

BEKB OBLIGATIONEN NACHHALTIG CHF

Jahresbericht per 31.08.2024

Teilvermögen des BEKB Obligationenfonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	36597695	CHF
B	36597693	CHF
It	36597689	CHF
Nt	36597692	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 20.12.2024

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 20. Dezember 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BEKB Obligationenfonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ BEKB Obligationen CHF
- ▶ BEKB Obligationen Global Staatsanleihen
- ▶ BEKB Obligationen Global Unternehmensanleihen
- ▶ BEKB Obligationen Nachhaltig CHF
- ▶ BEKB Obligationen Nachhaltig Global
- ▶ BEKB Obligationen CHF Short Duration

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 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 beigefügten Jahresrechnungen 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 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, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

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

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

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

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



Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung 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. August 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	15
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
7	Verwaltungskommission	16
8	Benchmark	16
9	TER	16
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	17
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	17
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 Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern
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

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.09.2023	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020
	bis	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		483'888'752.13	466'733'923.64	423'742'013.16	369'836'913.81
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'606'166.19	1'249'307.67	359'541.17	463'347.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		17'070.017	14'072.470	4'105.000	4'680.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		94.09	88.78	87.59	99.01
Ausschüttung je Anteil		0.55	0.25	0.10	0.40
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'257'885.60	937'181.38	741'571.22	611'499.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'168.802	10'416.802	8'359.851	6'115.851
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		95.52	89.97	88.71	99.99
Thesaurierung je Anteil		0.54	0.27	0.13	0.34
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse It					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		25'567'134.04	21'322'682.95	23'192'797.38	26'485'343.02
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		258'750.000	229'735.000	254'095.000	258'119.659
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		98.81	92.81	91.28	102.61
Thesaurierung je Anteil		0.95	0.65	0.53	0.77
Total Expense Ratio (TER)		0.19 %	0.19 %	0.19 %	0.19 %
Klasse Nt					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		455'457'566.30	443'224'751.64	399'448'103.39	342'276'723.83
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'674'106.235	4'847'561.759	4'446'888.853	3'393'112.068
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		97.44	91.43	89.83	100.87
Thesaurierung je Anteil		1.09	0.78	0.67	0.91
Total Expense Ratio (TER)		0.03 %	0.03 %	0.03 %	0.03 %

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 A	6.27 %	7.23 %	-12.14 %	-2.38 %
Klasse B	6.28 %	7.23 %	-12.15 %	-2.37 %
Klasse It	6.72 %	7.67 %	-11.78 %	-1.98 %
Klasse Nt	6.89 %	7.83 %	-11.63 %	-1.82 %
Benchmark	6.19 %	7.36 %	-12.10 %	-1.82 %
Tracking Error ³³⁾	0.26 %	0.31 %	0.61 %	0.14 %

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.

Tracking Differenz

Klasse

Klasse A	0.08 %
Klasse B	0.09 %
Klasse It	0.53 %
Klasse Nt	0.70 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.2024	31.08.2023
Bankguthaben auf Sicht	4'125'442.43	1'414'724.82
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	476'168'981.55	462'598'024.78
Sonstige Vermögenswerte	3'611'623.49	2'736'883.46
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	483'906'047.47	466'749'633.06
Andere Verbindlichkeiten	-17'295.34	-15'709.42
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	483'888'752.13	466'733'923.64

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		14'072.470	4'105.000
Ausgegebene Anteile		4'825.547	11'567.470
Zurückgenommene Anteile		-1'828.000	-1'600.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		17'070.017	14'072.470

Klasse B	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'416.802	8'359.851
Ausgegebene Anteile		2'972.000	3'656.951
Zurückgenommene Anteile		-220.000	-1'600.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		13'168.802	10'416.802

Klasse It	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		229'735.000	254'095.000
Ausgegebene Anteile		31'000.000	3'800.000
Zurückgenommene Anteile		-1'985.000	-28'160.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		258'750.000	229'735.000

Klasse Nt	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'847'561.759	4'446'888.853
Ausgegebene Anteile		903'739.708	1'284'882.716
Zurückgenommene Anteile		-1'077'195.232	-884'209.810
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'674'106.235	4'847'561.759

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		466'733'923.64	423'742'013.16
Ausbezahlte Ausschüttung		-3'911.26	-410.50
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'391'397.88	-1'113'747.98
Saldo aus dem Anteilverkehr		-14'131'329.20	34'924'572.73
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		32'681'466.83	9'181'496.23
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		483'888'752.13	466'733'923.64

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		46'389.24	8'104.15
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-1'356.80
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		5'687'499.20	3'841'976.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		493'360.43	559'343.43
Total Ertrag		6'227'248.87	4'408'067.09
Aufwand			
Passivzinsen		-0.20	0.00
Reglementarische Vergütungen		-196'350.80	-171'107.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-669'832.72	-277'863.00
Total Aufwand		-866'183.72	-448'970.32
Nettoertrag / Verlust		5'361'065.15	3'959'096.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-4'511'943.14	-8'212'027.53
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		573'324.78	471'947.71
Realisierter Erfolg		1'422'446.79	-3'780'983.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		31'259'020.04	12'962'479.28
Gesamterfolg		32'681'466.83	9'181'496.23

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	9'354.68	4'068.19
Vortrag des Vorjahres	675.45	125.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10'030.13	4'193.57
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	9'388.51	3'518.12
Vortrag auf neue Rechnung	641.62	675.45
Total	10'030.13	4'193.57
Klasse B	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	7'210.52	2'822.92
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'210.52	2'822.92
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'523.68	988.02
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	4'686.84	1'834.90
Total	7'210.52	2'822.92
Klasse It	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	247'030.90	149'667.81
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	247'030.90	149'667.81
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	86'460.82	52'383.73
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	160'570.08	97'284.08
Total	247'030.90	149'667.81
Klasse Nt	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	5'097'469.05	3'802'537.85
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'097'469.05	3'802'537.85
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	1'784'114.17	1'330'888.25
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	3'313'354.88	2'471'649.60
Total	5'097'469.05	3'802'537.85

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							476'168'981.55	98.40	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							476'168'981.55	98.40	
CH0025662831	3.3750 % KA 3 3/8 06/22/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.00%	1'030'000.00	0.21	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	750	0	0	750 CHF	104.95%	787'125.00	0.16	a)
CH1233900013	2.3750 % VORHYP 2 3/8 05/04/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.00%	1'020'000.00	0.21	a)
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	103.35%	2'067'000.00	0.43	a)
CH1271007952	2.3750 % HYN0E 2 3/8 01/26/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.00%	1'030'000.00	0.21	a)
CH1274703151	2.6300 % RFLBOB 2.63 06/29/28 EMTN	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
AT							5'934'125.00	1.23	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.65%	996'500.00	0.21	a)
CH1118483747	0.3950 % MQGAU 0.395 07/20/28 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1213243871	1.8025 % WSTP 1.8025 09/21/29	2'500	0	1'000	1'500 CHF	103.85%	1'557'750.00	0.32	a)
CH1271360385	2.0125 % WSTP 2.0125 06/13/30	1'000	0	0	1'000 CHF	105.50%	1'055'000.00	0.22	a)
CH1273475389	1.9400 % CBAAU 1.94 06/26/30 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	105.30%	2'632'500.00	0.54	a)
CH1289657137	2.2010 % NAB 2.201 04/12/29 GMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
AU							6'241'750.00	1.29	
CH1117896477	0.0300 % Q 0.03 06/18/31 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	1'250	0	500	750 CHF	102.90%	771'750.00	0.16	a)
CH1242301302	1.7350 % CCDJ 1.735 01/31/28	1'000	0	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	0.21	a)
CH1253456102	2.0850 % RY 2.085 03/31/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.85%	1'038'500.00	0.21	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	1'000	0	0	1'000 CHF	103.75%	1'037'500.00	0.21	a)
CH1261608926	2.1425 % BNS 2.1425 05/03/30 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	105.65%	1'584'750.00	0.33	a)
CH1279261122	1.9100 % CM 1.91 07/14/28	1'500	0	0	1'500 CHF	103.40%	1'551'000.00	0.32	a)
CH1290870885	1.9700 % TD 1.97 09/18/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.95%	1'529'250.00	0.32	a)
CH1294486324	2.3825 % BNS 2.3825 09/22/27 EMTN	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1342764060	1.3675 % Q 1.3675 04/26/34 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	103.15%	1'547'250.00	0.32	a)
CH1344316737	1.5225 % MP 1.5225 05/16/34	0	1'000	0	1'000 CHF	104.25%	1'042'500.00	0.22	a)
CH1353257798	1.9900 % TD 1.99 06/17/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.75%	1'037'500.00	0.21	a)
CH1371736831	1.4875 % CCDJ 1.4875 09/11/29	0	750	0	750 CHF	99.83%	748'687.50	0.15	a)
CA							12'913'687.50	2.67	
CH0009755197	4.0000 % SWISS 4 01/06/49	1'500	0	0	1'500 CHF	181.70%	2'725'500.00	0.56	a)
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	4'480	0	0	4'480 CHF	125.61%	5'627'328.00	1.16	a)
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	2'050	1'000	0	3'050 CHF	122.98%	3'750'890.00	0.78	a)
CH0031835561	3.2500 % SWISS 3 1/4 06/27/27	1'500	0	0	1'500 CHF	107.64%	1'614'600.00	0.33	a)
CH0109152758	2.5000 % BERCTY 2 1/2 04/01/25	1'300	0	0	1'300 CHF	100.88%	1'311'440.00	0.27	a)
CH0126977641	2.2500 % BERN 2 1/4 04/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0127181029	2.2500 % SWISS 2 1/4 06/22/31	3'400	0	900	2'500 CHF	111.80%	2'795'000.00	0.58	a)
CH0127181169	1.5000 % SWISS 1 1/2 04/30/42	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0127181193	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/27/37	9'000	0	2'000	7'000 CHF	109.87%	7'690'900.00	1.59	a)
CH0147144361	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/21/28 562	1'000	0	0	1'000 CHF	101.91%	1'019'100.00	0.21	a)
CH0149317056	1.5000 % GENEVA 1 1/2 03/05/32	2'000	0	0	2'000 CHF	104.75%	2'095'000.00	0.43	a)
CH0180428531	2.8750 % KWLILI 2 7/8 03/27/42	300	0	0	300 CHF	113.85%	341'550.00	0.07	a)
CH0181215028	1.3750 % PFZENT 1 3/8 03/19/27 420	1'500	0	0	1'500 CHF	101.13%	1'516'950.00	0.31	a)
CH0184249990	1.5000 % SWISS 1 1/2 07/24/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0185258222	1.5000 % PFZENT 1 1/2 05/21/29 423	2'500	0	0	2'500 CHF	102.55%	2'563'750.00	0.53	a)
CH0194958960	3.0000 % KWLILI 3 09/27/52	200	0	0	200 CHF	120.70%	241'400.00	0.05	a)
CH0199543544	1.0000 % ZURICH 1 12/03/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0199543569	1.2500 % ZURICH 1 1/4 12/03/32	600	0	0	600 CHF	103.85%	623'100.00	0.13	a)
CH0203872863	1.1250 % ZKB 1 1/8 01/29/24 129	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0208271541	3.0000 % KWLILI 3 04/02/48	200	0	0	200 CHF	121.40%	242'800.00	0.05	a)
CH0211588949	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 07/03/30 581	2'000	0	0	2'000 CHF	103.81%	2'076'200.00	0.43	a)
CH0214925874	1.5000 % KTBL 1 1/2 06/26/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0217756656	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/15/25 584	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0222705987	1.8750 % ZURNVX 1 7/8 09/18/23	1'350	0	1'350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0224396983	1.2500 % SWISS 1 1/4 05/28/26	3'160	0	0	3'160 CHF	101.20%	3'197'920.00	0.66 a)	
CH0224397007	2.0000 % SWISS 2 06/25/64	1'250	0	500	750 CHF	163.00%	1'222'500.00	0.25 a)	
CH0224397171	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/27/30	4'500	0	0	4'500 CHF	100.01%	4'500'450.00	0.93 a)	
CH0224397338	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/30/58	2'390	0	890	1'500 CHF	103.24%	1'548'600.00	0.32 a)	
CH0224397346	0.0000 % SWISS 0 06/22/29	5'500	0	1'500	4'000 CHF	97.67%	3'906'800.00	0.81 a)	
CH0228531437	2.3750 % KWLLI 2 3/8 12/10/26	400	0	0	400 CHF	102.40%	409'600.00	0.08 a)	
CH0228622392	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 11/28/33 587	0	1'250	0	1'250 CHF	109.78%	1'372'250.00	0.28 a)	
CH0235475354	1.6250 % PFZENT 1 5/8 06/17/26 445	2'000	0	0	2'000 CHF	101.25%	2'025'000.00	0.42 a)	
CH0239840124	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 11/14/24 591	1'000	0	0	1'000 CHF	100.04%	1'000'400.00	0.21 a)	
CH0247611269	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 07/22/26	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252903726	1.0000 % KTBL 1 03/30/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0254212233	1.0000 % ZURICH 1 10/06/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0255678333	1.0000 % PSHYPO 1 07/07/26 598	6'000	0	3'000	3'000 CHF	100.17%	3'005'100.00	0.62 a)	
CH0256434603	0.7500 % PFZENT 0 3/4 09/23/24 456	1'250	0	0	1'250 CHF	99.97%	1'249'625.00	0.26 a)	
CH0261561382	0.5000 % VAUD 0 1/2 12/18/24	1'250	0	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0264227015	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 03/19/25 603	3'200	0	0	3'200 CHF	99.79%	3'193'280.00	0.66 a)	
CH0270190991	0.6250 % NOVNVX 0 5/8 11/13/29	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0271288547	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 05/05/28 605	1'000	0	0	1'000 CHF	98.46%	984'600.00	0.20 a)	
CH0278667107	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/12/24 463	2'100	0	2'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0280569135	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/25/34 610	2'500	0	1'000	1'500 CHF	96.36%	1'445'400.00	0.30 a)	
CH0280737542	0.3750 % EGW 0 3/8 05/27/30 52	2'500	0	500	2'000 CHF	97.65%	1'953'000.00	0.40 a)	
CH0284687404	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/24/25 613	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0291625231	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/26/26 616	4'000	0	2'000	2'000 CHF	99.26%	1'985'200.00	0.41 a)	
CH0303196148	0.2500 % GRAUBU 0 1/4 11/26/27	1'500	0	0	1'500 CHF	98.30%	1'474'500.00	0.30 a)	
CH0306626224	2.0000 % NANTDR 2 02/02/26	1'000	0	0	1'000 CHF	101.09%	1'010'900.00	0.21 a)	
CH0307256427	0.2500 % PFZENT 0 1/4 02/11/28 475	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336587719	0.0000 % PFZENT 0 01/27/27 483	1'800	0	0	1'800 CHF	97.83%	1'760'940.00	0.36 a)	
CH0337645581	0.0000 % PFZENT 0 10/02/26 485	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0344583809	0.1250 % PFZENT 0 1/8 12/02/24 486	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0344958472	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55	500	1'000	0	1'500 CHF	102.10%	1'531'500.00	0.32 a)	
CH0344958498	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/28/45	1'720	780	0	2'500 CHF	100.64%	2'516'000.00	0.52 a)	
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	1'000	0	0	1'000 CHF	100.12%	1'001'200.00	0.21 a)	
CH0347556901	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 05/06/25 643	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0353574319	0.3000 % KBBS 0.3 06/22/27	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0353945378	0.0100 % ZURICH 0.01 09/07/26	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357483160	2.0000 % KWLLI 2 12/11/23	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361533166	0.6000 % EGW 0.6 09/14/35 57	1'000	0	0	1'000 CHF	97.80%	978'000.00	0.20 a)	
CH0373476040	0.5000 % BCSW 0 1/2 11/28/25	700	0	0	700 CHF	99.12%	693'840.00	0.14 a)	
CH0373476339	0.3000 % ZKB 0.3 01/25/28 142	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476370	0.6250 % SCHSOB 0 5/8 02/15/35	900	0	0	900 CHF	98.05%	882'450.00	0.18 a)	
CH0373476412	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/19/28 499	1'000	0	0	1'000 CHF	98.40%	984'000.00	0.20 a)	
CH0373476693	0.5000 % PFZENT 0 1/2 11/24/28 501	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384125065	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 09/18/26 654	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0389606085	0.6000 % BUHLER 0.6 12/21/26	2'000	0	0	2'000 CHF	98.50%	1'970'000.00	0.41 a)	
CH0398633252	1.0000 % SPSNSW 1 07/16/24 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633492	0.7500 % PFZENT 0 3/4 10/01/32 505	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0407153359	0.3750 % KBBL 0 3/8 03/23/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0411478099	0.4000 % KBBERN 0.4 05/03/27	2'000	0	0	2'000 CHF	98.20%	1'964'000.00	0.41 a)	
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	1'600	0	0	1'600 CHF	99.85%	1'597'600.00	0.33 a)	
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041071	0.6250 % BIENNE 0 5/8 04/12/27	2'000	0	0	2'000 CHF	98.85%	1'977'000.00	0.41 a)	
CH0419041147	0.3750 % KBBL 0 3/8 05/13/30	3'000	0	0	3'000 CHF	96.25%	2'887'500.00	0.60 a)	
CH0419041238	0.1250 % ZKB 0 1/8 06/06/29 145	2'000	0	0	2'000 CHF	95.70%	1'914'000.00	0.40 a)	
CH0419041378	0.6250 % AAREKW 0 5/8 08/03/29	2'900	0	0	2'900 CHF	97.10%	2'815'900.00	0.58 a)	
CH0419041436	0.0000 % KBAARG 0 09/17/29	1'800	0	0	1'800 CHF	95.00%	1'710'000.00	0.35 a)	
CH0419041584	0.1000 % SGKNSW 0.1 10/10/41	3'000	0	1'000	2'000 CHF	84.95%	1'699'000.00	0.35 a)	
CH0423233516	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/17/25 659	1'500	0	0	1'500 CHF	99.21%	1'488'150.00	0.31 a)	
CH0423233524	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/22/29 660	1'500	0	0	1'500 CHF	98.12%	1'471'800.00	0.30 a)	
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	0	600	0	600 CHF	99.98%	599'880.00	0.12 a)	
CH0438965581	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 665	0	750	0	750 CHF	103.00%	772'500.00	0.16 a)	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0440081393	0.0000 % SWISS 0 06/26/34	1'580	0	0	1'580 CHF	95.57%	1'510'006.00	0.31	a)
CH0440081401	0.0000 % SWISS 0 07/24/39	0	1'500	0	1'500 CHF	93.28%	1'399'200.00	0.29	a)
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	0	1'000	0	1'000 CHF	114.25%	1'142'500.00	0.24	a)
CH0459297435	0.8750 % UBS 0 7/8 01/30/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461239045	0.0500 % ZKB 0.05 02/05/31 146	1'000	0	0	1'000 CHF	93.90%	939'000.00	0.19	a)
CH0461239086	0.0500 % KBBL 0.05 01/28/31	2'600	0	0	2'600 CHF	93.60%	2'433'600.00	0.50	a)
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	4'000	0	0	4'000 CHF	92.80%	3'712'000.00	0.77	a)
CH0485261579	0.3750 % GENEVA 0 3/8 02/27/30	2'000	0	0	2'000 CHF	97.65%	1'953'000.00	0.40	a)
CH0506071221	0.0000 % ZKB 0 03/12/30 147	2'000	0	0	2'000 CHF	94.15%	1'883'000.00	0.39	a)
CH0506071387	0.0000 % VALIAN 0 01/20/26	2'000	0	0	2'000 CHF	98.64%	1'972'800.00	0.41	a)
CH0522158952	0.2000 % BCVAUD 0.2 12/22/33	2'200	0	0	2'200 CHF	91.10%	2'004'200.00	0.41	a)
CH0522159034	1.7000 % KBBL 1.7 05/13/42	450	0	0	450 CHF	110.35%	496'575.00	0.10	a)
CH0525158397	0.0000 % PSHYPO 0 02/25/28 683	1'000	0	0	1'000 CHF	96.83%	968'300.00	0.20	a)
CH0528881169	0.0000 % PSHYPO 0 02/26/30	2'000	0	0	2'000 CHF	94.89%	1'897'800.00	0.39	a)
CH0536892620	1.0000 % FIRMEN 1 12/19/23	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892737	0.0000 % ZURICH 0 06/23/28	2'500	0	0	2'500 CHF	97.15%	2'428'750.00	0.50	a)
CH0536892901	0.2000 % PFZENT 0.2 07/13/35 523	2'000	0	0	2'000 CHF	91.20%	1'824'000.00	0.38	a)
CH0536893198	0.0000 % PFZENT 0 06/21/28 524	1'500	0	0	1'500 CHF	96.55%	1'448'250.00	0.30	a)
CH0537261924	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/13/27 686	6'000	0	0	6'000 CHF	97.68%	5'860'800.00	1.21	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0553331833	0.0500 % RHBSZS 0.05 08/03/50	1'600	0	0	1'600 CHF	81.95%	1'311'200.00	0.27	a)
CH0553331858	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/02/30 690	3'000	0	0	3'000 CHF	95.19%	2'855'700.00	0.59	a)
CH0557778310	0.2500 % SWISS 0 1/4 06/23/35	2'160	0	0	2'160 CHF	97.84%	2'113'344.00	0.44	a)
CH0557778815	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/28/43	0	750	0	750 CHF	113.96%	854'700.00	0.18	a)
CH0557778872	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36 OCT	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778906	0.0000 % SWISS 0 07/24/39 NOV	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778914	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/28/43 DEC	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778922	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38 JAN	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778930	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55 JAN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0557778955	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/28/45 FEB	0	780	780	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.14%	991'400.00	0.20	a)
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	1'500	0	0	1'500 CHF	97.95%	1'469'250.00	0.30	a)
CH0572899257	0.5000 % RAIFFS 0 1/2 11/11/28	500	0	0	500 CHF	96.35%	481'750.00	0.10	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	1'400	0	0	1'400 CHF	95.75%	1'340'500.00	0.28	a)
CH0589030946	0.0000 % ZKB 0 01/21/33 149	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589031126	0.2500 % PFZENT 0 1/4 04/21/36 533	1'100	0	0	1'100 CHF	90.77%	998'470.00	0.21	a)
CH0591084253	0.5700 % RAIFFS 0.57 01/15/31	1'500	0	0	1'500 CHF	93.90%	1'408'500.00	0.29	a)
CH0593893990	0.9500 % GVAERO 0.95 03/25/31	1'500	0	0	1'500 CHF	97.10%	1'456'500.00	0.30	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	5'000	0	0	5'000 CHF	96.84%	4'842'000.00	1.00	a)
CH1101096555	0.1250 % BAER 0 1/8 04/27/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672724	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 06/20/31 701	1'000	0	0	1'000 CHF	94.35%	943'500.00	0.19	a)
CH1105672732	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 12/21/35 702	2'000	0	0	2'000 CHF	91.10%	1'822'000.00	0.38	a)
CH1111392861	0.1000 % WKBSNW 0.1 04/18/31	5'000	0	3'500	1'500 CHF	93.05%	1'395'750.00	0.29	a)
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	500	0	0	500 CHF	98.00%	490'000.00	0.10	a)
CH1118223408	0.1500 % KSGRAU 0.15 07/08/30	2'850	0	850	2'000 CHF	92.35%	1'847'000.00	0.38	a)
CH1118223424	0.1000 % PFZENT 0.1 06/25/32 537	1'600	0	0	1'600 CHF	93.18%	1'490'880.00	0.31	a)
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.55%	925'500.00	0.19	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1127263965	0.0500 % GENEVA 0.05 08/27/41	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1127263981	0.5000 % HOLNSW 0 1/2 08/26/31	1'000	0	0	1'000 CHF	94.10%	941'000.00	0.19	a)
CH1129053794	0.1250 % WKBSNW 0 1/8 09/15/33	2'000	0	0	2'000 CHF	90.45%	1'809'000.00	0.37	a)
CH1129053810	0.0500 % SWISSG 0.05 06/30/33	1'500	0	0	1'500 CHF	90.60%	1'359'000.00	0.28	a)
CH1131931243	0.0000 % PFZENT 0 07/25/31 538	14'000	0	6'000	8'000 CHF	93.29%	7'463'200.00	1.54	a)
CH1131931250	0.0000 % PFZENT 0 09/16/36 539	5'700	0	2'200	3'500 CHF	87.95%	3'078'250.00	0.64	a)
CH1131931276	0.0000 % KSWINT 0 09/30/25	1'250	0	0	1'250 CHF	98.40%	1'230'000.00	0.25	a)
CH1131931284	0.3500 % KSBAAR 0.35 09/30/36	1'500	0	0	1'500 CHF	84.80%	1'272'000.00	0.26	a)
CH1131931292	0.0000 % SWISSG 0 06/30/26	2'300	0	1'300	1'000 CHF	98.10%	981'000.00	0.20	a)
CH1131931318	0.2000 % WASSER 0.2 09/29/33	1'000	0	0	1'000 CHF	91.40%	914'000.00	0.19	a)
CH1131931326	0.1000 % ELEKTR 0.1 09/28/29	3'000	0	0	3'000 CHF	94.65%	2'839'500.00	0.59	a)
CH1132966354	0.1250 % INSBER 0 1/8 09/28/29	2'350	0	2'350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1141700547	0.2000 % UBPRIV 0.2 12/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	97.50%	975'000.00	0.20 a)	
CH1141944459	0.5400 % LAUSAN 0.54 11/06/62	750	0	0	750 CHF	86.30%	647'250.00	0.13 a)	
CH1145096165	0.4350 % UBS 0.435 11/09/28	1'400	0	0	1'400 CHF	96.75%	1'354'500.00	0.28 a)	
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	1'500	0	0	1'500 CHF	94.15%	1'412'250.00	0.29 a)	
CH1148728269	0.6500 % PFZENT 0.65 10/03/31 545	2'000	0	1'000	1'000 CHF	97.63%	976'300.00	0.20 a)	
CH1151526154	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/19/31 710	2'250	0	0	2'250 CHF	93.87%	2'112'075.00	0.44 a)	
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	3'000	0	0	3'000 CHF	96.35%	2'890'500.00	0.60 a)	
CH1160188343	0.6250 % AXPOSW 0 5/8 02/04/27	3'000	0	1'000	2'000 CHF	98.35%	1'967'000.00	0.41 a)	
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	1'800	0	300	1'500 CHF	98.95%	1'484'250.00	0.31 a)	
CH1166151907	0.7500 % ROSW 0 3/4 02/25/31	1'100	0	1'100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1166151915	1.0000 % ROSW 1 02/25/37	1'000	0	0	1'000 CHF	98.05%	980'500.00	0.20 a)	
CH1167134845	0.6800 % LAUSAN 0.68 03/11/58	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565803	1.4000 % PFZENT 1.4 08/30/32 551	2'000	0	0	2'000 CHF	103.00%	2'060'000.00	0.43 a)	
CH1170565811	1.4500 % PFZENT 1.45 03/14/42 552	10'500	0	0	10'500 CHF	106.83%	11'217'150.00	2.32 a)	
CH1189217826	1.5000 % PFZENT 1 1/2 12/17/29 553	3'500	0	0	3'500 CHF	102.84%	3'599'400.00	0.74 a)	
CH1189217842	1.9000 % PFZENT 1.9 07/07/42 555	0	1'000	0	1'000 CHF	114.45%	1'144'500.00	0.24 a)	
CH1191066237	1.5000 % ZURCTY 1 1/2 06/24/52	3'000	0	1'000	2'000 CHF	116.50%	2'330'000.00	0.48 a)	
CH1193213076	1.7500 % KBBS 1 3/4 09/21/29 001	1'000	0	0	1'000 CHF	103.40%	1'034'000.00	0.21 a)	
CH1194355074	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 07/05/52 723	2'000	0	0	2'000 CHF	131.98%	2'639'600.00	0.55 a)	
CH1206367422	1.8500 % PFZENT 1.85 04/02/37 560	2'000	0	0	2'000 CHF	109.29%	2'185'800.00	0.45 a)	
CH1206367463	1.9500 % GROUPE 1.95 09/30/27	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367497	3.7500 % DOKASW 3 3/4 10/14/27	1'000	0	0	1'000 CHF	105.65%	1'056'500.00	0.22 a)	
CH1206367539	2.2000 % PFZENT 2.2 10/04/34 562	2'500	0	0	2'500 CHF	111.05%	2'776'250.00	0.57 a)	
CH1206367554	3.1125 % CMBNSW 3.1125 04/28/27	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367588	2.1250 % PFZENT 2 1/8 08/19/30 564	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367596	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 565	800	0	0	800 CHF	116.02%	928'160.00	0.19 a)	
CH1211713164	1.9700 % ACANXB 1.97 09/23/32	1'000	0	0	1'000 CHF	105.45%	1'054'500.00	0.22 a)	
CH1211713214	2.0375 % TRANS 2.0375 09/29/34	1'400	0	0	1'400 CHF	107.85%	1'509'900.00	0.31 a)	
CH1214797131	2.0000 % PSHYPO 2 08/25/34 728	4'000	0	1'000	3'000 CHF	109.03%	3'270'900.00	0.68 a)	
CH1214797164	2.2500 % CRNBK 2 1/4 10/11/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	103.10%	1'546'500.00	0.32 a)	
CH1218301955	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 07/07/32 730	970	0	0	970 CHF	108.56%	1'053'032.00	0.22 a)	
CH1226543879	2.3500 % SIKASW 2.35 11/28/28	835	0	835	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230759479	2.5500 % REPISW 2.55 12/09/24	825	0	0	825 CHF	100.30%	827'475.00	0.17 a)	
CH1230759503	1.9500 % SQONVX 1.95 12/12/30	450	0	0	450 CHF	104.25%	469'125.00	0.10 a)	
CH1232107073	1.5500 % RHBSZS 1.55 12/14/38	1'000	0	0	1'000 CHF	109.60%	1'096'000.00	0.23 a)	
CH1239464634	2.1250 % PFZENT 2 1/8 09/21/38 570	680	0	0	680 CHF	113.92%	774'656.00	0.16 a)	
CH1239464659	1.9500 % EGW 1.95 03/20/43 68	1'000	0	0	1'000 CHF	119.05%	1'190'500.00	0.25 a)	
CH1239464667	2.2000 % WINCTY 2.2 03/27/58	1'000	0	0	1'000 CHF	137.60%	1'376'000.00	0.28 a)	
CH1239464733	2.0500 % PFZENT 2.05 05/25/32 572	1'225	0	225	1'000 CHF	107.82%	1'078'200.00	0.22 a)	
CH1239494995	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/14/33 733	1'500	0	0	1'500 CHF	106.99%	1'604'850.00	0.33 a)	
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	750	0	0	750 CHF	109.25%	819'375.00	0.17 a)	
CH1243651945	2.7500 % KWLIL 2 3/4 03/01/30	1'000	0	0	1'000 CHF	107.35%	1'073'500.00	0.22 a)	
CH1243651952	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/15/31 734	1'000	0	0	1'000 CHF	105.60%	1'056'000.00	0.22 a)	
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	930	0	0	930 CHF	103.05%	958'365.00	0.20 a)	
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	200	0	0	200 CHF	105.25%	210'500.00	0.04 a)	
CH1255924396	2.0000 % ENGAKR 2 04/11/30	1'000	0	0	1'000 CHF	104.15%	1'041'500.00	0.22 a)	
CH1255924412	3.2500 % FERHOL 3 1/4 04/21/31	750	0	0	750 CHF	108.65%	814'875.00	0.17 a)	
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	825	0	0	825 CHF	111.90%	923'175.00	0.19 a)	
CH1258960918	0.0000 % SWNBK 0 05/06/24 28	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1265890736	1.5000 % WINCTY 1 1/2 02/23/54	0	750	0	750 CHF	115.70%	867'750.00	0.18 a)	
CH1266847073	2.5500 % KSBAAR 2.55 06/21/38	700	0	0	700 CHF	110.55%	773'850.00	0.16 a)	
CH1266847172	2.4000 % KENOVA 2.4 07/19/38	1'000	0	0	1'000 CHF	113.00%	1'130'000.00	0.23 a)	
CH1266847180	1.7000 % EGW 1.7 07/20/43 69	900	0	0	900 CHF	115.05%	1'035'450.00	0.21 a)	
CH1266847271	1.8500 % PFZENT 1.85 09/22/33 578	1'000	1'500	0	2'500 CHF	107.07%	2'676'750.00	0.55 a)	
CH1268922205	2.8750 % OERLSW 2 7/8 06/02/26	1'500	0	0	1'500 CHF	101.35%	1'520'250.00	0.31 a)	
CH1276313256	2.0000 % PSHYPO 2 10/04/40 740	750	0	0	750 CHF	114.01%	855'075.00	0.18 a)	
CH1276313264	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 06/24/50 741	1'500	0	0	1'500 CHF	120.65%	1'809'750.00	0.37 a)	
CH1276313314	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/07/33 742	0	750	0	750 CHF	106.21%	796'575.00	0.16 a)	
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	1'000	0	0	1'000 CHF	106.15%	1'061'500.00	0.22 a)	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1279261163	1.7000 % ZURCTY 1.7 07/26/44	525	0	0	525 CHF	114.75%	602'437.50	0.12	a)
CH1280154290	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 12/23/43 744	2'600	0	0	2'600 CHF	113.21%	2'943'460.00	0.61	a)
CH1280154308	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 12/23/33 745	0	1'000	0	1'000 CHF	106.42%	1'064'200.00	0.22	a)
CH1280154324	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 01/26/49 746	0	500	0	500 CHF	116.85%	584'250.00	0.12	a)
CH1290222293	2.5000 % BAER 2 1/2 09/06/30	1'000	0	0	1'000 CHF	105.05%	1'050'500.00	0.22	a)
CH1290222335	2.2675 % SPSNSW 2.2675 09/18/28	750	0	0	750 CHF	103.45%	775'875.00	0.16	a)
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	0	500	0	500 CHF	104.25%	521'250.00	0.11	a)
CH1290222418	1.7500 % ZURCTY 1 3/4 10/23/41	0	1'300	0	1'300 CHF	113.50%	1'475'500.00	0.30	a)
CH1290222426	2.8500 % TEMNSW 2.85 10/11/28	0	410	410	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222467	2.2500 % VISECA 2 1/4 10/27/26	0	750	0	750 CHF	102.30%	767'250.00	0.16	a)
CH1290222491	2.6250 % ZKB 2 5/8 11/01/30	0	800	0	800 CHF	106.60%	852'800.00	0.18	a)
CH1290222566	2.3000 % SGSNVX 2.3 11/17/31	0	1'500	0	1'500 CHF	106.90%	1'603'500.00	0.33	a)
CH1290870877	2.5000 % MIGBAN 2 1/2 09/26/33	600	0	0	600 CHF	108.00%	648'000.00	0.13	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	0	790	0	790 CHF	107.40%	848'460.00	0.18	a)
CH1290991327	1.1250 % KBBL 1 1/8 08/29/34	0	500	0	500 CHF	100.05%	500'250.00	0.10	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1293714379	2.5200 % INSBER 2.52 09/29/38	0	1'000	0	1'000 CHF	110.45%	1'104'500.00	0.23	a)
CH1296291029	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/07/33 DEC	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300277725	2.0350 % UBS 2.035 10/18/33	0	1'500	0	1'500 CHF	107.45%	1'611'750.00	0.33	a)
CH1300277881	2.2500 % LONNVX 2 1/4 05/16/28	0	500	0	500 CHF	103.20%	516'000.00	0.11	a)
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	0	400	0	400 CHF	107.50%	430'000.00	0.09	a)
CH1305916780	1.9500 % ROSW 1.95 09/15/38	0	800	0	800 CHF	108.85%	870'800.00	0.18	a)
CH1305916814	1.4500 % ZURCTY 1.45 06/13/42	0	750	0	750 CHF	109.05%	817'875.00	0.17	a)
CH1305916855	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 DEC	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1306117024	1.8500 % PFZENT 1.85 09/22/33 NOV	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1306117057	1.6000 % GENCTY 1.6 12/06/33	0	1'000	0	1'000 CHF	105.50%	1'055'000.00	0.22	a)
CH1306117115	1.4000 % PFZENT 1.4 01/16/32 583	0	750	0	750 CHF	102.87%	771'525.00	0.16	a)
CH1306117156	1.3000 % ZURCTY 1.3 01/26/47	0	470	0	470 CHF	108.90%	511'830.00	0.11	a)
CH1306117180	1.4500 % TESSIN 1.45 01/30/54	0	250	0	250 CHF	115.40%	288'500.00	0.06	a)
CH1307121272	2.3750 % KWLILJ 2 3/8 12/05/29	0	870	0	870 CHF	105.30%	916'110.00	0.19	a)
CH1310346239	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 03/15/34 748	0	1'000	0	1'000 CHF	105.39%	1'053'900.00	0.22	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	0	550	0	550 CHF	103.80%	570'900.00	0.12	a)
CH1314941472	2.2150 % CMBNSW 2.215 02/05/30	0	425	0	425 CHF	103.10%	438'175.00	0.09	a)
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34	0	330	0	330 CHF	104.45%	344'685.00	0.07	a)
CH1319968496	1.8000 % SPSNSW 1.8 03/01/30	0	600	0	600 CHF	101.80%	610'800.00	0.13	a)
CH1319968561	2.1250 % ZKB 2 1/8 03/22/33	0	600	0	600 CHF	105.05%	630'300.00	0.13	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	250	0	250 CHF	104.20%	260'500.00	0.05	a)
CH1319968611	1.4000 % PFZENT 1.4 11/06/34 590	0	500	0	500 CHF	103.31%	516'550.00	0.11	a)
CH1319968629	1.4000 % PFZENT 1.4 03/15/38 591	0	500	0	500 CHF	104.35%	521'750.00	0.11	a)
CH1319968686	1.4500 % PFZENT 1.45 12/07/33 592	0	1'000	0	1'000 CHF	103.63%	1'036'300.00	0.21	a)
CH1319968694	1.4500 % PFZENT 1.45 09/07/39 593	0	1'000	0	1'000 CHF	105.57%	1'055'700.00	0.22	a)
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	0	1'000	0	1'000 CHF	104.70%	1'047'000.00	0.22	a)
CH1321481488	2.5450 % BOBST 2.545 01/31/29	0	1'000	0	1'000 CHF	103.00%	1'030'000.00	0.21	a)
CH1325037021	1.7000 % DAESW 1.7 10/30/29	0	500	0	500 CHF	101.75%	508'750.00	0.11	a)
CH1325807837	2.1000 % GRANDX 2.1 03/08/32	0	500	0	500 CHF	104.40%	522'000.00	0.11	a)
CH1326849630	1.5775 % LAUSAN 1.5775 03/01/2078	0	345	0	345 CHF	124.55%	429'697.50	0.09	a)
CH1337248970	1.2000 % BERN 1.2 04/22/39	0	2'000	0	2'000 CHF	104.85%	2'097'000.00	0.43	a)
CH1337248988	2.1175 % RAIFFS 2.1175 05/14/32	0	500	0	500 CHF	103.15%	515'750.00	0.11	a)
CH1337249010	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 03/15/34 MAY	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1341034986	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 04/24/54 754	0	1'000	0	1'000 CHF	111.20%	1'112'000.00	0.23	a)
CH1341035017	1.6575 % SLHNVX 1.6575 04/26/33	0	550	0	550 CHF	102.45%	563'475.00	0.12	a)
CH1346742963	2.1000 % LUZKAN 2.1 06/21/34	0	1'000	0	1'000 CHF	104.90%	1'049'000.00	0.22	a)
CH1346742989	1.4500 % PFZENT 1.45 08/02/34 594	0	2'000	0	2'000 CHF	103.74%	2'074'800.00	0.43	a)
CH1346743029	2.0500 % MOBNSW 2.05 07/01/30	0	1'000	0	1'000 CHF	102.90%	1'029'000.00	0.21	a)
CH1346743052	1.3000 % ZURICH 1.3 06/24/37	0	1'000	0	1'000 CHF	106.05%	1'060'500.00	0.22	a)
CH1348614046	1.8000 % BARY 1.8 05/15/26	0	1'000	0	1'000 CHF	100.70%	1'007'000.00	0.21	a)
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	0	1'000	0	1'000 CHF	104.95%	1'049'500.00	0.22	a)
CH1348614137	1.8750 % SIKASW 1 7/8 05/27/33	0	1'250	0	1'250 CHF	104.40%	1'305'000.00	0.27	a)
CH1348614152	2.1125 % UBS 2.1125 05/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	102.45%	1'024'500.00	0.21	a)
CH1348968657	1.6000 % GRKPSW 1.6 06/26/34	0	1'500	0	1'500 CHF	104.50%	1'567'500.00	0.32	a)
CH1349643085	1.7000 % BCVAUD 1.7 06/04/38	0	750	0	750 CHF	105.95%	794'625.00	0.16	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1350727793	1.8000 % SCMN VX 1.8 08/23/34	0	1'000	0	1'000 CHF	105.35%	1'053'500.00	0.22	a)
CH1350727801	2.0000 % SCMN VX 2 11/23/39	0	1'000	0	1'000 CHF	107.95%	1'079'500.00	0.22	a)
CH1353015022	1.3750 % PSYPO 1 3/8 07/24/37 757	0	1'000	0	1'000 CHF	103.40%	1'034'000.00	0.21	a)
CH1353257848	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/49	0	1'000	0	1'000 CHF	114.15%	1'141'500.00	0.24	a)
CH1353257863	1.9500 % HELNSW 1.95 06/26/34	0	1'000	0	1'000 CHF	105.35%	1'053'500.00	0.22	a)
CH1353257889	2.1250 % PSYPO 2 1/8 11/28/33 JUN	0	1'250	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1353257939	1.6250 % KWOPER 1 5/8 07/16/32	0	1'000	0	1'000 CHF	103.10%	1'031'000.00	0.21	a)
CH1357852651	1.6925 % SRAIL 1.6925 07/12/29	0	1'000	0	1'000 CHF	101.35%	1'013'500.00	0.21	a)
CH1357852693	1.6500 % SPSNSW 1.65 07/16/29	0	750	0	750 CHF	101.10%	758'250.00	0.16	a)
CH1361401743	1.4000 % IWBBAS 1.4 07/13/34	0	125	0	125 CHF	102.20%	127'750.00	0.03	a)
CH1361401800	1.9000 % PFZENT 1.9 07/07/42 AUG	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1361401842	1.1250 % ZKB 1 1/8 08/16/34 158	0	1'000	0	1'000 CHF	100.20%	1'002'000.00	0.21	a)
CH1361401883	1.1250 % GEBNVX 1 1/8 09/10/31	0	965	0	965 CHF	100.20%	966'910.70	0.20	a)
CH1366517105	1.1300 % THURBK 1.13 08/29/44	0	1'000	0	1'000 CHF	100.60%	1'006'000.00	0.21	a)
CH1371736757	1.0000 % PSYPO 1 06/07/33 759	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1371736815	1.0975 % ROSW 1.0975 09/06/34	0	1'000	0	1'000 CHF	99.65%	996'510.00	0.21	a)
CH1373904387	1.3000 % KENOVA 1.3 09/26/34	0	750	0	750 CHF	99.91%	749'325.00	0.15	a)
CH1373904411	1.9000 % GALDSW 1.9 09/27/32	0	585	0	585 CHF	100.35%	587'053.35	0.12	a)
CH1373904429	1.5000 % UNIZUE 1 1/2 09/27/32	0	850	0	850 CHF	100.30%	852'550.00	0.18	a)
CH							336'192'560.05	69.47	
CH1142512321	0.3154 % BNCHIL 0.3154 01/04/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.15%	1'943'000.00	0.40	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	97.62%	1'464'315.00	0.30	a)
CH1264823472	2.7825 % SUDAM 2.7825 05/23/25 EMTN	750	0	0	750 CHF	101.02%	757'650.00	0.16	a)
CH1293714338	2.7175 % ANDINA 2.7175 09/20/28	0	1'000	0	1'000 CHF	103.45%	1'034'500.00	0.21	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	750	0	750 CHF	101.95%	764'625.00	0.16	a)
CH1348614160	2.0975 % AGUAND 2.0975 05/30/29	0	1'000	0	1'000 CHF	101.50%	1'015'000.00	0.21	a)
CL							6'979'090.00	1.44	
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	1'320	0	1'320	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.80%	948'000.00	0.20	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	117.65%	3'529'500.00	0.73	a)
CH1271360609	1.6275 % NRWK 1.6275 07/27/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	107.90%	1'079'000.00	0.22	a)
CH1279261130	4.2425 % HESLAN 4.2425 07/25/33	1'000	0	0	1'000 CHF	108.85%	1'088'500.00	0.22	a)
CH1293238007	2.2025 % DZBK 2.2025 09/18/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.20%	1'032'000.00	0.21	a)
CH1294486332	2.6025 % LBBW 2.6025 10/04/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.95%	1'039'500.00	0.21	a)
CH1294486365	3.6100 % DZBK 3.61 10/16/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	103.75%	622'500.00	0.13	a)
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	0	900	0	900 CHF	105.70%	951'300.00	0.20	a)
CH1321481496	2.3900 % LBBW 2.39 02/08/29	0	700	0	700 CHF	102.95%	720'650.00	0.15	a)
CH1321481546	2.5650 % ANNGR 2.565 02/14/29 EMTN	0	700	0	700 CHF	103.90%	727'300.00	0.15	a)
CH1321737780	2.2450 % DB 2.245 01/25/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.60%	1'036'000.00	0.21	a)
CH1341035025	1.7500 % BHH 1 3/4 05/08/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.21	a)
CH1357852800	2.0000 % ANNGR 2 08/26/31 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.75%	503'750.00	0.10	a)
DE							14'294'000.00	2.95	
CH1296276145	1.8650 % DANBNK 1.865 10/04/30	0	1'500	0	1'500 CHF	104.70%	1'570'500.00	0.32	a)
DK							1'570'500.00	0.32	
CH1104885954	0.9350 % CLNXSM 0.935 03/26/26 EMTN	3'000	0	1'500	1'500 CHF	99.25%	1'488'750.00	0.31	a)
CH1112011577	0.3100 % SANTAN 0.31 06/09/28 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.50%	1'015'000.00	0.21	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	500	0	0	500 CHF	101.59%	507'950.00	0.10	a)
CH1276269755	2.7325 % SANSFC 2.7325 07/04/25 EMTN	750	0	0	750 CHF	101.32%	759'900.00	0.16	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.05%	1'030'500.00	0.21	a)
CH1290871016	2.2400 % SANTAN 2.24 02/16/32 EMTN	0	750	0	750 CHF	105.25%	789'375.00	0.16	a)
CH1325807886	2.1750 % CABKSM 2.175 03/19/30 EMTN	0	800	0	800 CHF	103.30%	826'400.00	0.17	a)
ES							6'417'875.00	1.33	
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	1'400	0	400	1'000 CHF	104.45%	1'044'500.00	0.22	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
FI							1'044'500.00	0.22	
CH0124739902	2.5000 % CADES 2 1/2 12/09/25 EMTN	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0282344339	1.7500 % BNP 1 3/4 06/05/25 EMTN	2'600	0	1'600	1'000 CHF	100.33%	1'003'300.00	0.21	a)
CH0373945036	0.2500 % ACACB 0 1/4 07/27/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	97.85%	587'100.00	0.12	a)
CH0591979643	0.0000 % CDCEPS 0 06/26/28 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1115424702	0.2500 % BFCM 0 1/4 06/21/29 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.70%	1'934'000.00	0.40	a)
CH1142754303	0.1500 % BFCM 0.15 03/06/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	96.20%	481'000.00	0.10	a)
CH1231312690	2.1900 % ACAFP 2.19 12/07/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	103.05%	515'250.00	0.11	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.65%	1'026'500.00	0.21	a)
CH1248666955	2.6175 % SOCGEN 2.6175 02/27/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	106.00%	1'060'000.00	0.22	a)
CH1249151049	1.7500 % CDCEPS 1 3/4 02/24/31 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.35%	1'043'500.00	0.22	a)
CH1251030107	1.9030 % CFF 1.903 06/16/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.00%	1'030'000.00	0.21	a)
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.50%	1'035'000.00	0.21	a)
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	102.95%	3'088'500.00	0.64	a)
CH1270825511	2.6550 % BPCEGP 2.655 06/12/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	106.20%	1'062'000.00	0.22	a)
CH1276269730	2.7300 % BFCM 2.73 07/11/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	107.40%	1'074'000.00	0.22	a)
CH1277028440	1.9850 % SNCF 1.985 06/28/33 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	106.70%	2'134'000.00	0.44	a)
CH1277240946	2.8275 % FRLBP 2.8275 07/12/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	107.05%	1'070'500.00	0.22	a)
CH1279261148	1.8375 % CFF 1.8375 07/18/30 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	104.60%	2'092'000.00	0.43	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.50%	1'035'000.00	0.21	a)
CH1290871024	1.5125 % RATPPP 1.5125 03/06/36 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.50%	1'035'000.00	0.21	a)
CH1294486357	2.3625 % ACAFP 2.3625 10/05/28 EMTN	0	750	0	750 CHF	104.35%	782'625.00	0.16	a)
CH1298957064	2.6825 % SOCGEN 2.6825 10/19/29 EMTN	0	750	0	750 CHF	106.20%	796'500.00	0.16	a)
CH1305916905	1.8425 % ACAFP 1.8425 01/17/30 EMTN	0	750	0	750 CHF	102.70%	770'250.00	0.16	a)
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	0	750	0	750 CHF	104.80%	786'000.00	0.16	a)
CH1321508330	1.5000 % CDCEPS 1 1/2 05/24/39 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	104.90%	1'049'000.00	0.22	a)
CH1331113527	2.2875 % BPCEGP 2.2875 03/15/29 EMTN	0	700	0	700 CHF	102.85%	719'950.00	0.15	a)
CH1331113535	2.0450 % BPCEGP 2.045 03/15/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.15%	1'031'500.00	0.21	a)
CH1335850298	1.4778 % AFLBNK 1.4778 04/20/34 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.80%	1'028'000.00	0.21	a)
CH1336918763	2.2250 % AYVFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.95%	1'019'500.00	0.21	a)
CH1348614228	1.8775 % ACAFP 1.8775 06/07/32 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	102.55%	1'538'250.00	0.32	a)
FR							31'828'225.00	6.58	
CH0325429188	0.3750 % VOD 0 3/8 12/03/24 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	99.76%	2'494'000.00	0.52	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	2'600	0	600	2'000 CHF	94.25%	1'885'000.00	0.39	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.52%	995'200.00	0.21	a)
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	102.10%	1'531'500.00	0.32	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	104.75%	838'000.00	0.17	a)
CH1236363417	2.0125 % NWIDE 2.0125 01/23/30	1'500	0	0	1'500 CHF	105.20%	1'578'000.00	0.33	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	105.45%	632'700.00	0.13	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	102.55%	1'538'250.00	0.32	a)
CH1280994299	2.9700 % NWIDE 2.97 09/08/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	102.80%	822'400.00	0.17	a)
CH1292012775	2.0100 % SANUK 2.01 09/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.00%	1'020'000.00	0.21	a)
GB							13'335'050.00	2.76	
CH1271360633	2.1725 % KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	101.12%	808'960.00	0.17	a)
KR							808'960.00	0.17	
CH1160112814	0.4650 % DHBKQD 0.465 01/24/24 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
KY							0.00	0.00	
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LI							0.00	0.00	
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	1'500	0	800	700 CHF	99.23%	694'610.00	0.14	a)
CH1321508348	2.2800 % BACRED 2.28 06/19/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.80%	1'028'000.00	0.21	a)
LU							1'722'610.00	0.36	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	400	0	0	400 CHF	94.45%	377'800.00	0.08	a)
CH1256367181	1.7925 % BNG 1.7925 04/24/28 EMTN	1'400	0	0	1'400 CHF	103.35%	1'446'900.00	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1273475421	2.3000 % ABNAV 2.3 06/26/25 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1296276152	2.4700 % ACHMEA 2.47 10/16/26 EMTN	0	700	0	700 CHF	102.55%	717'850.00	0.15	a)
NL							2'542'550.00	0.53	
CH1184694730	1.1675 % DNBNO 1.1675 06/03/27 EMTN	1'300	0	0	1'300 CHF	100.00%	1'300'000.00	0.27	a)
CH1230759537	1.2750 % KBN 1.275 12/22/27 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1249416012	2.7000 % NONGNO 2.7 03/20/29 EMTN	1'400	0	0	1'400 CHF	103.90%	1'454'600.00	0.30	a)
CH1271360583	1.8100 % KBN 1.81 07/10/30 EMTN	750	0	0	750 CHF	104.90%	786'750.00	0.16	a)
CH1273429691	2.6850 % DNBNO 2.685 06/15/28 EMTN	800	0	0	800 CHF	102.45%	819'600.00	0.17	a)
CH1290975932	1.8675 % SPABOL 1.8675 10/23/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	103.50%	1'552'500.00	0.32	a)
CH1371736781	1.2925 % DNBNO 1.2925 03/05/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.97%	999'700.00	0.21	a)
NO							6'913'150.00	1.43	
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	2'500	0	1'000	1'500 CHF	95.60%	1'434'000.00	0.30	a)
CH1251030115	2.5025 % ASBBNK 2.5025 12/20/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	105.15%	1'577'250.00	0.33	a)
NZ							3'011'250.00	0.62	
CH1184694714	1.2500 % SHBASS 1 1/4 05/24/27 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	107.90%	1'618'500.00	0.33	a)
CH1271360401	2.7725 % SWEDA 2.7725 06/13/28 EMTN	800	0	0	800 CHF	105.00%	840'000.00	0.17	a)
CH1271360419	1.8425 % STAAKA 1.8425 06/15/35 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	107.70%	1'077'000.00	0.22	a)
CH1331113576	2.0105 % SWEDA 2.0105 10/10/30	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
SE							3'535'500.00	0.73	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.60%	1'006'000.00	0.21	a)
SG							1'006'000.00	0.21	
CH1344316703	1.9150 % SLOVAK 1.915 05/10/34 10Y	0	1'000	0	1'000 CHF	103.65%	1'036'500.00	0.21	a)
SK							1'036'500.00	0.21	
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0569237677	0.1250 % MET 0 1/8 09/25/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1100259782	0.1500 % MET 0.15 09/25/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.80%	948'000.00	0.20	a)
CH1129053802	0.2500 % C 0 1/4 08/30/29 EMTN	3'500	0	500	3'000 CHF	95.05%	2'851'500.00	0.59	a)
CH1142754329	0.4225 % BAC 0.4225 11/23/29 EMTN	4'000	0	1'000	3'000 CHF	96.10%	2'883'000.00	0.60	a)
CH1199659934	2.1500 % MET 2.15 12/07/26 EMTN	3'200	0	1'200	2'000 CHF	102.35%	2'047'000.00	0.42	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	700	0	0	700 CHF	105.15%	736'050.00	0.15	a)
CH1331113485	1.8401 % TMO 1.8401 03/08/32	0	500	0	500 CHF	103.65%	518'250.00	0.11	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	1'000	0	1'000 CHF	106.05%	1'060'500.00	0.22	a)
CH1335850322	1.5575 % EQIX 1.5575 09/04/29 EMTN	0	210	0	210 CHF	99.94%	209'874.00	0.04	a)
US							11'254'174.00	2.33	
CH0025185676	3.0000 % EUROF 3 05/15/26	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1135555576	0.1700 % CABEI 0.17 09/29/31 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	90.25%	902'500.00	0.19	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	2'500	0	1'000	1'500 CHF	97.75%	1'466'250.00	0.30	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.33%	1'043'300.00	0.22	a)
CH1271360567	1.6250 % COE 1 5/8 06/30/29 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	104.15%	1'562'250.00	0.32	a)
CH1271360575	1.7500 % AIIB 1 3/4 06/26/30	1'000	0	0	1'000 CHF	104.70%	1'047'000.00	0.22	a)
CH1282304489	1.5525 % ASIA 1.5525 08/03/33 EMTN	750	0	0	750 CHF	106.25%	796'875.00	0.16	a)
CH1335850280	1.1525 % NIB 1.1525 05/02/31 EMTN	0	750	0	750 CHF	102.50%	768'750.00	0.16	a)
XS							7'586'925.00	1.57	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'125'442.43	0.85
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	476'168'981.55	98.40
Sonstige Vermögenswerte	3'611'623.49	0.75
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	483'906'047.47	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-17'295.34	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	483'888'752.13	

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);	476'168'981.55	98.40
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: 01.09.2023 - 31.08.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.30	-	0.30	-
B	CHF	0.30	-	0.30	-
It	CHF	0.30	-	0.30	-
Nt	CHF	0.30	-	0.30	-

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 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.09.2023 - 31.08.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	0.600	1.000	-
B	0.600	1.000	-
It	0.190	0.400	-
Nt	0.030	0.200	-

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der 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

Swiss Bond Index AAA-BBB TR

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: 03.12.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 06.12.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	0.55000	0.19250	0.35750

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 03.12.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 06.12.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	0.54754	0.19163	0.35591
It	Nein	CHF	0.95470	0.33414	0.62056
Nt	Nein	CHF	1.090	0.381	0.709

12 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 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.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit 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 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 sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Er wird auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.

7. 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 zufließenden Betreffnisse

bestimmt.

Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, 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 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.