	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 08/13/27 572	0	1'000	0	1'000 CHF	99.57%	995'700.00	0.12	a)
CH0199543569	1.2500 % ZURICH 1 1/4 12/03/32	5'000	0	0	5'000 CHF	99.15%	4'957'500.00	0.58	a)
CH0200044789	2.3750 % NANTDR 2 3/8 02/15/28	2'500	0	0	2'500 CHF	101.95%	2'548'750.00	0.30	a)
CH0204567256	1.3750 % PFZENT 1 3/8 11/05/27 429	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0211588949	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 07/03/30 581	2'500	0	0	2'500 CHF	100.66%	2'516'500.00	0.29	a)
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	6'615	0	2'000	4'615 CHF	100.95%	4'658'842.50	0.54	a)
CH0222050921	2.0000 % GENEVA 2 03/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0224397007	2.0000 % SWISS 2 06/25/64	4'500	0	0	4'500 CHF	144.93%	6'521'850.00	0.76	a)
CH0224397338	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/30/58	3'500	0	0	3'500 CHF	92.15%	3'225'250.00	0.38	a)
CH0245691537	1.7500 % NANTDR 1 3/4 07/18/24	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0253243353	1.1250 % EGW 1 1/8 09/24/29 50	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0270382093	0.5000 % CAF 0 1/2 02/26/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.60%	976'000.00	0.11	a)
CH0271288547	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 05/05/28 605	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0276423818	0.6250 % GRKPSW 0 5/8 04/20/29	0	2'000	0	2'000 CHF	95.35%	1'907'000.00	0.22	a)
CH0278346769	0.2500 % NADB 0 1/4 04/30/25	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0279720343	0.2500 % KBBL 0 1/4 05/13/25	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0284087589	0.5000 % SGKNSW 0 1/2 06/24/25	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0284415681	0.5500 % NDAFH 0.55 06/23/25 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0284687420	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 06/19/42 615	5'000	0	2'000	3'000 CHF	93.98%	2'819'400.00	0.33	a)
CH0291625231	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/26/26 616	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0297132349	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 10/15/25 618	4'920	0	4'920	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0299297280	0.7500 % ZKB 0 3/4 10/28/30 135	5'000	0	0	5'000 CHF	95.10%	4'755'000.00	0.55	a)
CH0300874267	0.1250 % PFZENT 0 1/8 07/17/24 470	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0302424392	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 06/15/29 621	7'500	0	4'000	3'500 CHF	95.15%	3'330'250.00	0.39	a)
CH0306173730	0.1250 % PFZENT 0 1/8 02/25/26 473	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0306626224	2.0000 % NANTDR 2 02/02/26	2'940	0	2'940	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0307256450	0.6000 % PFZENT 0.6 12/11/35 476	13'500	0	2'000	11'500 CHF	89.80%	10'327'000.00	1.20	a)
CH0310175564	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 08/05/26 625	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319403744	0.0500 % PFZENT 0.05 11/06/26 480	1'500	0	500	1'000 CHF	96.53%	965'300.00	0.11	a)
CH0319415946	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 10/05/35 629	5'000	0	0	5'000 CHF	88.84%	4'442'000.00	0.52	a)
CH0323735628	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/15/27 631	0	2'500	0	2'500 CHF	95.28%	2'382'000.00	0.28	a)
CH0326213920	0.6000 % GENEVA 0.6 07/04/46	3'000	0	0	3'000 CHF	85.00%	2'550'000.00	0.30	a)
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	1'570	0	0	1'570 CHF	93.90%	1'474'230.00	0.17	a)
CH0330049831	1.0000 % WPLAU 1 12/11/23 EMTN	2'750	0	2'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336587719	0.0000 % PFZENT 0 01/27/27 483	3'000	0	0	3'000 CHF	96.08%	2'882'400.00	0.34	a)
CH0337645581	0.0000 % PFZENT 0 10/02/26 485	3'500	2'250	5'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

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.
CH0338330472	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/14/36 641	4'500	0	4'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0343366800	0.2000 % NBRNS 0.2 11/07/31	1'000	3'000	2'000	2'000 CHF	90.30%	1'806'000.00	0.21 a)	
CH0344958472	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55	3'000	0	0	3'000 CHF	92.05%	2'761'500.00	0.32 a)	
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	5'000	3'000	5'000	3'000 CHF	96.55%	2'896'500.00	0.34 a)	
CH0347556927	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/23/37 645	5'000	0	1'000	4'000 CHF	89.45%	3'578'000.00	0.42 a)	
CH0352595893	0.5000 % PFZENT 0 1/2 02/20/32 490	5'000	4'000	2'000	7'000 CHF	92.45%	6'471'500.00	0.75 a)	
CH0352595927	0.5500 % SGSNVX 0.55 03/03/26	0	1'600	0	1'600 CHF	97.85%	1'565'600.00	0.18 a)	
CH0357676177	0.5000 % PFZENT 0 1/2 10/12/29 493	3'000	0	0	3'000 CHF	94.84%	2'845'200.00	0.33 a)	
CH0358654942	0.6000 % GENEVA 0.6 03/24/38	10'000	0	5'000	5'000 CHF	89.65%	4'482'500.00	0.52 a)	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	3'000	0	1'000	2'000 CHF	98.10%	1'962'000.00	0.23 a)	
CH0361532945	3.6000 % ZKB 3.6 PERP	3'000	0	0	3'000 CHF	99.80%	2'994'000.00	0.35 a)	
CH0361532952	1.1250 % GRANDX 1 1/8 07/04/24	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361533166	0.6000 % EGW 0.6 09/14/35 57	3'000	0	0	3'000 CHF	91.90%	2'757'000.00	0.32 a)	
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	1'960	0	1'960	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476412	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/19/28 499	3'000	0	0	3'000 CHF	96.20%	2'886'000.00	0.34 a)	
CH0373476420	0.6500 % PFZENT 0.65 02/15/33 500	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476438	0.3000 % GRKPSW 0.3 02/20/26	0	1'300	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	8'000	0	8'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476727	0.7700 % EGW 0.77 05/16/33 59	2'500	0	1'000	1'500 CHF	94.80%	1'422'000.00	0.17 a)	
CH0373476784	0.5000 % KBSH 0 1/2 05/31/28	4'000	0	0	4'000 CHF	95.70%	3'828'000.00	0.45 a)	
CH0373476966	0.7500 % PFZENT 0 3/4 06/21/33 502	5'000	0	0	5'000 CHF	93.03%	4'651'500.00	0.54 a)	
CH0379611004	2.2000 % BALHOL 2.2 06/19/48	2'800	0	2'800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384125065	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 09/18/26 654	2'250	0	2'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0391491518	0.2500 % BCVAUD 0 1/4 11/28/25	3'000	0	2'000	1'000 CHF	97.84%	978'400.00	0.11 a)	
CH0391911770	0.3750 % VALIAN 0 3/8 12/06/27	2'000	0	0	2'000 CHF	95.50%	1'910'000.00	0.22 a)	
CH0392885809	0.3750 % BQTESS 0 3/8 02/08/28	2'000	0	0	2'000 CHF	95.00%	1'900'000.00	0.22 a)	
CH0398633641	0.7500 % EGW 0 3/4 11/29/32 60	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0401956823	1.1000 % LAUSAN 1.1 03/15/38	5'000	0	3'000	2'000 CHF	95.40%	1'908'000.00	0.22 a)	
CH0406415304	0.2000 % LFBANK 0.2 04/17/26 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.25%	4'862'500.00	0.57 a)	
CH0406990801	2.6250 % SLHNVX 2 5/8 09/25/48	0	2'435	0	2'435 CHF	99.50%	2'422'825.00	0.28 a)	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	98.75%	987'500.00	0.12 a)	
CH0410155144	0.1250 % VALIAN 0 1/8 04/23/24	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0413618346	0.1000 % CM 0.1 04/30/25 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	7'500	0	1'500	6'000 CHF	93.75%	5'625'000.00	0.66 a)	
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	5'000	0	2'000	3'000 CHF	94.34%	2'830'200.00	0.33 a)	
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	5'000	0	2'000	3'000 CHF	93.31%	2'799'300.00	0.33 a)	
CH0419041287	0.4000 % PGHNSW 0.4 06/21/27	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041337	0.0000 % VALIAN 0 07/31/29	2'700	0	0	2'700 CHF	91.50%	2'470'500.00	0.29 a)	
CH0419041485	0.1000 % KBBERN 0.1 09/30/39	3'000	0	0	3'000 CHF	75.75%	2'272'500.00	0.26 a)	
CH0419042566	2.6250 % VONTOB 2 5/8 PERP	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233524	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/22/29 660	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194200	1.0000 % SANTAN 1 12/10/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.63%	996'300.00	0.12 a)	
CH0428194242	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 07/10/28 661	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0440081393	0.0000 % SWISS 0 06/26/34	5'000	0	0	5'000 CHF	91.40%	4'570'000.00	0.53 a)	
CH0440081401	0.0000 % SWISS 0 07/24/39	3'500	0	0	3'500 CHF	87.52%	3'063'200.00	0.36 a)	
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	5'000	0	1'000	4'000 CHF	98.00%	3'920'000.00	0.46 a)	
CH0443057515	0.5000 % THURBK 0 1/2 11/30/26	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0459297435	0.8750 % UBS 0 7/8 01/30/25	10'000	0	10'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0460054403	0.4500 % BQTESS 0.45 02/26/29	2'600	0	0	2'600 CHF	95.00%	2'470'000.00	0.29 a)	
CH0460054429	0.8750 % PSHYPO 0 7/8 06/19/43 668	4'500	0	2'000	2'500 CHF	89.09%	2'227'250.00	0.26 a)	
CH0461238898	0.3000 % EGW 0.3 11/25/39 62	5'000	0	0	5'000 CHF	85.20%	4'260'000.00	0.50 a)	
CH0461238906	0.0000 % SLHNVX 0 06/06/25 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239086	0.0500 % KBBL 0.05 01/28/31	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	2'650	0	2'650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0463112075	0.8750 % SOCGEN 0 7/8 02/28/24 EMTN	1'400	0	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0465767785	0.3840 % BSANCI 0.384 09/27/24 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0468581571	1.0020 % AXPOSW 1.002 07/23/27	5'000	0	0	5'000 CHF	97.05%	4'852'500.00	0.57 a)	
CH0471297926	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/15/30 671	5'000	0	0	5'000 CHF	92.84%	4'642'000.00	0.54 a)	
CH0474977730	0.8000 % GRANDX 0.8 06/17/26	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

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.
CH0479222066	0.2400 % BANCO 0.24 06/06/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.36%	983'600.00	0.11	a)
CH0481013768	0.2000 % MUNHYP 0.2 06/18/31 EMTN	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0482172340	0.1250 % MET 0 1/8 06/11/27 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0485252800	0.0000 % PSHYPO 0 06/15/27 675	5'000	0	1'000	4'000 CHF	95.53%	3'821'200.00	0.45	a)
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	3'500	0	0	3'500 CHF	69.40%	2'429'000.00	0.28	a)
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	0	5'000	0	5'000 CHF	86.60%	4'330'000.00	0.50	a)
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	5'000	0	5'000	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	0.42	a)
CH0494734400	0.0500 % LAUSAN 0.05 09/28/54	2'000	0	0	2'000 CHF	66.15%	1'323'000.00	0.15	a)
CH0502393355	0.0000 % PSHYPO 0 03/30/26 680	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0505011889	0.2500 % BCICI 0 1/4 10/29/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	97.60%	488'000.00	0.06	a)
CH0506071189	0.0000 % GLRNKB 0 09/06/28	2'000	0	0	2'000 CHF	93.30%	1'866'000.00	0.22	a)
CH0506071387	0.0000 % VALIAN 0 01/20/26	5'000	0	0	5'000 CHF	97.20%	4'860'000.00	0.57	a)
CH0508785711	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 11/14/31 681	5'000	0	0	5'000 CHF	89.97%	4'498'500.00	0.52	a)
CH0515152475	0.1600 % PSPNSW 0.16 09/16/31	5'000	0	0	5'000 CHF	88.55%	4'427'500.00	0.52	a)
CH0520663581	0.0000 % UBS 0 07/31/25 EMTN	8'000	0	0	8'000 CHF	97.94%	7'835'200.00	0.91	a)
CH0520663599	0.0000 % UBS 0 10/31/30 EMTN	7'500	0	0	7'500 CHF	89.40%	6'705'000.00	0.78	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	4'000	0	0	4'000 CHF	97.00%	3'880'000.00	0.45	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	0.54	a)
CH0522159034	1.7000 % KBBL 1.7 05/13/42	8'000	0	1'000	7'000 CHF	101.65%	7'115'500.00	0.83	a)
CH0522159091	1.4000 % SGKNSW 1.4 06/21/30	4'250	0	2'300	1'950 CHF	98.90%	1'928'550.00	0.22	a)
CH0525158397	0.0000 % PSHYPO 0 02/25/28 683	7'000	0	2'000	5'000 CHF	94.53%	4'726'500.00	0.55	a)
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	2'600	0	2'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892828	1.4500 % AKEB 1.45 07/23/27	0	2'440	0	2'440 CHF	97.05%	2'368'020.00	0.28	a)
CH0536893198	0.0000 % PFZENT 0 06/21/28 524	10'000	0	2'000	8'000 CHF	94.07%	7'525'600.00	0.88	a)
CH0537261924	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/13/27 686	9'500	0	1'000	8'500 CHF	95.68%	8'132'800.00	0.95	a)
CH0540633044	0.4450 % KDB 0.445 05/08/25 EMTN	6'000	3'000	9'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0543827171	0.1500 % JURA 0.15 05/22/30	2'500	0	0	2'500 CHF	92.85%	2'321'250.00	0.27	a)
CH0545766542	0.2000 % NADB 0.2 11/28/28	2'000	0	0	2'000 CHF	93.65%	1'873'000.00	0.22	a)
CH0547243235	0.0500 % GENEVA 0.05 11/15/29	4'500	0	1'000	3'500 CHF	92.95%	3'253'250.00	0.38	a)
CH0550103078	0.4050 % CABEI 0.405 06/25/25 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0550413360	0.2500 % UBS 0 1/4 06/16/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	94.10%	1'882'000.00	0.22	a)
CH0550413428	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/06/42 689	0	2'000	1'000	1'000 CHF	80.10%	801'000.00	0.09	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	3'000	0	0	3'000 CHF	98.90%	2'967'000.00	0.35	a)
CH0553331858	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/02/30 690	5'000	0	0	5'000 CHF	91.85%	4'592'500.00	0.53	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	98.53%	2'955'900.00	0.34	a)
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.30%	4'665'000.00	0.54	a)
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	5'500	0	4'000	1'500 CHF	93.15%	1'397'250.00	0.16	a)
CH0569237669	0.2000 % GENEVA 0.2 09/28/35	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	2'500	0	0	2'500 CHF	89.55%	2'238'750.00	0.26	a)
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572142468	1.2500 % SYNNVX 1 1/4 10/16/23	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572327002	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 10/14/33 694	10'000	0	0	10'000 CHF	87.60%	8'760'000.00	1.02	a)
CH0575017014	0.6250 % SWMOB 2020-2 A	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0579132959	1.7500 % HELNSW 1 3/4 PERP	4'000	0	0	4'000 CHF	94.85%	3'794'000.00	0.44	a)
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	5'000	0	4'000	1'000 CHF	83.40%	834'000.00	0.10	a)
CH0589030946	0.0000 % ZKB 0 01/21/33 149	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589031019	0.0000 % PFZENT 0 02/05/29 529	5'000	0	0	5'000 CHF	93.17%	4'658'500.00	0.54	a)
CH0591979619	0.0000 % PSHYPO 0 05/20/41 697	10'000	0	0	10'000 CHF	76.79%	7'679'000.00	0.89	a)
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	3'750	0	0	3'750 CHF	94.95%	3'560'625.00	0.41	a)
CH0593894006	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/30/27 EMTN	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	3'700	0	3'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1100259758	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/19/31 700	5'000	0	0	5'000 CHF	90.88%	4'544'000.00	0.53	a)
CH1100259782	0.1500 % MET 0.15 09/25/29 EMTN	8'000	0	0	8'000 CHF	91.45%	7'316'000.00	0.85	a)
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672674	0.5000 % SWICA 2021-1 A	3'750	0	3'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672732	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 12/21/35 702	0	1'250	0	1'250 CHF	86.08%	1'076'000.00	0.13	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.
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	2'600	0	0	2'600 CHF	95.45%	2'481'700.00	0.29	a)
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	5'000	0	3'000	2'000 CHF	95.40%	1'908'000.00	0.22	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	2'500	0	0	2'500 CHF	92.50%	2'312'500.00	0.27	a)
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	1'700	0	1'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223507	0.1500 % EGW 0.15 09/09/41 65	4'000	0	3'000	1'000 CHF	81.10%	811'000.00	0.09	a)
CH1121837228	0.1700 % KDB 0.17 07/22/31 GMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	89.20%	3'568'000.00	0.42	a)
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	5'000	0	0	5'000 CHF	91.35%	4'567'500.00	0.53	a)
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1125186663	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	5'000	0	1'000	4'000 CHF	95.15%	3'806'000.00	0.44	a)
CH1129053802	0.2500 % C 0 1/4 08/30/29 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	91.90%	3'676'000.00	0.43	a)
CH1131931243	0.0000 % PFZENT 0 07/25/31 538	3'000	0	0	3'000 CHF	89.55%	2'686'500.00	0.31	a)
CH1131931250	0.0000 % PFZENT 0 09/16/36 539	5'000	0	0	5'000 CHF	82.61%	4'130'500.00	0.48	a)
CH1131931326	0.1000 % ELEKTR 0.1 09/28/29	1'800	0	0	1'800 CHF	90.90%	1'636'200.00	0.19	a)
CH1131931342	0.1500 % ZKB 0.15 10/21/31 152	1'850	0	0	1'850 CHF	90.00%	1'665'000.00	0.19	a)
CH1132966297	0.0300 % ACANXB 0.03 09/24/31	1'500	0	0	1'500 CHF	88.60%	1'329'000.00	0.15	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	2'600	0	1'000	1'600 CHF	95.10%	1'521'600.00	0.18	a)
CH1135555584	0.2500 % ERSTBK 0 1/4 10/02/28 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137407420	0.1425 % BNS 0.1425 10/25/28 EMTN	5'000	0	3'000	2'000 CHF	92.90%	1'858'000.00	0.22	a)
CH1137407453	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 10/05/29 EMTN	4'000	0	2'000	2'000 CHF	92.15%	1'843'000.00	0.21	a)
CH1141700521	0.0000 % AMALEA 0 02/18/25	4'900	0	0	4'900 CHF	98.72%	4'837'280.00	0.56	a)
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.55%	4'777'500.00	0.56	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	5'000	2'000	6'500	500 CHF	95.70%	478'500.00	0.06	a)
CH1142754303	0.1500 % BFCM 0.15 03/06/28 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096140	0.3200 % HSBC 0.32 11/03/27 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096165	0.4350 % UBS 0.435 11/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	93.95%	939'500.00	0.11	a)
CH1145096181	0.1475 % FABUH 0.1475 11/17/26 EMTN	0	2'500	0	2'500 CHF	95.80%	2'395'000.00	0.28	a)
CH1148308716	0.1100 % CABEI 0.11 12/15/28 EMTN	5'000	1'000	0	6'000 CHF	91.80%	5'508'000.00	0.64	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	2'000	0	0	2'000 CHF	90.85%	1'817'000.00	0.21	a)
CH1148728251	0.3500 % PFZENT 0.35 08/02/27 544	2'500	0	0	2'500 CHF	96.42%	2'410'500.00	0.28	a)
CH1148728277	0.7500 % PFZENT 0 3/4 03/02/37 546	4'000	0	0	4'000 CHF	90.47%	3'618'800.00	0.42	a)
CH1151526154	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/19/31 710	7'000	0	2'000	5'000 CHF	89.90%	4'495'000.00	0.52	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	5'000	0	0	5'000 CHF	91.75%	4'587'500.00	0.53	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	7'000	0	1'000	6'000 CHF	95.85%	5'751'000.00	0.67	a)
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.20%	4'660'000.00	0.54	a)
CH1159841340	0.7450 % SOCGEN 0.745 01/26/29 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	93.50%	935'000.00	0.11	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	1'300	0	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	5'000	1'000	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565662	0.9000 % PFZENT 0.9 05/20/33 548	10'000	0	0	10'000 CHF	94.37%	9'437'000.00	1.10	a)
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	0	855	0	855 CHF	98.90%	845'595.00	0.10	a)
CH1174335757	0.4000 % RY 0.4 10/05/26 EMTN	7'000	0	4'000	3'000 CHF	97.25%	2'917'500.00	0.34	a)
CH1174335765	0.5075 % SPABOL 0.5075 04/06/27 EMTN	5'000	0	2'250	2'750 CHF	96.85%	2'663'375.00	0.31	a)
CH1174335781	1.0000 % PSHYPO 1 09/06/30 716	5'000	0	0	5'000 CHF	96.83%	4'841'500.00	0.56	a)
CH1175016125	1.7000 % DLR 1.7 03/30/27	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179184416	0.8900 % CFF 0.89 04/27/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	96.65%	2'899'500.00	0.34	a)
CH1179184424	0.9400 % KDB 0.94 04/28/27 GMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179534966	1.7000 % GRANDX 1.7 07/12/29	2'500	0	0	2'500 CHF	98.80%	2'470'000.00	0.29	a)
CH1179534974	1.4500 % RY 1.45 05/04/27 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1179535013	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 04/09/32 718	0	5'000	0	5'000 CHF	98.75%	4'937'500.00	0.58	a)
CH1181713616	1.0625 % FABUH 1.0625 04/14/26 EMTN	5'000	0	2'500	2'500 CHF	98.40%	2'460'000.00	0.29	a)
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	98.20%	4'910'000.00	0.57	a)
CH1184694755	1.6250 % ALPHSW 1 5/8 05/30/25	10'000	0	8'000	2'000 CHF	99.70%	1'994'000.00	0.23	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	4'000	0	1'000	3'000 CHF	99.23%	2'976'900.00	0.35	a)
CH1189217826	1.5000 % PFZENT 1 1/2 12/17/29 553	5'000	0	0	5'000 CHF	99.87%	4'993'500.00	0.58	a)
CH1189217842	1.9000 % PFZENT 1.9 07/07/42 555	5'000	0	0	5'000 CHF	105.70%	5'285'000.00	0.62	a)
CH1189217917	1.8000 % PFZENT 1.8 05/23/36 558	10'000	0	0	10'000 CHF	102.73%	10'273'000.00	1.20	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.
CH1191066187	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 720	0	3'000	0	3'000 CHF	99.40%	2'982'000.00	0.35	a)
CH1191066252	2.0000 % KKWLEB 2 06/15/27	5'000	0	0	5'000 CHF	100.00%	5'000'000.00	0.58	a)
CH1194000316	1.8100 % NDAFH 1.81 06/15/27 EMTN	5'000	0	2'000	3'000 CHF	99.75%	2'992'500.00	0.35	a)
CH1194355033	1.4950 % RY 1.495 07/08/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	99.86%	4'993'000.00	0.58	a)
CH1194355058	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 10/18/32 721	5'000	0	0	5'000 CHF	104.44%	5'222'000.00	0.61	a)
CH1194355074	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 07/05/52 723	7'500	0	0	7'500 CHF	118.72%	8'904'000.00	1.04	a)
CH1196216993	1.7125 % CM 1.7125 07/13/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	100.30%	4'012'000.00	0.47	a)
CH1196217017	2.6250 % HRENSW 2 5/8 07/15/37	1'700	0	500	1'200 CHF	108.75%	1'305'000.00	0.15	a)
CH1202242223	1.5203 % NWIDE 1.5203 12/17/29	5'000	0	0	5'000 CHF	99.30%	4'965'000.00	0.58	a)
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	3'600	0	0	3'600 CHF	101.35%	3'648'600.00	0.42	a)
CH1204175132	0.8750 % CBAAU 0 7/8 09/02/25 EMTN	0	3'000	1'000	2'000 CHF	99.20%	1'984'000.00	0.23	a)
CH1204175140	1.2400 % CBAAU 1.24 09/02/29 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	98.15%	1'963'000.00	0.23	a)
CH1204259811	1.9500 % DBHNGR 1.95 09/21/32 EMTN	5'000	0	3'000	2'000 CHF	102.55%	2'051'000.00	0.24	a)
CH1206367596	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 565	0	2'000	0	2'000 CHF	109.70%	2'194'000.00	0.26	a)
CH1211713164	1.9700 % ACANXB 1.97 09/23/32	3'500	0	0	3'500 CHF	100.90%	3'531'500.00	0.41	a)
CH1211713214	2.0375 % TRANS 2.0375 09/29/34	5'000	0	0	5'000 CHF	102.70%	5'135'000.00	0.60	a)
CH1212189133	1.6800 % STAAKA 1.68 09/20/32 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.60%	2'012'000.00	0.23	a)
CH1213243871	1.8025 % WSTP 1.8025 09/21/29	3'000	0	0	3'000 CHF	100.85%	3'025'500.00	0.35	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	1'750	0	1'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	3'500	0	0	3'500 CHF	103.05%	3'606'750.00	0.42	a)
CH1216740667	2.1250 % KBBL 2 1/8 10/04/52	5'000	0	0	5'000 CHF	115.10%	5'755'000.00	0.67	a)
CH1223336004	2.1480 % LAUSAN 2.148 11/03/2072	5'000	0	2'000	3'000 CHF	126.40%	3'792'000.00	0.44	a)
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	103.60%	3'108'000.00	0.36	a)
CH1230759487	3.1000 % AKEB 3.1 12/19/25	3'000	0	0	3'000 CHF	101.25%	3'037'500.00	0.35	a)
CH1230759552	2.4450 % RY 2.445 01/25/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	102.25%	2'045'000.00	0.24	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	5'000	0	0	5'000 CHF	100.00%	5'000'000.00	0.58	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	102.65%	2'053'000.00	0.24	a)
CH1233294920	1.8000 % KBSCHW 1.8 12/15/31	4'000	0	1'000	3'000 CHF	101.00%	3'030'000.00	0.35	a)
CH1239464691	3.0000 % ALLNSW 3 04/19/28	2'200	0	0	2'200 CHF	103.85%	2'284'700.00	0.27	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	5'000	0	2'000	3'000 CHF	102.55%	3'076'500.00	0.36	a)
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	2'600	0	600	2'000 CHF	102.70%	2'054'000.00	0.24	a)
CH1239495059	1.9100 % ACANXB 1.91 01/25/30	0	1'000	0	1'000 CHF	101.05%	1'010'500.00	0.12	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	101.20%	2'024'000.00	0.24	a)
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	5'000	0	1'000	4'000 CHF	100.50%	4'020'000.00	0.47	a)
CH1243933574	1.8150 % KHFC 1.815 02/10/26	3'000	0	0	3'000 CHF	100.25%	3'007'500.00	0.35	a)
CH1244319450	3.6450 % DB 3.645 01/27/29 EMTN	6'000	0	3'000	3'000 CHF	102.80%	3'084'000.00	0.36	a)
CH1244321761	2.6300 % BNP 2.63 06/07/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	103.30%	2'066'000.00	0.24	a)
CH1255924453	2.3500 % GALESW 2.35 11/08/29	3'000	0	0	3'000 CHF	102.90%	3'087'000.00	0.36	a)
CH1255924487	2.9775 % ALNOW 2023-1 A	3'000	0	0	3'000 CHF	101.25%	3'037'500.00	0.35	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	3'000	0	0	3'000 CHF	101.60%	3'048'000.00	0.36	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	0	2'180	0	2'180 CHF	100.85%	2'198'530.00	0.26	a)
CH1264823431	2.0400 % Q 2.04 05/09/33 MTN	5'000	0	3'000	2'000 CHF	104.15%	2'083'000.00	0.24	a)
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	102.30%	3'069'000.00	0.36	a)
CH1266847123	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 JUN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1266847172	2.4000 % KEBAG 2.4 07/19/38	0	2'250	0	2'250 CHF	106.60%	2'398'500.00	0.28	a)
CH1266847222	1.8500 % PFZENT 1.85 07/19/38 576	0	8'000	0	8'000 CHF	104.06%	8'324'800.00	0.97	a)
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	100.90%	3'027'000.00	0.35	a)
CH1270825511	2.6550 % BPCEGP 2.655 06/12/30 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	103.55%	3'106'500.00	0.36	a)
CH1270825529	4.2525 % MUNHYP 4.2525 06/07/33 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	102.95%	3'088'500.00	0.36	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	1'200	0	0	1'200 CHF	103.45%	1'241'400.00	0.14	a)
CH1271007937	2.0500 % CRNBK 2.05 09/26/28	0	1'850	0	1'850 CHF	100.80%	1'864'800.00	0.22	a)
CH1271360427	1.7500 % MUNHYP 1 3/4 06/23/28 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	100.45%	3'013'500.00	0.35	a)
CH1271360567	1.6250 % COE 1 5/8 06/30/29 EMTN	0	2'500	2'000	500 CHF	101.45%	507'250.00	0.06	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	0	3'900	0	3'900 CHF	102.80%	4'009'200.00	0.47	a)
CH1271360633	2.1725 % KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	0	910	0	910 CHF	100.48%	914'368.00	0.11	a)
CH1273475389	1.9400 % CBAAU 1.94 06/26/30 EMTN	0	4'000	2'000	2'000 CHF	101.80%	2'036'000.00	0.24	a)
CH1274703144	1.6000 % KBLUZE 1.6 03/08/44	0	1'000	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	0.12	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.
CH1276269730	2.7300 % BFCM 2.73 07/11/30 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	104.70%	4'188'000.00	0.49	a)
CH1276269755	2.7325 % SANSFC 2.7325 07/04/25 EMTN	0	3'000	1'000	2'000 CHF	101.05%	2'021'000.00	0.24	a)
CH1276313249	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 04/09/32 JUN	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1276313256	2.0000 % PSHYPO 2 10/04/40 740	0	2'000	0	2'000 CHF	106.65%	2'133'000.00	0.25	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	0	2'000	0	2'000 CHF	100.88%	2'017'600.00	0.24	a)
CH1276313322	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/09/38 743	0	5'000	0	5'000 CHF	102.57%	5'128'500.00	0.60	a)
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	0	1'000	0	1'000 CHF	102.60%	1'026'000.00	0.12	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	0	3'000	2'000	1'000 CHF	102.75%	1'027'500.00	0.12	a)
CH1277582008	2.3400 % ENGIFP 2.34 01/04/27 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	101.20%	3'036'000.00	0.35	a)
CH1279261130	4.2425 % HESLAN 4.2425 07/25/33	0	2'000	1'500	500 CHF	103.15%	515'750.00	0.06	a)
CH1279261148	1.8375 % CFF 1.8375 07/18/30 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	101.10%	2'022'000.00	0.24	a)
CH1280154308	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 12/23/33 745	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.60%	2'012'000.00	0.23	a)
CH1289657095	1.8750 % VORHYP 1 7/8 09/13/30 EMTN	0	3'000	1'000	2'000 CHF	101.15%	2'023'000.00	0.24	a)
CH1290222327	1.8750 % LAUSAN 1 7/8 09/14/2076	0	2'000	0	2'000 CHF	118.70%	2'374'000.00	0.28	a)
CH1290222335	2.2675 % SPSNSW 2.2675 09/18/28	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.12	a)
CH1290222491	2.6250 % ZKB 2 5/8 11/01/30	0	2'000	0	2'000 CHF	103.70%	2'074'000.00	0.24	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	0	2'700	500	2'200 CHF	101.40%	2'230'800.00	0.26	a)
CH1290870885	1.9700 % TD 1.97 09/18/26 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.70%	2'014'000.00	0.23	a)
CH1290870893	1.9450 % TD 1.945 09/18/29 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	101.65%	2'033'000.00	0.24	a)
CH1290870950	2.1250 % SDZSW 2 1/8 11/17/26	0	1'700	1'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	0	2'300	2'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290870992	1.5825 % SNCF 1.5825 02/07/39 EMTN	0	2'090	0	2'090 CHF	100.05%	2'091'045.00	0.24	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	101.25%	3'037'500.00	0.35	a)
CH1290871016	2.2400 % SANTAN 2.24 02/16/32 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	101.80%	2'036'000.00	0.24	a)
CH1290871024	1.5125 % RATPPP 1.5125 03/06/36 EMTN	0	1'800	0	1'800 CHF	99.85%	1'797'300.00	0.21	a)
CH1290975932	1.8675 % SPABOL 1.8675 10/23/28 EMTN	0	2'250	0	2'250 CHF	101.00%	2'272'500.00	0.26	a)
CH1291601933	1.4625 % ACANXB 1.4625 03/25/27	0	1'500	0	1'500 CHF	99.45%	1'491'750.00	0.17	a)
CH1292012775	2.0100 % SANUK 2.01 09/12/26 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	100.85%	3'025'500.00	0.35	a)
CH1292012783	2.0050 % SANUK 2.005 09/12/29 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	101.90%	3'057'000.00	0.36	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	0	4'000	2'000	2'000 CHF	100.65%	2'013'000.00	0.23	a)
CH1293238015	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 09/22/26	0	2'000	0	2'000 CHF	101.10%	2'022'000.00	0.24	a)
CH1293714353	2.4000 % PGHNSW 2.4 09/26/33	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1294486324	2.3825 % BNS 2.3825 09/22/27 EMTN	0	6'000	0	6'000 CHF	101.85%	6'111'000.00	0.71	a)
CH1294486357	2.3625 % ACAFP 2.3625 10/05/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	101.95%	2'039'000.00	0.24	a)
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	0	2'790	2'000	790 CHF	103.65%	818'835.00	0.10	a)
CH1298957064	2.6825 % SOCGEN 2.6825 10/19/29 EMTN	0	4'000	1'000	3'000 CHF	103.80%	3'114'000.00	0.36	a)
CH1300277725	2.0350 % UBS 2.035 10/18/33	0	3'000	0	3'000 CHF	102.10%	3'063'000.00	0.36	a)
CH1300277766	2.0175 % EIBKOR 2.0175 11/14/28	0	2'000	0	2'000 CHF	101.30%	2'026'000.00	0.24	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	100.75%	3'022'500.00	0.35	a)
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	0	2'250	0	2'250 CHF	103.85%	2'336'625.00	0.27	a)
CH1305916764	1.6000 % ROSW 1.6 09/15/28	0	2'000	1'000	1'000 CHF	100.20%	1'002'000.00	0.12	a)
CH1305916772	1.7500 % ROSW 1 3/4 09/15/33	0	1'000	0	1'000 CHF	100.95%	1'009'500.00	0.12	a)
CH1305916830	1.8000 % PSPNSW 1.8 12/11/26	0	4'000	0	4'000 CHF	100.15%	4'006'000.00	0.47	a)
CH1306117040	2.5000 % LLBSW 2 1/2 11/22/30	0	2'000	0	2'000 CHF	102.25%	2'045'000.00	0.24	a)
CH1306117123	1.4500 % PFZENT 1.45 01/18/39 584	0	1'000	0	1'000 CHF	98.74%	987'400.00	0.12	a)
CH1306117180	1.4500 % TESSIN 1.45 01/30/54	0	1'000	0	1'000 CHF	101.55%	1'015'500.00	0.12	a)
CH1307121264	2.2500 % KWLLIL 2 1/4 12/05/25	0	2'000	0	2'000 CHF	100.65%	2'013'000.00	0.23	a)
CH1307121272	2.3750 % KWLLIL 2 3/8 12/05/29	0	1'000	0	1'000 CHF	101.85%	1'018'500.00	0.12	a)
CH1310346239	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 03/15/34 748	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1310346270	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 MAR	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1314941415	1.8450 % KHFC 1.845 02/01/30	0	2'000	0	2'000 CHF	100.50%	2'010'000.00	0.23	a)
CH1314941423	1.9500 % BARY 1.95 01/24/28	0	630	630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	0	2'630	2'630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1319968496	1.8000 % SPSNSW 1.8 03/01/30	0	1'000	0	1'000 CHF	98.90%	989'000.00	0.12	a)
CH1319968520	1.4500 % PFZENT 1.45 11/03/32 588	0	4'000	0	4'000 CHF	99.11%	3'964'400.00	0.46	a)
CH1319968553	2.0000 % ZKB 2 03/22/30	0	2'000	0	2'000 CHF	100.60%	2'012'000.00	0.23	a)
CH1319968561	2.1250 % ZKB 2 1/8 03/22/33	0	2'000	0	2'000 CHF	101.50%	2'030'000.00	0.24	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	3'000	0	3'000 CHF	100.25%	3'007'500.00	0.35	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.
CH1319968645	1.5000 % KBSH 1 1/2 04/25/36	0	2'000	0	2'000 CHF	98.75%	1'975'000.00	0.23	a)
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.12	a)
CH1321481454	1.4825 % TD 1.4825 01/30/29 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	99.40%	1'988'000.00	0.23	a)
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	0	3'000	0	3'000 CHF	99.25%	2'977'500.00	0.35	a)
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	0	1'740	1'740	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1325807902	2.0500 % ACAFP 2.05 03/07/34 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.30%	2'006'000.00	0.23	a)
CH1331113485	1.8401 % TMO 1.8401 03/08/32	0	3'000	1'000	2'000 CHF	100.15%	2'003'000.00	0.23	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1331113527	2.2875 % BPCEGP 2.2875 03/15/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.50%	1'005'000.00	0.12	a)
CH1331113535	2.0450 % BPCEGP 2.045 03/15/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.90%	999'000.00	0.12	a)
CH1331113592	1.4200 % CCDJ 1.42 04/18/30 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	98.95%	1'979'000.00	0.23	a)
CH1335850256	1.5125 % RATPPF 1.5125 03/06/36 APR	0	1'800	1'800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1335850298	1.4778 % AFLBNK 1.4778 04/20/34 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.50%	985'000.00	0.11	a)
CH1336918763	2.2250 % ALDFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.25%	2'005'000.00	0.23	a)
CH1341034960	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 07/20/34 752	0	3'000	0	3'000 CHF	99.22%	2'976'600.00	0.35	a)
CH1341034986	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 04/24/54 754	0	3'000	0	3'000 CHF	99.32%	2'979'600.00	0.35	a)
CH1341035041	1.8750 % NYLIFE 1 7/8 05/07/32 GMTN	0	4'500	0	4'500 CHF	99.90%	4'495'500.00	0.52	a)
CH1342551046	1.5500 % VALIAN 1.55 04/23/32	0	3'000	0	3'000 CHF	98.75%	2'962'500.00	0.35	a)
CH1342764060	1.3675 % Q 1.3675 04/26/34 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	98.45%	1'969'000.00	0.23	a)
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	0	3'000	0	3'000 CHF	100.40%	3'012'000.00	0.35	a)
CH1344316695	1.5225 % SLOVAK 1.5225 05/10/28	0	1'000	0	1'000 CHF	99.30%	993'000.00	0.12	a)
CH1344316703	1.9150 % SLOVAK 1.915 05/10/34	0	3'000	0	3'000 CHF	98.70%	2'961'000.00	0.34	a)
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	0	2'000	0	2'000 CHF	100.35%	2'007'000.00	0.23	a)
CH1344316737	1.5225 % MP 1.5225 05/16/34	0	2'000	0	2'000 CHF	99.30%	1'986'000.00	0.23	a)
CH1346742914	2.4000 % SGKNSW 2.4 05/30/34	0	2'900	0	2'900 CHF	100.45%	2'913'050.00	0.34	a)
CH1346742948	2.1500 % PGHNSW 2.15 06/07/34	0	5'000	0	5'000 CHF	99.14%	4'957'200.00	0.58	a)
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	0	3'000	0	3'000 CHF	99.45%	2'983'500.00	0.35	a)
CH1348614129	1.6500 % SIKASW 1.65 11/28/29	0	1'500	0	1'500 CHF	100.10%	1'501'500.00	0.17	a)
CH1348614137	1.8750 % SIKASW 1 7/8 05/27/33	0	1'750	0	1'750 CHF	99.90%	1'748'250.00	0.20	a)
CH1350727793	1.8000 % SCMNVS 1.8 08/23/34	0	2'000	0	2'000 CHF	99.55%	1'991'000.00	0.23	a)
CH1350727801	2.0000 % SCMNVS 2 11/23/39	0	2'000	0	2'000 CHF	100.00%	2'000'000.00	0.23	a)
CH1356197116	2.3500 % TRAGR 2.35 06/20/30 EMTN	0	1'725	0	1'725 CHF	99.76%	1'720'894.50	0.20	a)

**CHF** **851'914'465.00** **99.23**

#### Derivative Finanzinstrumente

**-2'296'839.73** **-0.27**

#### Swaps

**-2'296'839.73** **-0.27**

01/27	IRS FIX LEG 1.1075% P.A. CHF	0	50'000	0	50'000 CHF	99.39%	49'695'938.69	5.79	b)
01/27	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	0	50'000	-50'000 CHF	100.00	-50'000'000.00	-5.82	b)
01/27	IRS FIX LEG -0.1125% P.A. CHF	5'000	0	0	5'000 CHF	95.78%	4'789'130.94	0.56	b)
01/27	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	-5'000	0	0	-5'000 CHF	100.00	-5'000'000.00	-0.58	b)
08/28	IRS FIX LEG 1.7725% P.A. CHF	0	20'000	10'000	10'000 CHF	102.19%	10'219'140.32	1.19	b)
08/28	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	10'000	20'000	-10'000 CHF	100.00	-10'000'000.00	-1.16	b)
05/30	IRS FIX LEG 1.85% P.A. CHF	15'000	0	15'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
05/30	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	-15'000	15'000	0	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
01/31	IRS FIX LEG 1.1175% P.A. CHF	0	0	13'000	-13'000 CHF	98.74%	-12'836'190.30	-1.50	b)
01/31	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	13'000	0	13'000 CHF	100.00	13'000'000.00	1.51	b)
07/33	IRS FIX LEG 1.7575% P.A. CHF	0	0	15'000	-15'000 CHF	103.86%	-15'579'080.32	-1.81	b)
07/33	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	15'000	0	15'000 CHF	100.00	15'000'000.00	1.75	b)
01/34	IRS FIX LEG 1.2775% P.A. CHF	0	0	10'000	-10'000 CHF	99.41%	-9'941'049.05	-1.16	b)
01/34	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	10'000	0	10'000 CHF	100.00	10'000'000.00	1.16	b)
10/38	IRS FIX LEG 1.682% P.A. CHF	-15'000	0	0	-15'000 CHF	103.99%	-15'598'954.82	-1.82	b)
10/38	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	15'000	0	0	15'000 CHF	100.00	15'000'000.00	1.75	b)
04/42	IRS FIX LEG 1.6685% P.A. CHF	-15'000	5'000	0	-10'000 CHF	104.47%	-10'447'122.06	-1.22	b)
04/42	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	15'000	0	5'000	10'000 CHF	100.00	10'000'000.00	1.16	b)
06/45	IRS FIX LEG 1.8525% P.A. CHF	-10'000	0	0	-10'000 CHF	108.80%	-10'880'220.62	-1.27	b)
06/45	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	10'000	0	0	10'000 CHF	100.00	10'000'000.00	1.16	b)
12/48	IRS FIX LEG 1.185% P.A. CHF	0	0	5'000	-5'000 CHF	95.92%	-4'795'871.88	-0.56	b)



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.
12/48	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	5'000	0	5'000 CHF	100.00	5'000'000.00	0.58	b)
02/49	IRS FIX LEG 1.3% P.A. CHF	0	0	5'000	-5'000 CHF	98.45%	-4'922'560.63	-0.57	b)
02/49	IRS FLOATING LEG - CHF - SONIO/N	0	5'000	0	5'000 CHF	100.00	5'000'000.00	0.58	b)

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'500'000.00	0.29
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	851'914'465.00	99.23
Derivative Finanzinstrumente	-2'296'839.73	-0.27
Sonstige Vermögenswerte	6'431'240.78	0.75
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>858'548'866.05</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1'422'008.07	
Andere Verbindlichkeiten	-147'939.29	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>856'978'918.69</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);	851'914'465.00	99.23
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-2'296'839.73	-0.27
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## Ausgeliehene Effekten

	<b>129'589'396.30</b>	<b>15.09</b>
--	-----------------------	--------------

### Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

				Kurswert CHF	in % 7)
CH0009755197	4.0000 % SWISS 4 01/06/49	5'000 CHF	170.15%	8'507'500.00	0.99
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	4'976 CHF	118.13%	5'878'148.80	0.68
CH0031835561	3.2500 % SWISS 3 1/4 06/27/27	2'000 CHF	106.41%	2'128'200.00	0.25
CH0127181029	2.2500 % SWISS 2 1/4 06/22/31	2'000 CHF	108.80%	2'176'000.00	0.25
CH0127181193	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/27/37	400 CHF	104.73%	418'920.00	0.05
CH0224397007	2.0000 % SWISS 2 06/25/64	4'500 CHF	144.93%	6'521'850.00	0.76
CH0326213920	0.6000 % GENEVA 0.6 07/04/46	400 CHF	85.00%	340'000.00	0.04
CH0336587719	0.0000 % PFZENT 0 01/27/27 483	1'500 CHF	96.08%	1'441'200.00	0.17
CH0344958472	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55	3'000 CHF	92.05%	2'761'500.00	0.32
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	3'000 CHF	96.55%	2'896'500.00	0.34
CH0352595893	0.5000 % PFZENT 0 1/2 02/20/32 490	4'000 CHF	92.45%	3'698'000.00	0.43
CH0352595927	0.5500 % SGSNVX 0.55 03/03/26	1'000 CHF	97.85%	978'500.00	0.11
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	3'000 CHF	93.31%	2'799'300.00	0.33
CH0440081393	0.0000 % SWISS 0 06/26/34	5'000 CHF	91.40%	4'570'000.00	0.53
CH0440081401	0.0000 % SWISS 0 07/24/39	3'500 CHF	87.52%	3'063'200.00	0.36
CH0468581571	1.0020 % AXPOSW 1.002 07/23/27	4'000 CHF	97.05%	3'882'000.00	0.45
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	1'835 CHF	69.40%	1'273'490.00	0.15
CH0485445990	0.1675 % NWIDE 0.1675 07/11/31 EMTN	1'000 CHF	90.05%	900'500.00	0.10
CH0506071189	0.0000 % GLRNKB 0 09/06/28	500 CHF	93.30%	466'500.00	0.05
CH0506071387	0.0000 % VALIAN 0 01/20/26	500 CHF	97.20%	486'000.00	0.06
CH0508785711	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 11/14/31 681	5'000 CHF	89.97%	4'498'500.00	0.52
CH0515152475	0.1600 % PSPNSW 0.16 09/16/31	500 CHF	88.55%	442'750.00	0.05
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	5'000 CHF	93.00%	4'650'000.00	0.54
CH0536892828	1.4500 % AKEB 1.45 07/23/27	1'500 CHF	97.05%	1'455'750.00	0.17
CH0536893198	0.0000 % PFZENT 0 06/21/28 524	500 CHF	94.07%	470'350.00	0.05
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	500 CHF	98.90%	494'500.00	0.06
CH0553331858	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/02/30 690	500 CHF	91.85%	459'250.00	0.05
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	500 CHF	93.15%	465'750.00	0.05
CH0572327002	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 10/14/33 694	4'500 CHF	87.60%	3'942'000.00	0.46
CH0591979619	0.0000 % PSHYPO 0 05/20/41 697	500 CHF	76.79%	383'950.00	0.04
CH1100259758	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/19/31 700	500 CHF	90.88%	454'400.00	0.05
CH1121837228	0.1700 % KDB 0.17 07/22/31 GMTN	2'100 CHF	89.20%	1'873'200.00	0.22
CH1137407453	0.1250 % MUNHYPO 0 1/8 10/05/29 EMTN	1'000 CHF	92.15%	921'500.00	0.11

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.05.2024 rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	1'500	CHF 95.55%	1'433'250.00	0.17	
CH1145096181	0.1475 % FABUH 0.1475 11/17/26 EMTN	2'500	CHF 95.80%	2'395'000.00	0.28	
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	2'000	CHF 90.85%	1'817'000.00	0.21	
CH1148728277	0.7500 % PFZENT 0 3/4 03/02/37 546	1'000	CHF 90.47%	904'700.00	0.11	
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	5'000	CHF 93.20%	4'660'000.00	0.54	
CH1170565662	0.9000 % PFZENT 0.9 05/20/33 548	8'700	CHF 94.37%	8'210'190.00	0.96	
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	850	CHF 98.90%	840'650.00	0.10	
CH1181713616	1.0625 % FABUH 1.0625 04/14/26 EMTN	2'500	CHF 98.40%	2'460'000.00	0.29	
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	600	CHF 101.35%	608'100.00	0.07	
CH1204175140	1.2400 % CBAAU 1.24 09/02/29 EMTN	2'000	CHF 98.15%	1'963'000.00	0.23	
CH1211713214	2.0375 % TRANS 2.0375 09/29/34	500	CHF 102.70%	513'500.00	0.06	
CH1213243871	1.8025 % WSTP 1.8025 09/21/29	500	CHF 100.85%	504'250.00	0.06	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	3'000	CHF 103.05%	3'091'500.00	0.36	
CH1230759552	2.4450 % RY 2.445 01/25/28 EMTN	2'000	CHF 102.25%	2'045'000.00	0.24	
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	655	CHF 102.70%	672'685.00	0.08	
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	4'000	CHF 100.50%	4'020'000.00	0.47	
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	3'000	CHF 101.60%	3'048'000.00	0.36	
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	400	CHF 103.45%	413'800.00	0.05	
CH1276269730	2.7300 % BFCM 2.73 07/11/30 EMTN	500	CHF 104.70%	523'500.00	0.06	
CH1276313322	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/09/38 743	500	CHF 102.57%	512'850.00	0.06	
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	500	CHF 102.60%	513'000.00	0.06	
CH1277582008	2.3400 % ENGIFP 2.34 01/04/27 EMTN	2'000	CHF 101.20%	2'024'000.00	0.24	
CH1290222327	1.8750 % LAUSAN 1 7/8 09/14/2076	500	CHF 118.70%	593'500.00	0.07	
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	1'240	CHF 101.40%	1'257'360.00	0.15	
CH1290870885	1.9700 % TD 1.97 09/18/26 EMTN	1'000	CHF 100.70%	1'007'000.00	0.12	
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	285	CHF 100.65%	286'852.50	0.03	
CH1294486324	2.3825 % BNS 2.3825 09/22/27 EMTN	500	CHF 101.85%	509'250.00	0.06	
CH1298957064	2.6825 % SOCGEN 2.6825 10/19/29 EMTN	1'000	CHF 103.80%	1'038'000.00	0.12	
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	500	CHF 100.75%	503'750.00	0.06	
CH1305916772	1.7500 % ROSW 1 3/4 09/15/33	500	CHF 100.95%	504'750.00	0.06	
CH1314941415	1.8450 % KHFC 1.845 02/01/30	500	CHF 100.50%	502'500.00	0.06	
CH1319968553	2.0000 % ZKB 2 03/22/30	500	CHF 100.60%	503'000.00	0.06	
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	1'000	CHF 101.60%	1'016'000.00	0.12	
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	1'500	CHF 99.25%	1'488'750.00	0.17	
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	500	CHF 100.40%	502'000.00	0.06	
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	1'000	CHF 100.35%	1'003'500.00	0.12	

### Collateral Accounts

OTC COLLATERAL SW-BFVVCHF CHF ZKB	2'500'000	CHF	2'500'000.00
-----------------------------------	-----------	-----	--------------

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

## 4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	41'859'479.16	29.845
Bond	CHF	98'396'736.58	70.155
Total	CHF	140'256'215.74	100.000

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 22)

## 5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % (29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	149'705'259.63	17.469
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	58'781'955.69	6.859
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

## 6 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
GT CHF	CHF	-	-	-	-

## 7 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	129'589'396.30
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

## 8 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
GT CHF	0.200	0.400	0.150	0.050	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.

## 9 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 10 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.

## 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
GT CHF	Nein	CHF	0.86087	0.30130	0.55957

## 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.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds 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 Ziff. 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 Konstanthaltung 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 Klasse 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 im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% 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 einem Anstieg der Anzahl Anteile der Teilvermögen führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile 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 Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 18 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 Prospekt 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 zuzurechnen 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 zuflussenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, 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 Nettofondsvermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.