

BEKB OBLIGATIONEN CHF SHORT DURATION

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	49627725	CHF
B	49627726	CHF
It	49627727	CHF
Nt	49627728	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	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	15
12	Fussnoten	15
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

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		165'873'360.57	145'874'346.09	157'349'397.87	273'953'566.76
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'318'223.85	5'498'305.81		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		126'593.126	53'979.254		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		105.20	101.86		
Ausschüttung je Anteil		1.30	0.40		
Total Expense Ratio (TER)		0.35 %	0.35 %		
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		14'082'576.92	7'162'966.57		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		133'533.280	70'321.757		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		105.46	101.86		
Thesaurierung je Anteil		1.30	0.42		
Total Expense Ratio (TER)		0.35 %	0.35 %		
Klasse It	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		20'730'059.55	15'353'459.14		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		196'167.228	150'632.028		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		105.68	101.93		
Thesaurierung je Anteil		1.47	0.49		
Total Expense Ratio (TER)		0.19 %	0.19 %		
Klasse Nt	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		117'742'500.25	117'859'614.57	157'349'397.87	273'953'566.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'163'719.569	1'206'550.077	1'674'563.927	2'720'044.806
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		101.18	97.68	93.96	100.72
Thesaurierung je Anteil		1.56	1.19	0.92	0.93
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 (Lancierung 03.04.2023)	3.68 %	3.67 %	-	-
Klasse B (Lancierung 03.04.2023)	3.68 %	3.68 %	-	-
Klasse It (Lancierung 03.04.2023)	3.85 %	3.79 %	-	-
Klasse Nt	4.02 %	5.89 %	-5.69 %	0.44 %
Benchmark	3.94 %	3.44 %	-5.37 %	-0.42 %
Tracking Error ³³⁾	0.47 %	1.25 %	1.87 %	0.52 %

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 (Lancierung 03.04.2023)	-0.26 %
Klasse B (Lancierung 03.04.2023)	-0.26 %
Klasse It (Lancierung 03.04.2023)	-0.09 %
Klasse Nt	0.08 %

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	0.88	0.90
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	164'674'961.15	144'901'295.75
Sonstige Vermögenswerte	1'675'119.32	1'141'082.58
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	166'350'081.35	146'042'379.23
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-462'625.10	-159'269.77
Andere Verbindlichkeiten	-14'095.68	-8'763.37
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	165'873'360.57	145'874'346.09

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	Lancierung	
		01.09.2023 31.08.2024	03.04.2023 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		53'979.254	-
Ausgegebene Anteile		85'384.969	53'979.254
Zurückgenommene Anteile		-12'771.097	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		126'593.126	53'979.254

Klasse B	von bis	Lancierung	
		01.09.2023 31.08.2024	03.04.2023 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		70'321.757	-
Ausgegebene Anteile		75'378.280	70'321.757
Zurückgenommene Anteile		-12'166.757	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		133'533.280	70'321.757

Klasse It	von bis	Lancierung	
		01.09.2023 31.08.2024	03.04.2023 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		150'632.028	-
Ausgegebene Anteile		65'211.700	152'778.328
Zurückgenommene Anteile		-19'676.500	-2'146.300
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		196'167.228	150'632.028

Klasse Nt	von bis	Lancierung	
		01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'206'550.077	1'674'563.927
Ausgegebene Anteile		151'799.489	500'972.455
Zurückgenommene Anteile		-194'629.997	-61'887.760
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-	-907'098.545
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'163'719.569	1'206'550.077

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		145'874'346.09	157'349'397.87
Ausbezahlte Ausschüttung		-33'143.01	0.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-541'560.11	-528'338.99
Saldo aus dem Anteilverkehr		14'387'919.09	-16'978'505.27
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		6'185'798.51	6'031'792.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		165'873'360.57	145'874'346.09

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		22'050.79	5'095.95
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-383.70
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		2'503'033.79	1'856'760.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		298'220.32	429'634.60
Total Ertrag		2'823'304.90	2'291'107.50
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-145'374.70	-60'050.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-220'247.03	-658'664.00
Total Aufwand		-365'621.73	-718'714.53
Nettoertrag / Verlust		2'457'683.17	1'572'392.97
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-177'100.14	-6'541'637.03
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		132'012.27	186'759.89
Realisierter Erfolg		2'412'595.30	-4'782'484.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'773'203.21	10'814'276.65
Gesamterfolg		6'185'798.51	6'031'792.48

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	167'127.30	23'044.67
Vortrag des Vorjahres	1'452.97	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	168'580.27	23'044.67
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	164'571.06	21'591.70
Vortrag auf neue Rechnung	4'009.21	1'452.97
Total	168'580.27	23'044.67
Klasse B	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	174'546.84	30'015.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	174'546.84	30'015.12
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	61'091.39	10'505.29
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	113'455.45	19'509.83
Total	174'546.84	30'015.12
Klasse It	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	289'214.82	74'320.09
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	289'214.82	74'320.09
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	101'225.19	26'012.03
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	187'989.63	48'308.06
Total	289'214.82	74'320.09
Klasse Nt	31.08.2024	31.08.2023
Nettoertrag	1'826'794.21	1'445'013.09
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'826'794.21	1'445'013.09
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	639'377.97	505'754.58
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'187'416.24	939'258.51
Total	1'826'794.21	1'445'013.09

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							164'674'961.15	98.99	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							164'674'961.15	98.99	
CH0461238948	1.6250 % VORHYP 1 5/8 11/29/29 EMTN	0	300	0	300 CHF	93.65%	280'950.00	0.17	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	400	0	0	400 CHF	104.95%	419'800.00	0.25	a)
CH1216400049	2.8700 % BAWAG 2.87 10/03/25	750	0	0	750 CHF	101.87%	764'025.00	0.46	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	0.61	a)
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.35%	1'033'500.00	0.62	a)
CH1271007952	2.3750 % HYN0E 2 3/8 01/26/29 EMTN	0	750	0	750 CHF	103.00%	772'500.00	0.46	a)
CH1274703151	2.6300 % RFLBOB 2.63 06/29/28 EMTN	250	0	0	250 CHF	103.95%	259'875.00	0.16	a)
AT							4'550'650.00	2.74	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	500	250	0	750 CHF	99.65%	747'375.00	0.45	a)
CH0525158421	0.2031 % AMPAU 0.2031 06/03/24 EMTN	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
AU							747'375.00	0.45	
CH0502393371	0.3800 % COMQAT 0.38 10/19/23 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
BM							0.00	0.00	
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.90%	1'029'000.00	0.62	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1261608918	2.0425 % BNS 2.0425 05/04/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.60%	508'000.00	0.31	a)
CH1279261122	1.9100 % CM 1.91 07/14/28	750	0	0	750 CHF	103.40%	775'500.00	0.47	a)
CH1294486324	2.3825 % BNS 2.3825 09/22/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	103.25%	516'250.00	0.31	a)
CH1371736831	1.4875 % CCDJ 1.4875 09/11/29	0	500	0	500 CHF	99.83%	499'125.00	0.30	a)
CA							3'327'875.00	2.00	
CH0200044805	1.8750 % KW0BER 1 7/8 02/21/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.29%	1'002'900.00	0.60	a)
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0228531437	2.3750 % KWLILJ 2 3/8 12/10/26	1'000	0	0	1'000 CHF	102.40%	1'024'000.00	0.62	a)
CH0236122740	1.7500 % SGSNVX 1 3/4 02/27/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0240109618	1.8750 % GZOWTZ 1 7/8 06/12/24 0001	935	0	0	935 CHF	44.00%	411'400.00	0.25	a)
CH0240672227	1.6250 % SYNNVX 1 5/8 11/01/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.94%	999'400.00	0.60	a)
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	0	750	0	750 CHF	100.01%	750'075.00	0.45	a)
CH0253613548	1.3750 % BUCNSW 1 3/8 10/02/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.99%	999'900.00	0.60	a)
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	250	0	0	250 CHF	100.16%	250'400.00	0.15	a)
CH0262883199	1.3750 % GRANDX 1 3/8 02/18/25	0	500	0	500 CHF	100.00%	500'000.00	0.30	a)
CH0282019006	1.2500 % SRVIND 1 1/4 06/30/25	0	500	0	500 CHF	100.00%	500'000.00	0.30	a)
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0307256435	0.5000 % PSPNSW 0 1/2 02/16/24	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0312512681	0.6250 % BELLSW 0 5/8 03/24/25	0	500	0	500 CHF	99.57%	497'850.00	0.30	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	600	0	0	600 CHF	99.00%	594'000.00	0.36	a)
CH0326213912	0.2500 % KISPIZ 0 1/4 07/28/28	0	500	0	500 CHF	95.85%	479'250.00	0.29	a)
CH0330143147	1.7500 % AXPOSW 1 3/4 05/29/24	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357483160	2.0000 % KWLILJ 2 12/11/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	2'000	0	0	2'000 CHF	99.25%	1'985'000.00	1.19	a)
CH0361532895	0.1500 % PGHNSW 0.15 06/07/24	1'000	500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361532952	1.1250 % GRANDX 1 1/8 07/04/24	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379610964	0.6250 % ORONSW 0 5/8 09/26/23	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398678901	0.3750 % BELLSW 0 3/8 02/01/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409938153	0.6250 % DAESW 0 5/8 05/30/24	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	750	0	0	750 CHF	99.85%	748'875.00	0.45	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.
CH0422393121	0.8750 % EFIGC 0 7/8 10/18/23	630	0	630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	500	235	0	735 CHF	99.98%	734'853.00	0.44	a)
CH0446595628	1.8750 % TEMNSW 1 7/8 11/30/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0479514314	0.2000 % KNINSW 0.2 06/18/25	0	750	0	750 CHF	99.26%	744'450.00	0.45	a)
CH0483180995	1.7500 % CFTSW 1 3/4 07/30/25	500	260	0	760 CHF	99.75%	758'100.00	0.46	a)
CH0494734426	0.1000 % ZUGNSW 0.1 10/02/25	0	500	0	500 CHF	98.32%	491'600.00	0.30	a)
CH0506071304	1.5500 % RIENSW 1.55 09/17/24	1'000	0	0	1'000 CHF	98.92%	989'200.00	0.59	a)
CH0506071379	0.2500 % AMALEA 0 1/4 10/27/23	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0520042513	0.5000 % BOBST 0 1/2 02/17/26	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892620	1.0000 % FIRMEN 1 12/19/23	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	350	500	0	850 CHF	99.93%	849'405.00	0.51	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.70%	997'000.00	0.60	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	1'250	0	0	1'250 CHF	99.14%	1'239'250.00	0.74	a)
CH0589030979	0.2500 % IRENSW 0 1/4 02/14/25	500	0	0	500 CHF	99.53%	497'650.00	0.30	a)
CH0593893990	0.9500 % GVAERO 0.95 03/25/31	300	0	0	300 CHF	97.10%	291'300.00	0.18	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	500	0	0	500 CHF	97.25%	486'250.00	0.29	a)
CH1105672708	0.3750 % EFIGC 0 3/8 05/06/26	500	0	0	500 CHF	98.30%	491'500.00	0.30	a)
CH1111392994	0.3000 % ISHZ 0.3 06/29/26	0	400	0	400 CHF	98.50%	394'000.00	0.24	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	1'500	0	0	1'500 CHF	98.25%	1'473'750.00	0.89	a)
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	0	250	0	250 CHF	96.00%	240'000.00	0.14	a)
CH1118483697	0.0519 % CAABNK 0.0519 12/20/24	0	500	0	500 CHF	99.50%	497'500.00	0.30	a)
CH1131931292	0.0000 % SWISSG 0 06/30/26	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	300	200	0	500 CHF	98.67%	493'350.00	0.30	a)
CH1139995778	0.2100 % AMALEA 0.21 06/27/24	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1141700521	0.0000 % AMALEA 0 02/18/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.34%	993'400.00	0.60	a)
CH1141700547	0.2000 % UBPRIV 0.2 12/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	97.50%	975'000.00	0.59	a)
CH1142754337	0.1250 % SIXLTD 0 1/8 11/27/26 DGTL	500	0	0	500 CHF	97.86%	489'305.00	0.29	a)
CH1145096173	2.0000 % IMPNSW 2 11/26/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.03%	1'000'300.00	0.60	a)
CH1148266211	1.8750 % CFTSW 1 7/8 12/20/27	750	0	0	750 CHF	100.50%	753'750.00	0.45	a)
CH1148728194	0.7500 % ZUGNSW 0 3/4 04/17/29	0	500	0	500 CHF	96.45%	482'250.00	0.29	a)
CH1160188343	0.6250 % AXPOSW 0 5/8 02/04/27	250	0	0	250 CHF	98.35%	245'875.00	0.15	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	2'500	0	500	2'000 CHF	100.50%	2'010'000.00	1.21	a)
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	1'250	0	0	1'250 CHF	100.10%	1'251'250.00	0.75	a)
CH1184694755	1.6250 % ALPHSW 1 5/8 05/30/25	0	1'000	0	1'000 CHF	100.14%	1'001'400.00	0.60	a)
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.90%	999'000.00	0.60	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	600	400	0	1'000 CHF	99.81%	998'100.00	0.60	a)
CH1204259779	2.0000 % AXPOSW 2 09/15/26	1'500	0	500	1'000 CHF	101.45%	1'014'500.00	0.61	a)
CH1206367463	1.9500 % GROUPE 1.95 09/30/27	400	0	400	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	0.64	a)
CH1206367570	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 563	2'000	0	1'000	1'000 CHF	101.11%	1'011'100.00	0.61	a)
CH1210198144	2.7170 % CLNVX 2.717 09/24/27	1'000	0	0	1'000 CHF	103.45%	1'034'500.00	0.62	a)
CH1211713248	3.2500 % AMALEA 3 1/4 09/22/27	800	0	0	800 CHF	104.30%	834'400.00	0.50	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	1'000	0	250	750 CHF	103.30%	774'750.00	0.47	a)
CH1221150506	1.6250 % NESNVX 1 5/8 11/07/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	750	0	0	750 CHF	101.50%	761'250.00	0.46	a)
CH1230759479	2.5500 % REPISW 2.55 12/09/24	325	0	0	325 CHF	100.30%	325'975.00	0.20	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	500	0	0	500 CHF	100.85%	504'250.00	0.30	a)
CH1236363433	2.0400 % SLHNVX 2.04 01/26/26	255	0	255	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464691	3.0000 % ALLNSW 3 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	106.05%	1'060'500.00	0.64	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	103.90%	1'039'000.00	0.62	a)
CH1239464816	2.2500 % PSPNSW 2 1/4 10/02/28	500	0	0	500 CHF	103.80%	519'000.00	0.31	a)
CH1243651937	2.3500 % KWLILI 2.35 03/01/27	350	0	0	350 CHF	102.30%	358'050.00	0.22	a)
CH1249415998	2.4586 % UBS 2.4586 11/22/24 EMTN	500	0	0	500 CHF	100.25%	501'250.00	0.30	a)
CH1251030123	3.1250 % ALPHSW 3 1/8 04/29/27	750	0	0	750 CHF	104.10%	780'750.00	0.47	a)
CH1255924404	2.7000 % FERHOL 2.7 04/21/27	750	0	0	750 CHF	102.90%	771'750.00	0.46	a)
CH1255924446	3.0000 % REGEMM 3 04/16/27	750	0	0	750 CHF	102.20%	766'500.00	0.46	a)
CH1258961080	0.0000 % SWNBK 0 08/26/24 84	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1258961171	0.0000 % SWNBK 0 08/05/24 28	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1264823480	2.3850 % UBS 2.385 05/09/25 EMTN	1'000	0	250	750 CHF	100.86%	756'450.00	0.45	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.
CH1264887386	2.6500 % EFIGC 2.65 06/06/28	0	200	0	200 CHF	103.40%	206'800.00	0.12	a)
CH1264887436	2.9500 % SPIMAE 2.95 07/13/26	350	0	175	175 CHF	96.85%	169'487.50	0.10	a)
CH1266846992	2.6250 % AMALEA 2 5/8 05/26/26	500	0	0	500 CHF	101.75%	508'750.00	0.31	a)
CH1268922205	2.8750 % OERLSW 2 7/8 06/02/26	500	0	0	500 CHF	101.35%	506'750.00	0.30	a)
CH1270609485	1.8500 % VALIAN 1.85 05/31/28	2'000	0	0	2'000 CHF	102.75%	2'055'000.00	1.24	a)
CH1271007911	1.9500 % GLRNKB 1.95 05/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	103.25%	1'032'500.00	0.62	a)
CH1271007937	2.0500 % CRNBK 2.05 09/26/28	0	500	0	500 CHF	103.00%	515'000.00	0.31	a)
CH1274703110	1.8984 % ACANXB 1.8984 09/23/26	500	0	0	500 CHF	101.50%	507'500.00	0.31	a)
CH1276269748	3.0000 % CRNBK 3 07/14/25	350	0	0	350 CHF	101.37%	354'795.00	0.21	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	500	250	0	750 CHF	101.41%	760'575.00	0.46	a)
CH1280994315	3.0125 % AMALEA 3.0125 09/04/29	500	0	0	500 CHF	105.90%	529'500.00	0.32	a)
CH1290222285	2.3750 % BAER 2 3/8 09/06/27	500	0	0	500 CHF	103.25%	516'250.00	0.31	a)
CH1290222335	2.2675 % SPSNSW 2.2675 09/18/28	500	0	0	500 CHF	103.45%	517'250.00	0.31	a)
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	0	350	0	350 CHF	104.25%	364'875.00	0.22	a)
CH1290222426	2.8500 % TEMNSW 2.85 10/11/28	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290222467	2.2500 % VISECA 2 1/4 10/27/26	0	350	0	350 CHF	102.30%	358'050.00	0.22	a)
CH1290222533	2.2000 % AMALEA 2.2 11/22/27	0	500	0	500 CHF	102.65%	513'250.00	0.31	a)
CH1290222558	2.0000 % SGSNVX 2 11/17/27	0	500	0	500 CHF	102.50%	512'500.00	0.31	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	600	0	0	600 CHF	104.35%	626'100.00	0.38	a)
CH1290870901	2.7500 % CLNVX 2 3/4 09/22/28	500	0	0	500 CHF	104.05%	520'250.00	0.31	a)
CH1290870950	2.1250 % SDZSW 2 1/8 11/17/26	0	700	0	700 CHF	101.75%	712'250.00	0.43	a)
CH1290975528	1.9000 % KBFRI 1.9 09/08/26	1'000	0	0	1'000 CHF	101.70%	1'017'000.00	0.61	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1293238015	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 09/22/26	0	750	0	750 CHF	102.45%	768'375.00	0.46	a)
CH1293714346	2.2500 % PGHNSW 2 1/4 09/26/28	0	500	0	500 CHF	104.10%	520'500.00	0.31	a)
CH1300277717	1.8200 % UBS 1.82 10/18/26	0	750	0	750 CHF	101.50%	761'250.00	0.46	a)
CH1300277881	2.2500 % LONNVX 2 1/4 05/16/28	0	500	0	500 CHF	103.20%	516'000.00	0.31	a)
CH1307121264	2.2500 % KWLIL 2 1/4 12/05/25	0	1'000	0	1'000 CHF	101.31%	1'013'100.00	0.61	a)
CH1314941423	1.9500 % BARY 1.95 01/24/28	0	555	0	555 CHF	101.50%	563'325.00	0.34	a)
CH1314941449	2.5000 % AMALEA 2 1/2 02/12/27	0	500	0	500 CHF	101.75%	508'750.00	0.31	a)
CH1319968496	1.8000 % SPSNSW 1.8 03/01/30	0	250	0	250 CHF	101.80%	254'500.00	0.15	a)
CH1319968553	2.0000 % ZKB 2 03/22/30	0	400	0	400 CHF	103.15%	412'600.00	0.25	a)
CH1321481488	2.5450 % BOBST 2.545 01/31/29	0	750	0	750 CHF	103.00%	772'500.00	0.46	a)
CH1325037047	1.9775 % CAABNK 1.9775 05/14/27	0	1'000	0	1'000 CHF	101.35%	1'013'500.00	0.61	a)
CH1331113501	2.3750 % CLNVX 2 3/8 03/30/27	0	500	0	500 CHF	102.20%	511'000.00	0.31	a)
CH1341034994	1.4100 % SLHNVX 1.41 04/26/27	0	675	0	675 CHF	100.75%	680'062.50	0.41	a)
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	0	500	0	500 CHF	102.00%	510'000.00	0.31	a)
CH1346743060	1.7500 % COOPSW 1 3/4 07/17/28	0	1'000	0	1'000 CHF	102.00%	1'020'000.00	0.61	a)
CH1346743136	1.7000 % AMALEA 1.7 07/10/28	0	750	0	750 CHF	101.10%	758'250.00	0.46	a)
CH1348614046	1.8000 % BARY 1.8 05/15/26	0	1'000	0	1'000 CHF	100.70%	1'007'000.00	0.61	a)
CH1348614129	1.6500 % SIKASW 1.65 11/28/29	0	500	0	500 CHF	102.10%	510'500.00	0.31	a)
CH1348614152	2.1125 % UBS 2.1125 05/22/30	0	600	0	600 CHF	102.45%	614'700.00	0.37	a)
CH1350727785	1.6500 % SCMNVX 1.65 08/23/30	0	750	0	750 CHF	103.00%	772'500.00	0.46	a)
CH1353257756	2.2500 % FERHOL 2 1/4 06/28/29	0	500	0	500 CHF	102.05%	510'250.00	0.31	a)
CH1353257806	1.6000 % NOVNVX 1.6 06/18/27	0	1'000	0	1'000 CHF	101.95%	1'019'500.00	0.61	a)
CH1353257913	1.9950 % EFGBNK 1.995 06/28/27	0	1'000	0	1'000 CHF	101.40%	1'014'000.00	0.61	a)
CH1357852651	1.6925 % SRAIL 1.6925 07/12/29	0	500	0	500 CHF	101.35%	506'750.00	0.30	a)
CH1357852693	1.6500 % SPSNSW 1.65 07/16/29	0	500	0	500 CHF	101.10%	505'500.00	0.30	a)
CH1361401735	1.3000 % IWBBAS 1.3 07/13/29	0	500	0	500 CHF	101.25%	506'250.00	0.30	a)
CH1361401891	1.5606 % BCHNSW 1.5606 09/29/28	0	415	0	415 CHF	99.93%	414'726.10	0.25	a)
CH1371736807	0.9850 % ROSW 0.985 09/06/29	0	1'000	0	1'000 CHF	99.92%	999'150.00	0.60	a)
CH1373904403	1.6000 % GALDSW 1.6 09/27/28	0	300	0	300 CHF	100.38%	301'152.00	0.18	a)
CH							79'552'436.10	47.82	
CH0506071239	0.1000 % BCICI 0.1 09/18/26 EMTN	600	0	0	600 CHF	97.35%	584'100.00	0.35	a)
CH0522158911	0.3850 % SUDAM 0.385 07/22/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.05%	490'250.00	0.29	a)
CH1137122789	1.1500 % TANNER 1.15 04/26/24 EMTN	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1139995802	0.7500 % BICECL 0 3/4 10/29/26 EMTN	2'250	0	0	2'250 CHF	97.15%	2'185'875.00	1.31	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	905	0	0	905 CHF	97.62%	883'470.05	0.53	a)
CH1248666963	2.8925 % BCICI 2.8925 03/22/28 EMTN	250	0	0	250 CHF	104.60%	261'500.00	0.16	a)
CH1264823472	2.7825 % SUDAM 2.7825 05/23/25 EMTN	750	0	0	750 CHF	101.02%	757'650.00	0.46	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.
CH1293714338	2.7175 % ANDINA 2.7175 09/20/28	0	750	0	750 CHF	103.45%	775'875.00	0.47	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.95%	509'750.00	0.31	a)
CH1335850306	2.8000 % UINT 2.8 07/23/27	0	500	0	500 CHF	101.10%	505'500.00	0.30	a)
CH1348614160	2.0975 % AGUAND 2.0975 05/30/29	0	700	0	700 CHF	101.50%	710'500.00	0.43	a)
CH1377443812	2.1275 % ECLCI 2.1275 09/26/29	0	500	0	500 CHF	99.96%	499'795.00	0.30	a)
CL							8'164'265.05	4.91	
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	1'200	0	0	1'200 CHF	97.00%	1'164'000.00	0.70	a)
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.70%	987'000.00	0.59	a)
CH1293238007	2.2025 % DZBK 2.2025 09/18/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	103.20%	516'000.00	0.31	a)
CH1294486332	2.6025 % LBBW 2.6025 10/04/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	103.95%	519'750.00	0.31	a)
CH1294486365	3.6100 % DZBK 3.61 10/16/28 EMTN	0	400	0	400 CHF	103.75%	415'000.00	0.25	a)
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	0	450	0	450 CHF	105.70%	475'650.00	0.29	a)
CH1300277733	2.2500 % BHH 2 1/4 11/08/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	103.00%	515'000.00	0.31	a)
CH1321481496	2.3900 % LBBW 2.39 02/08/29	0	500	0	500 CHF	102.95%	514'750.00	0.31	a)
CH1321481546	2.5650 % ANNGR 2.565 02/14/29 EMTN	0	500	0	500 CHF	103.90%	519'500.00	0.31	a)
CH1341035025	1.7500 % BHH 1 3/4 05/08/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.60%	508'000.00	0.31	a)
CH1357852735	1.4900 % HANWHA 1.49 08/06/27	0	400	0	400 CHF	100.75%	403'000.00	0.24	a)
CH1357852800	2.0000 % ANNGR 2 08/26/31 EMTN	0	250	0	250 CHF	100.75%	251'875.00	0.15	a)
DE							6'789'525.00	4.08	
CH1296276137	1.8100 % DANBNK 1.81 10/05/26	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
DK							0.00	0.00	
CH0031408112	3.2500 % ICO 3 1/4 06/28/24 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0555837753	1.1175 % CLNXSM 1.1175 07/17/25 EMTN	1'250	0	0	1'250 CHF	99.75%	1'246'875.00	0.75	a)
CH1104885954	0.9350 % CLNXSM 0.935 03/26/26 EMTN	1'250	0	0	1'250 CHF	99.25%	1'240'625.00	0.75	a)
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	97.90%	783'200.00	0.47	a)
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	600	0	0	600 CHF	101.50%	609'000.00	0.37	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	700	0	0	700 CHF	101.59%	711'130.00	0.43	a)
CH1276269755	2.7325 % SANSCF 2.7325 07/04/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.32%	506'600.00	0.30	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	800	0	800 CHF	103.05%	824'400.00	0.50	a)
CH1325807886	2.1750 % CABKSM 2.175 03/19/30 EMTN	0	400	0	400 CHF	103.30%	413'200.00	0.25	a)
CH1357852677	1.3800 % IBESM 1.38 07/11/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.95%	1'009'500.00	0.61	a)
ES							7'344'530.00	4.42	
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	104.45%	626'700.00	0.38	a)
FI							626'700.00	0.38	
CH0244717978	1.5000 % ELOFR 1 1/2 06/03/24 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	500	500	0	1'000 CHF	100.33%	1'003'300.00	0.60	a)
CH0404311687	0.7000 % SOCGEN 0.7 02/26/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.73%	997'300.00	0.60	a)
CH0419041311	0.5000 % RENAUL 0 1/2 07/18/24 EMTN	500	250	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522159026	2.1000 % RENAUL 2.1 05/23/25 EMTN	250	500	0	750 CHF	100.42%	753'150.00	0.45	a)
CH0591979643	0.0000 % CDCEPS 0 06/26/28 EMTN	2'000	0	600	1'400 CHF	96.10%	1'345'400.00	0.81	a)
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.70%	967'000.00	0.58	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	750	0	0	750 CHF	102.65%	769'875.00	0.46	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.48%	507'400.00	0.31	a)
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	103.50%	517'500.00	0.31	a)
CH1264414330	3.5000 % RENAUL 3 1/2 05/10/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	106.35%	531'750.00	0.32	a)
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	102.95%	514'750.00	0.31	a)
CH1270825503	2.3825 % BPCEGP 2.3825 06/12/26 EMTN	1'000	0	500	500 CHF	102.10%	510'500.00	0.31	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	104.15%	520'750.00	0.31	a)
CH1277582008	2.3400 % ENGIFP 2.34 01/04/27 EMTN	850	0	0	850 CHF	102.35%	869'975.00	0.52	a)
CH1291809908	2.3000 % EDF 2.3 09/14/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	102.65%	513'250.00	0.31	a)
CH1294486357	2.3625 % ACAFP 2.3625 10/05/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	104.35%	521'750.00	0.31	a)
CH1321508363	1.5650 % EDF 1.565 09/06/29 EMTN	0	500	0	500 CHF	99.94%	499'675.00	0.30	a)
CH1331113527	2.2875 % BPCEGP 2.2875 03/15/29 EMTN	0	500	0	500 CHF	102.85%	514'250.00	0.31	a)
CH1336918763	2.2250 % AYVFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	750	0	750 CHF	101.95%	764'625.00	0.46	a)
FR							12'622'200.00	7.59	

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.
CH0357520466	0.6250 % VOD 0 5/8 03/15/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.15%	971'500.00	0.58	a)
CH1145096140	0.3200 % HSBC 0.32 11/03/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	97.30%	583'800.00	0.35	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	900	0	0	900 CHF	99.52%	895'680.00	0.54	a)
CH1187520494	1.8050 % HSBC 1.805 06/01/26 EMTN	600	0	0	600 CHF	100.20%	601'200.00	0.36	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	104.75%	838'000.00	0.50	a)
CH1243018806	2.7450 % LLOYDS 2.745 02/02/27 EMTN	0	400	0	400 CHF	101.75%	407'000.00	0.24	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	105.45%	632'700.00	0.38	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.55%	1'025'500.00	0.62	a)
CH1280994299	2.9700 % NWIDE 2.97 09/08/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	102.80%	616'800.00	0.37	a)
CH1292012775	2.0100 % SANUK 2.01 09/12/26 EMTN	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1357852818	1.4450 % NWG 1.445 08/27/29 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.15%	600'900.00	0.36	a)
GB							7'173'080.00	4.31	
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0467182413	0.4500 % HTHROW 0.45 10/15/26 EMTN	250	0	0	250 CHF	98.45%	246'125.00	0.15	a)
JE							246'125.00	0.15	
CH0419040917	0.7325 % HYUCAP 0.7325 02/26/24 GMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	350	0	0	350 CHF	99.53%	348'355.00	0.21	a)
CH1216400056	2.1550 % KHFC 2.155 10/14/25	250	0	0	250 CHF	101.13%	252'825.00	0.15	a)
CH1261608934	2.7475 % HYUCAP 2.7475 05/11/26 GMTN	750	250	0	1'000 CHF	102.50%	1'025'000.00	0.62	a)
CH1271360633	2.1725 % KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	600	0	0	600 CHF	101.12%	606'720.00	0.36	a)
CH1271360641	2.0275 % KORAIL 2.0275 11/14/25 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1290870984	1.8225 % KOLAHO 1.8225 02/13/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.85%	504'250.00	0.30	a)
CH1300277766	2.0175 % EIBKOR 2.0175 11/14/28	0	500	0	500 CHF	103.70%	518'500.00	0.31	a)
CH1314941415	1.8450 % KHFC 1.845 02/01/30	0	465	0	465 CHF	103.70%	482'205.00	0.29	a)
KR							3'737'855.00	2.25	
CH1160112814	0.4650 % DHBKQD 0.465 01/24/24 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
KY							0.00	0.00	
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	900	0	400	500 CHF	99.23%	496'150.00	0.30	a)
CH0482172415	0.5700 % GYCGR 0.57 06/24/24 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1321508348	2.2800 % BACRED 2.28 06/19/29 EMTN	0	750	0	750 CHF	102.80%	771'000.00	0.46	a)
CH1356197108	2.1500 % TRAGR 2.15 06/18/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.55%	1'015'500.00	0.61	a)
LU							2'282'650.00	1.37	
CH0494734343	0.4500 % BANORT 0.45 12/18/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
MX							0.00	0.00	
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	1'500	0	0	1'500 CHF	98.45%	1'476'750.00	0.89	a)
CH0353428060	0.5500 % ENELIM 0.55 09/03/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.99%	999'900.00	0.60	a)
CH1175016125	1.7000 % DLR 1.7 03/30/27	2'000	0	500	1'500 CHF	100.10%	1'501'500.00	0.90	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	370	0	0	370 CHF	102.85%	380'545.00	0.23	a)
CH1273475421	2.3000 % ABNAVY 2.3 06/26/25 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1296276152	2.4700 % ACHMEA 2.47 10/16/26 EMTN	0	300	0	300 CHF	102.55%	307'650.00	0.18	a)
CH1300224875	1.9600 % MBGGR 1.96 10/12/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.80%	509'000.00	0.31	a)
CH1300950016	2.1200 % TOYOTA 2.12 10/26/29 EMTN	0	190	0	190 CHF	104.60%	198'740.00	0.12	a)
CH1321508355	1.8300 % TOYOTA 1.83 09/18/28 EMTN	0	750	0	750 CHF	102.60%	769'500.00	0.46	a)
CH1322499612	2.2075 % VW 2.2075 02/12/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.75%	1'017'500.00	0.61	a)
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	0	410	0	410 CHF	104.30%	427'630.00	0.26	a)
X52333565815	3.6250 % DUFNSW 3 5/8 04/15/26	0	500	0	500 CHF	100.80%	503'995.00	0.30	a)
NL							8'092'710.00	4.86	
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.15%	951'500.00	0.57	a)
CH1273429691	2.6850 % DNBNO 2.685 06/15/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	102.45%	614'700.00	0.37	a)
CH1290975932	1.8675 % SPABOL 1.8675 10/23/28 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1371736781	1.2925 % DNBNO 1.2925 03/05/31 EMTN	0	600	0	600 CHF	99.97%	599'820.00	0.36	a)
NO							2'166'020.00	1.30	
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	1'000	0	1'000	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.
NZ									
CH1271360401	2.7725 % SWEDA 2.7725 06/13/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	105.00%	630'000.00	0.38	a)
SE									
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
SG									
CH1344316695	1.5225 % SLOVAK 1.5225 05/10/28 4Y	0	1'000	0	1'000 CHF	101.40%	1'014'000.00	0.61	a)
SK									
CH0274758835	1.1250 % MDLZ 1 1/8 12/30/25	0	1'000	0	1'000 CHF	99.96%	999'600.00	0.60	a)
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172693	0.6170 % MDLZ 0.617 09/30/24	0	500	0	500 CHF	99.95%	499'750.00	0.30	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.83%	998'300.00	0.60	a)
CH0373945044	0.3750 % JXN 0 3/8 07/18/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.29%	496'450.00	0.30	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.75%	498'750.00	0.30	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.35%	943'500.00	0.57	a)
CH0545766526	1.1250 % WFC 1 1/8 05/26/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	100.00%	1'500'000.00	0.90	a)
CH0572327028	0.8500 % ATH 0.85 10/14/25 EMTN	850	0	0	850 CHF	99.55%	846'175.00	0.51	a)
CH1179534982	1.3750 % NYLIFE 1 3/8 05/04/28 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.95%	1'009'500.00	0.61	a)
CH1199659934	2.1500 % MET 2.15 12/07/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	102.35%	2'047'000.00	1.23	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.00%	1'050'000.00	0.63	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	460	0	0	460 CHF	105.15%	483'690.00	0.29	a)
CH1331113477	1.6525 % TMO 1.6525 03/07/28	0	1'000	0	1'000 CHF	101.70%	1'017'000.00	0.61	a)
CH1335850322	1.5575 % EQIX 1.5575 09/04/29 EMTN	0	125	0	125 CHF	99.94%	124'925.00	0.08	a)
US									
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	97.75%	1'466'250.00	0.88	a)
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.65%	1'006'500.00	0.61	a)
CH1231312682	2.1375 % CABEI 2.1375 12/13/27 EMTN	350	0	0	350 CHF	102.50%	358'750.00	0.22	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	250	0	0	250 CHF	104.33%	260'825.00	0.16	a)
XS									
							12'514'640.00	7.52	
							3'092'325.00	1.86	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	0.88	0.00
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	164'674'961.15	98.99
Sonstige Vermögenswerte	1'675'119.32	1.01
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	166'350'081.35	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-462'625.10	
Andere Verbindlichkeiten	-14'095.68	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	165'873'360.57	

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);	164'674'961.15	98.99
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

Devisenkurse

EUR	1 = CHF	0.93915344
-----	---------	------------

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	0.25	-	0.25	-
B	CHF	0.25	-	0.25	-
It	CHF	0.25	-	0.25	-
Nt	CHF	0.25	-	0.25	-

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	0.350	1.000	-
B	0.350	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 SBI AAA-BBB 1-5 Total Return

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	1.30000	0.45500	0.84500

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	1.307	0.457	0.850
It	Nein	CHF	1.474	0.515	0.959
Nt	Nein	CHF	1.569	0.549	1.020

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: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) * 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.