

Swiss Life Funds (CH)

Bond Swiss Francs

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs	5	A1/ CH0012162779 A2/ CH1233056055

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: - Schweiz
- b) Anteile dieses Anlagefonds dürfen US-Personen weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

US-Person bedeutet:

- (i) ein US-amerikanischer Staatsbürger (inklusive doppelter oder mehrfacher Staatsbürgerschaft);
- (ii) eine in den USA wohnhafte Person (Resident Alien, der eine Green Card besitzt oder den «Substantial Presence Test» besteht);
- (iii) eine Personengesellschaft oder eine Gesellschaft in den USA oder unter US-Recht oder dem Recht eines US-Bundesstaates;
- (iv) einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den USA wohnhaft ist;
- (v) einen Trust, wenn (x) ein US-Gericht gemäss geltendem Gesetz Anordnungen oder Urteile bezüglich wesentlicher Aspekte der Trust-Verwaltung treffen kann und (y) eine oder mehrere US-Personen die Befugnis haben, die wesentlichen Entscheidungen des Trusts zu kontrollieren;
- (vi) eine Person, die dem US-amerikanischen Steuerrecht aus anderen Gründen unterliegt (u. a. doppelter Wohnsitz, Ehepartner mit gemeinsamer Einreichung, Verzicht auf US-Staatsbürgerschaft oder langfristige, dauerhafte Niederlassung in den USA).

Dieser Absatz und die hier verwendeten Begriffe sind in Übereinstimmung mit dem US Internal Revenue Code auszulegen.

Die Fondsleitung und die Depotbank können gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten den Verkauf, die Vermittlung oder Übertragung von Anteilen untersagen oder beschränken.

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Organisation

Fondsleitung

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40
8002 Zürich

Verwaltungsrat

Präsident

Stefan Mächler

Group CIO und Mitglied der Konzernleitung der Swiss Life-Gruppe, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrats der Ina Invest Holding AG und der Ina Invest AG

Mitglieder

Lorenzo Kyburz

Swiss Life Investment Management Holding AG, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Dr. Rolf Aeberli

Head Corporate Mandates Swiss Life AG, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2022-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-2 AG und der RWA Consulting AG

Geschäftsleitung

Robin van Berkel

CEO, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Daniel Berner

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

Paolo di Stefano

Bereichsleiter Real Estate, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Christoph Gisler

Bereichsleiter Infrastructure Equity, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Jan Grunow

Bereichsleiter Operations, mit einem Stiftungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Mark Fehlmann

Bereichsleiter Sales & Marketing, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlage Richtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Weiterdelegation

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, weiterdelegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen UBS Fund Management (Switzerland) AG und Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel abgeschlossenen Vertrag geregelt.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die interne Revision ist an das Konzernrevisorat der Swiss Life-Gruppe übertragen. Weitere Teilaufgaben im Bereich Legal & Compliance und Risk Management sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG übertragen. IT-Infrastrukturdienstleistungen, Applikationsentwicklung und -betrieb sowie IT- Risk Management und IT-Security sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG und an die Swiss Life AG übertragen. Die Beauftragten zeichnen sich durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen aus. Die genaue Ausführung der Aufträge regeln zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und den Beauftragten abgeschlossene Verträge.

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		120 557 220.01	122 699 665.50	51 049 211.00
Klasse A1	CH0012162779			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.43	104.94	99.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.43	104.94	-
Anzahl Anteile im Umlauf		1 033 541,6300	1 065 287,3940	513 928,1920
Klasse A2	CH1233056055			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.33	103.98	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.33	103.98	
Anzahl Anteile im Umlauf		100 259,0000	104 881,0000	

¹ Siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 16.03.2023

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	56,96
Frankreich	5,49
Deutschland	4,12
Kanada	3,53
Vereinigte Staaten von Amerika	3,19
Grossbritannien	2,61
Spanien	2,29
Australien	2,17
Österreich	1,66
Chile	1,47
Übrige	6,80
Total	90,29

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 978 225.18	351 980.03
Geldmarktinstrumente	0.00	3 981 200.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	120 380 953.55	117 698 164.44
Derivative Finanzinstrumente	0.00	-81 265.59
Sonstige Vermögenswerte	976 746.23	1 011 229.01
Gesamtfondsvermögen	133 335 924.96	122 961 307.89
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-12 522 452.14	-4 368.59
Andere Verbindlichkeiten	-256 252.81	-257 273.80
Nettofondsvermögen	120 557 220.01	122 699 665.50

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14 749.67	48 726.81
Negativzinsen	0.00	-4 958.26
Erträge der Geldmarktinstrumente	65 600.00	34 910.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	641 926.02	1 031 340.95
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	112 356.23	105 747.69
Erträge der Effektenleihe	10 772.05	18 670.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 273.31	10 870.13
Total Ertrag	846 677.28	1 245 307.72
Aufwand		
Passivzinsen	-9 001.55	-17 892.89
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-494 625.81	-825 358.16
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A2	-14 024.25	-18 838.65
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-13 838.38	-16 752.26
Sonstige Aufwendungen	-144.00	-416.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 719.10	-1 684.10
Total Aufwand	-537 353.09	-880 942.91
Nettoertrag	309 324.19	364 364.81
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	147 695.50	311 008.95
Realisierter Erfolg	457 019.69	675 373.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 556 788.90	5 187 807.57
Gesamterfolg	2 013 808.59	5 863 181.33

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	122 699 665.50	51 049 211.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-331 925.78	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 824 328.30	65 787 273.17
Gesamterfolg	2 013 808.59	5 863 181.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	120 557 220.01	122 699 665.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 065 287,3940	513 928,1920
Ausgegebene Anteile	22 457,6020	630 502,0240
Zurückgenommene Anteile	-54 203,3660	-79 142,8220
Bestand Ende Berichtsperiode	1 033 541,6300	1 065 287,3940
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-31 745,7640	551 359,2020
Klasse A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	104 881,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	2 542,0000	106 321,0000
Zurückgenommene Anteile	-7 164,0000	-1 440,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	100 259,0000	104 881,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 622,0000	104 881,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Asset Backed Securities, fester Zins							
CHF							
AUTO LEASE-NOW 2023-1 AG-REG-S STEP-UP/DOWN 23-23.02.32*	CHF	500 000		500 000	505 301	0,38	
Total CHF					505 301	0,38	
Total Asset Backed Securities, fester Zins					505 301	0,38	
Notes, fester Zins							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.87500% 15-23.01.30*	CHF	250 000	250 000				
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	500 000	500 000				
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEN-REG-S 3.10000% 22-19.12.25*	CHF	300 000		300 000	303 960	0,23	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 2.10000% 24-04.04.31*	CHF		500 000	500 000	509 750	0,38	
AMAG LEASING AG 2.75000% 24-12.02.29*	CHF		300 000	300 000	308 850	0,23	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 23-22.09.26*	CHF	600 000	600 000				
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 24-07.06.34*	CHF			300 000	304 350	0,23	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF		750 000	750 000	759 750	0,57	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	1 200 000	1 200 000				
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	205 000		205 000	190 650	0,14	205 000
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	400 000		400 000	417 200	0,31	
CIE FINANCIERE TRADITION SA-REG-S 1.87500% 21-20.12.27*	CHF	150 000	150 000				
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 24-28.03.31*	CHF		300 000	300 000	312 450	0,23	180 000
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAU KS-REG-S 1.70000% 23-20.07.43*	CHF		250 000	250 000	278 500	0,21	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF	500 000	500 000				
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF		500 000	500 000	519 500	0,39	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 1.95000% 23-04.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 300	0,75	
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VER AG-REG-S 1.95000% 24-26.06.34*	CHF		200 000	200 000	206 800	0,16	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.40000% 24-13.07.34*	CHF		200 000	200 000	200 268	0,15	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 2.40000% 23-06.09.33*	CHF	500 000	500 000				
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.41000% 21-21.09.29*	CHF	150 000		150 000	138 300	0,10	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 2.00000% 22-15.06.27*	CHF	150 000		150 000	151 575	0,11	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.25000% 23-16.05.28*	CHF	500 000	500 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.62500% 23-25.05.29*	CHF	500 000	500 000				
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 24-26.05.34*	CHF		400 000	400 000	410 800	0,31	
NESTLE SA 1.87500% 23-20.11.31*	CHF	500 000	500 000				
NESTLE SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33*	CHF	1 000 000	350 000	650 000	688 350	0,52	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	200 000	200 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 1.90000% 24-07.06.30*	CHF		300 000	300 000	304 950	0,23	260 000
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF	2 000 000	1 000 000	1 000 000	1 045 500	0,78	
PFANDBRFBK SCHWEZRSCHR HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-09.10.48*	CHF		500 000	500 000	497 700	0,37	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	900 000	900 000				
PFANDBRIEFBANK SCH HYPOTHEKAR AG-REG-S 1.75000% 23-26.01.49*	CHF		500 000	500 000	562 400	0,42	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	400 000		400 000	383 840	0,29	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF		300 000	300 000	293 670	0,22	250 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	300 000	300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	400 000		400 000	403 680	0,30	
REPOWER AG-REG-S 2.55000% 22-09.12.24*	CHF	150 000		150 000	150 675	0,11	
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF	250 000		250 000	268 250	0,20	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	500 000		500 000	526 000	0,39	
SGS SA-REG-S 2.00000% 23-17.11.27*	CHF	250 000	250 000				
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.29*	CHF	200 000	200 000				
SIKA AG-REG-S 1.87500% 24-27.05.33*	CHF		170 000	170 000	175 270	0,13	170 000
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	250 000	250 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	50 000	50 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.80000% 24-01.03.30*	CHF		200 000	200 000	201 700	0,15	
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF		250 000	250 000	257 625	0,19	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF		250 000	250 000	263 000	0,20	10 000
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	150 000	150 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36*	CHF		500 000	500 000	523 250	0,39	
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF		600 000	600 000	608 100	0,46	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	100 000	100 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	517 000	0,39	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.47*	CHF		250 000	250 000	261 375	0,20	100 000
ZUGER KANTONALBANK AG 0.05000% 21-26.05.31*	CHF	300 000		300 000	274 800	0,21	
Total CHF					14 223 138	10,67	
Total Notes, fester Zins					14 223 138	10,67	
Notes, Nullcoupon							
CHF							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	400 000		400 000	367 800	0,28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	300 000		300 000	282 630	0,21	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	700 000	300 000	400 000	365 600	0,27	
Total CHF					1 016 030	0,76	
Total Notes, Nullcoupon					1 016 030	0,76	
Notes, variabler Zins							
CHF							
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	150 000		150 000	145 500	0,11	150 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	150 000		150 000	147 075	0,11	20 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	150 000		150 000	146 925	0,11	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	200 000		200 000	190 000	0,14	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF		500 000	500 000	517 000	0,39	
Total CHF					1 146 500	0,86	
Total Notes, variabler Zins					1 146 500	0,86	
Medium-Term Notes, fester Zins							

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHF								
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25*	CHF	500 000		500 000				
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24*	CHF	200 000		200 000				
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	300 000			300 000	313 350	0,24	
AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF		750 000		750 000	753 750	0,57	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	300 000			300 000	289 050	0,22	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF		300 000		300 000	294 300	0,22	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	300 000	200 000		500 000	483 500	0,36	
BANCO SANTANDER SA 2.24750% 23-30.01.26*	CHF		300 000		300 000	303 600	0,23	
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF		500 000		500 000	519 250	0,39	500 000
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF		300 000		300 000	306 051	0,23	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	300 000		300 000				
BANK FUER ARBEIT UN WIRTSCHAFT AG 2.05250% 23-14.04.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 025 500	0,77	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	350 000		350 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	150 000		150 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF	500 000			500 000	507 000	0,38	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000			500 000	525 750	0,39	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	300 000		300 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		500 000		500 000	515 000	0,39	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	200 000			200 000	183 900	0,14	
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	100 000			100 000	104 050	0,08	
BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF		300 000		300 000	303 300	0,23	
BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28*	CHF	750 000			750 000	771 540	0,58	
BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32*	CHF		600 000		600 000	609 000	0,46	600 000
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 904	0,79	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	300 000			300 000	284 550	0,21	
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF		800 000		800 000	806 000	0,60	
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	500 000			500 000	508 750	0,38	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	500 000		500 000				
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.50000% 24-24.05.39*	CHF		600 000		600 000	611 700	0,46	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	200 000			200 000	192 900	0,14	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF		200 000		200 000	203 100	0,15	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29*	CHF	150 000			150 000	148 350	0,11	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24*	CHF	150 000		150 000				
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27*	CHF	200 000		200 000				
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF		250 000		250 000	247 275	0,19	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	300 000			300 000	309 750	0,23	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF	200 000			200 000	211 800	0,16	200 000
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	200 000			200 000	196 100	0,15	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29*	CHF	500 000			500 000	467 750	0,35	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	150 000		150 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	300 000			300 000	276 450	0,21	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30*	CHF	500 000			500 000	520 750	0,39	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	200 000		100 000	100 000	102 550	0,08	
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.48750% 23-25.01.29*	CHF	200 000		200 000				
CORNER BANCA SA 2.05000% 23-26.09.28*	CHF		250 000		250 000	255 625	0,19	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.12500% 14-05.06.24*	CHF	500 000		500 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	200 000			200 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28*	CHF	500 000			500 000	511 500	0,38	
CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27*	CHF	1 500 000			500 000	1 026 000	0,77	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.30000% 17-18.04.24*	CHF	300 000			300 000			
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF	200 000			200 000	210 700	0,16	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34*	CHF		500 000	500 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32*	CHF		200 000		200 000	202 900	0,15	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	300 000		300 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29*	CHF	200 000			200 000	209 000	0,16	200 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF		250 000		250 000	256 375	0,19	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 007 500	0,76	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOS-REG-S 2.83250% 23-16.05.29*	CHF	400 000		400 000				
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28*	CHF	500 000			500 000	515 000	0,39	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF	500 000		500 000				
ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27*	CHF	500 000			300 000	203 700	0,15	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	500 000		300 000	200 000	208 200	0,16	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	300 000			300 000	287 400	0,22	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	500 000			500 000	522 500	0,39	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	200 000			200 000	192 500	0,14	
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.95600% 18-01.09.26*	CHF	150 000			150 000	145 650	0,11	150 000
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	400 000			400 000	383 000	0,29	
HYP0 VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	195 000	200 000		395 000	359 845	0,27	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF	400 000			400 000	407 600	0,31	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28*	CHF		250 000		250 000	250 220	0,19	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56250% 24-11.07.31*	CHF		250 000		250 000	250 245	0,19	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	300 000			300 000	279 750	0,21	290 000
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	200 000		200 000				
KOREA RAILROAD CORP 2.02750% 23-14.11.25*	CHF	200 000		200 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	400 000			400 000	409 600	0,31	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF		300 000	300 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	200 000		200 000				
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29*	CHF		500 000		500 000	509 250	0,38	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28*	CHF	500 000		500 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31*	CHF		500 000		500 000	510 750	0,38	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	300 000			300 000	278 700	0,21	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF		400 000		400 000	384 600	0,29	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30*	CHF		300 000		300 000	308 850	0,23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	300 000			300 000	290 100	0,22	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	600 000			600 000	621 600	0,47	600 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	200 000			200 000	202 100	0,15	200 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	600 000			600 000	615 000	0,46	400 000
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 046 000	0,78	
NORDEA BANK ABP 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	400 000			400 000	414 200	0,31	
PFANDBRIEF SCHWEIZER HYPOTHEK AG-REG-S 1.87500% 23-24.06.50*	CHF		300 000		300 000	348 990	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYP0 INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF		750 000		750 000	645 750	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYP0 INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	500 000			500 000	486 500	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP0-REG-S 0.37500% 18-12.05.27*	CHF	500 000			500 000	489 300	0,37	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYP0 INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	300 000			300 000	285 990	0,21	300 000

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF	500 000			500 000	535 750	0,40	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF		200 000		200 000	206 000	0,15	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	300 000		300 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF	600 000			600 000	616 500	0,46	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	500 000			500 000	505 550	0,38	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF	500 000			500 000	522 500	0,39	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29*	CHF	400 000			400 000	416 200	0,31	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.38500% 21-22.07.26*	CHF	500 000			500 000	484 500	0,36	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	300 000			300 000	298 650	0,22	300 000
SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28*	CHF	400 000			400 000	416 400	0,31	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29*	CHF	1 200 000		700 000	500 000	518 250	0,39	
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29*	CHF		250 000	250 000				
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF		500 000		500 000	512 250	0,38	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	400 000		400 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF		500 000		500 000	508 000	0,38	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31*	CHF		300 000	300 000				
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.15000% 24-18.06.27*	CHF		190 000		190 000	192 090	0,14	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF		160 000		160 000	163 280	0,12	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	100 000		100 000				
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27*	CHF		250 000		250 000	253 875	0,19	250 000
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30*	CHF		500 000		500 000	520 000	0,39	500 000
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF		500 000		500 000	512 250	0,38	
Total CHF						36 659 105	27,49	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

36 659 105 27,49

Anleihen, fester Zins

CHF

AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	500 000			500 000	481 000	0,36	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF	150 000		150 000				
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	500 000		300 000	200 000	205 400	0,15	
AGUAS ANDINAS SA 2.09750% 24-30.05.29*	CHF		400 000		400 000	404 400	0,30	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	200 000		200 000				
ALPIQ HOLDING AG 1.75000% 22-24.06.26*	CHF	100 000			100 000	100 100	0,08	
ALPIQ HOLDING AG-REG-S 2.62500% 14-29.07.24*	CHF	150 000		150 000				
AMAG LEASING AG REG-S 3.25000% 22-22.09.27*	CHF	150 000			150 000	155 400	0,12	150 000
AMAG LEASING AG-REG-S 1.70000% 24-10.07.28*	CHF		180 000		180 000	180 430	0,14	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	150 000			150 000	145 425	0,11	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.37500% 18-08.02.28*	CHF	150 000			150 000	144 975	0,11	
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO 1.60000% 24-10.07.36*	CHF		250 000		250 000	253 683	0,19	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 024 000	0,77	
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	1 500 000		400 000	1 000 000	1 134 650	0,85	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-SUB 1.12500% 17-28.06.27*	CHF	150 000		150 000				
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	200 000			200 000	205 500	0,15	
BANQUE CANTONALE DU JURA-REG-S 0.10000% 20-24.01.31*	CHF	150 000			150 000	137 250	0,10	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 2.05000% 23-24.05.28*	CHF	500 000			500 000	514 500	0,39	45 000
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 16-13.12.28*	CHF	150 000		150 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF	500 000			500 000	526 750	0,40	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF		100 000	100 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	150 000		150 000				
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF	300 000		300 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	150 000		150 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	400 000			400 000	412 000	0,31	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-28.03.25*	CHF	1 500 000		1 500 000				
BASLER KANTONALBANK 0.30000% 17-22.06.27*	CHF	250 000		250 000				
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-03.05.33*	CHF	500 000		500 000				
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF		500 000		500 000	528 500	0,40	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	100 000		100 000				
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31*	CHF	500 000			500 000	518 500	0,39	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	400 000		400 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF	250 000			250 000	264 375	0,20	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-12.09.30*	CHF	300 000			300 000	304 650	0,23	
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF	150 000			150 000	158 100	0,12	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	150 000		150 000				
CEMBRA MONEY BANK AG 2.21500% 24-05.02.30*	CHF		200 000	200 000				
CLARIANT AG-REG-S 2.12500% 14-17.10.24*	CHF	100 000		100 000				
CLARIANT AG-REG-S 2.37500% 24-30.03.27*	CHF		275 000		275 000	279 125	0,21	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF		400 000		400 000	403 580	0,30	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF		400 000		400 000	406 132	0,30	
CORNER BANCA SA 2.05000% 24-26.09.28*	CHF		250 000	250 000				
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 1.60750% 22-23.09.27*	CHF	150 000			150 000	151 425	0,11	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 1.46250% 24-25.03.27*	CHF		750 000		750 000	753 750	0,57	
DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30*	CHF	500 000			500 000	519 250	0,39	
DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25*	CHF	100 000			100 000	100 300	0,08	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF		500 000	500 000				
EFG BANK AG 2.15750% 24-28.06.30*	CHF		500 000		500 000	507 750	0,38	
EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF	100 000			400 000	390 200	0,29	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBUETRGER-REG-S 1.37500% 13-27.03.28*	CHF	700 000			700 000	709 800	0,53	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	300 000			300 000	302 100	0,23	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	200 000		200 000				
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.45000% 23-06.07.28*	CHF	250 000			250 000	261 625	0,20	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28*	CHF	200 000			200 000	205 500	0,15	
FERRING HOLDING SA 2.50000% 24-28.06.33*	CHF		300 000		300 000	307 500	0,23	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	500 000		500 000				
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF		500 000		500 000	506 500	0,38	340 000
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26*	CHF	150 000			150 000	145 275	0,11	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	500 000			500 000	470 000	0,35	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	500 000		500 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF	200 000		200 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	200 000		200 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF	250 000			250 000	265 750	0,20	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	250 000		250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF	250 000		250 000				
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	250 000			250 000	241 000	0,18	

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.800000% 22-27.05.27*	CHF	300 000		300 000				
IMPLENIA AG-REG-S 3.000000% 24-17.05.28*	CHF		300 000		300 000	305 850	0,23	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 2.550000% 23-21.06.38*	CHF	300 000		100 000	200 000	216 200	0,16	
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.930000% 20-30.09.27*	CHF	150 000			150 000	145 725	0,11	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.250000% 16-28.07.28*	CHF	250 000			250 000	237 750	0,18	
KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.845000% 24-01.02.30*	CHF		200 000		200 000	205 300	0,15	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 2.390000% 24-08.02.29*	CHF		100 000	100 000				
LAUSANNE, CITY OF 1.577500% 24-01.03.78*	CHF		250 000		250 000	293 500	0,22	
LAUSANNE, CITY OF 1.429500% 24-28.06.46*	CHF		250 000		250 000	264 250	0,20	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.125000% 19-28.05.26*	CHF	150 000			150 000	145 950	0,11	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.500000% 23-22.11.30*	CHF	200 000		200 000				
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.870000% 23-31.08.27*	CHF	500 000			500 000	509 500	0,38	140 000
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.100000% 23-12.09.29*	CHF	400 000		400 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.150000% 19-07.10.44*	CHF		500 000		500 000	400 500	0,30	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.400000% 21-15.03.38*	CHF	50 000			50 000	44 275	0,03	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.875000% 21-14.05.31*	CHF	150 000			150 000	139 500	0,10	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.000000% 23-19.11.38*	CHF		200 000		200 000	218 600	0,16	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 1.522500% 24-16.05.34*	CHF		200 000		200 000	205 300	0,15	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.250000% 23-26.09.28*	CHF	400 000			400 000	411 600	0,31	110 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.012500% 23-23.01.30*	CHF	300 000			300 000	312 600	0,23	
NESTLE SA-REG-S 1.500000% 24-30.05.31*	CHF		250 000		250 000	254 125	0,19	250 000
NESTLE SA-REG-S 1.625000% 24-30.05.34*	CHF		850 000	350 000	500 000	512 000	0,38	
NESTLE SA-REG-S 1.750000% 24-30.05.40*	CHF		250 000		250 000	259 375	0,19	
NESTLE SA-REG-S 2.500000% 22-14.07.34*	CHF	200 000		200 000				
NORDIC INVESTMENT BANK 1.500000% 23-29.06.28*	CHF	400 000		400 000				
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.200000% 20-28.11.28*	CHF	300 000			300 000	286 500	0,21	
NOVARTIS AG 1.750000% 24-16.06.34*	CHF		300 000		300 000	311 400	0,23	
NOVARTIS AG 1.850000% 24-18.06.40*	CHF		300 000		300 000	317 100	0,24	
NOVARTIS AG 1.850000% 24-18.06.49*	CHF		300 000		300 000	322 500	0,24	
NOVARTIS AG-REG-S 0.625000% 15-13.11.29*	CHF	150 000		150 000				
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.800000% 21-27.11.28*	CHF	150 000		150 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.400000% 23-26.09.33*	CHF	500 000		500 000				
PFAND SCHWE HYPOTHEKARINSTITUTE AG 1.500000% 24-21.01.28*	CHF		100 000	100 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERSHR HYPO INST-REG-S 1.875000% 10-15.09.31*	CHF	400 000			400 000	419 480	0,31	
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTONALBNKN-REG-S 2.000000% 10-30.10.25*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	505 350	0,38	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.125000% 22-08.04.52*	CHF		500 000		500 000	497 800	0,37	500 000
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.625000% 22-03.05.38*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 047 400	0,79	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.750000% 23-23.12.43*	CHF		1 750 000		1 750 000	1 915 900	1,44	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-21.01.28*	CHF		100 000		100 000	101 280	0,08	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.375000% 12-13.08.27*	CHF	500 000			500 000	503 700	0,38	
PFANDBREFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 1.750000% 13-15.07.25*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	502 850	0,38	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.375000% 14-14.11.24*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-25.04.33*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.000000% 15-12.05.32*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 479 900	1,11	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.125000% 15-19.06.42*	CHF		500 000		500 000	493 900	0,37	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 15-15.06.29*	CHF	400 000			400 000	387 760	0,29	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 17-18.01.27*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.500000% 18-22.01.29*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.000000% 23-03.03.33*	CHF	2 000 000		500 000	1 500 000	1 596 000	1,20	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.000000% 23-02.04.38*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 097 100	0,82	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.375000% 12-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	503 200	0,38	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.625000% 12-17.04.28*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.500000% 12-21.05.29*	CHF	500 000			500 000	507 800	0,38	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.500000% 13-21.06.28*	CHF	500 000			500 000	507 200	0,38	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.250000% 14-16.11.29*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.000000% 14-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	496 350	0,37	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.625000% 15-12.02.30*	CHF	1 800 000		1 800 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 15-30.04.30*	CHF	400 000			400 000	385 840	0,29	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.500000% 16-30.03.34*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.300000% 16-06.06.31*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.125000% 16-02.09.31*	CHF	300 000			300 000	278 160	0,21	300 000
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANONALBN-REG-S 0.375000% 17-21.09.27*	CHF	400 000			400 000	390 440	0,29	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 17-12.10.29*	CHF	300 000			300 000	290 370	0,22	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 18-24.11.28*	CHF	500 000			500 000	486 450	0,36	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.100000% 20-12.06.30*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 20-13.07.35*	CHF	200 000		200 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.125000% 20-03.09.35*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.750000% 22-19.08.30*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTBAN-REG-S 2.100000% 23-27.04.35*	CHF	900 000		900 000				
PFANDBREFZENTR SCHZ KANTLBN-REG-S 0.500000% 18-19.05.28*	CHF	300 000			300 000	292 830	0,22	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.250000% 21-21.04.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	889 000	0,67	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 2.000000% 23-17.12.29*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	1 045 000	0,78	200 000
PFANDBREFZENTRALE DER-REG-S 1.500000% 24-23.06.36*	CHF		2 090 000		2 090 000	2 149 565	1,61	1 090 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.500000% 20-11.11.28*	CHF	100 000			100 000	95 400	0,07	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.117500% 24-14.05.32*	CHF		400 000		400 000	410 200	0,31	
RHAETISCHE BAHN AG RHB 1.253000% 24-18.06.40*	CHF		200 000		200 000	207 600	0,16	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.125000% 23-17.11.26*	CHF	400 000		400 000				
SCHWYZER KANTONALBANK 1.450000% 24-14.03.31*	CHF		250 000		250 000	253 375	0,19	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.250000% 15-30.06.25*	CHF	150 000			150 000	149 460	0,11	
SFS GROUP AG-REG-S 1.000000% 22-06.06.25*	CHF	200 000		200 000				
SGS SA-REG-S 1.700000% 22-05.09.29*	CHF	150 000			150 000	151 950	0,11	
SIKA AG-REG-S 1.650000% 24-28.11.29*	CHF		200 000		200 000	202 500	0,15	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.522500% 24-10.05.28*	CHF		500 000		500 000	502 000	0,38	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.915000% 24-10.05.34*	CHF		500 000		500 000	508 500	0,38	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.500000% 15-16.10.30*	CHF	250 000			250 000	242 000	0,18	
ST GALLER KANTONALBANK 0.625000% 17-23.01.32*	CHF	250 000			250 000	238 000	0,18	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.250000% 21-30.04.35*	CHF	300 000			300 000	269 100	0,20	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.400000% 24-30.05.34*	CHF		450 000		450 000	467 100	0,35	
STADLER RAIL AG 1.692500% 24-12.07.29*	CHF		200 000		200 000	200 542	0,15	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.150000% 21-08.07.30*	CHF	100 000			100 000	91 450	0,07	
SWISSCOM AG 0.130000% 20-18.09.31*	CHF	300 000		300 000				
SWISSCOM AG 1.650000% 24-23.08.30*	CHF				250 000	254 750	0,19	
SWISSGRID AG-REG-S 0.625000% 15-25.02.30*	CHF	150 000			150 000	144 375	0,11	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 15-27.05.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 300	0,75	

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF		500 000		500 000	495 500	0,37	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		500 000		500 000	490 500	0,37	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	300 000			300 000	298 200	0,22	300 000
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	600 000			600 000	580 800	0,44	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF		300 000		300 000	318 150	0,24	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 089 200	0,82	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	1 500 000		250 000	1 250 000	1 396 000	1,05	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 115 000	0,84	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	600 000		600 000				
TEMENOS GROUP AG-REG-S 1.75000% 17-05.04.24*	CHF	150 000		150 000				
TESSIN, CANTON-REG-S 1.70000% 23-31.10.33*	CHF	1 000 000		250 000	750 000	793 125	0,59	750 000
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF		500 000		500 000	512 250	0,38	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 17-08.02.28*	CHF	250 000			250 000	242 125	0,18	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	300 000			300 000	272 850	0,20	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	150 000		150 000				
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	400 000		400 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 100 000	1,57	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.54270% 24-22.01.27*	CHF		500 000		500 000	502 750	0,38	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF		250 000		250 000	257 000	0,19	250 000
URNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	250 000			250 000	243 125	0,18	
VALIANT BANK 1.55000% 24-23.04.32*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 013 000	0,76	
VALIANT BANK AG 1.85000% 23-31.05.28*	CHF	500 000			500 000	508 500	0,38	500 000
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	300 000			300 000	263 250	0,20	300 000
VISECA PAYMENT SERVICES AG 2.25000% 23-27.10.26*	CHF	500 000			500 000	509 500	0,38	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF	500 000			500 000	520 500	0,39	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 24-23.02.54*	CHF		500 000		500 000	551 500	0,41	
WWZ AG-REG-S 1.85000% 24-01.07.38*	CHF		445 000		445 000	468 140	0,35	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.75000% 15-28.10.30*	CHF	250 000			250 000	242 375	0,18	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	450 000			450 000	436 050	0,33	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF	150 000			150 000	142 500	0,11	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-04.11.32*	CHF	500 000			500 000	451 500	0,34	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	300 000			300 000	281 100	0,21	
ZUERICH, CANTON OF 1.30000% 24-24.06.37*	CHF		400 000	200 000	200 000	207 800	0,16	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	400 000		400 000				
ZUGER KANTONALBANK AG 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	150 000		150 000				
ZUGER KANTONALBANK AG-REG-S 1.95000% 23-07.07.32*	CHF	500 000			500 000	525 000	0,39	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.34*	CHF		800 000		800 000	820 000	0,61	500 000
Total CHF						62 846 127	47,13	

Total Anleihen, fester Zins

62 846 127 47,13

Anleihen, Nullcoupon

CHF

CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	200 000			200 000	187 000	0,14	
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	300 000			300 000	279 900	0,21	300 000
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	195 000			195 000	172 185	0,13	195 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-29.07.24*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-10.05.45*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	1 400 000		1 400 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-10.09.37*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 096 680	0,82	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	300 000			300 000	285 000	0,21	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000			300 000	279 750	0,21	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 250 000		500 000	750 000	725 400	0,54	750 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	300 000			300 000	268 800	0,20	
Total CHF						3 294 715	2,47	

Total Anleihen, Nullcoupon

3 294 715 2,47

Anleihen, variabler Zins

CHF

BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP*	CHF	200 000			200 000	192 600	0,14	125 000
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	225 000			225 000	220 838	0,17	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	150 000			150 000	131 250	0,10	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 20-PRP*	CHF	150 000			150 000	145 350	0,12	150 000
Total CHF						690 038	0,53	

Total Anleihen, variabler Zins

690 038 0,53

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

120 380 954 90,29

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF

SWISS NATIONAL BANK BILL-REG-S 0.00000% 02.05.23-02.04.24**	CHF	4 000 000		4 000 000				
Total CHF								0,00

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

0,00

Total Nicht-Effekten

0,00

Total Wertschriften

120 380 954 90,29

(davon ausgeliehen

12 946 073 9,71)

Bankguthaben auf Sicht						11 978 225	8,98	
Sonstige Vermögenswerte						976 746	0,73	
Gesamtfondsvermögen						133 335 925	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-12 522 452		
Andere Verbindlichkeiten						-256 253		
Nettofondsvermögen						120 557 220		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	120 380 954	90,29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	120 380 954	90,29

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP TP RECEIVER 0.06122% 22-10.02.25	CHF	3 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP SARON FXON 22-10.02.25	CHF	3 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	100 000	CHF	107 672	17.04.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A1: 0,901125% p.a.;
 - Klasse A2: 0,263625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 2,00% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1	0,90%
Klasse A2	0,27%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung eine Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss §17 des Fondsvertrags gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Umrechnungskurs

GBP 1 = CHF 1.135920

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. Januar 2024 -	Swiss Life Funds (CH)
30. Juni 2024	Bond Swiss Francs
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	12 946 072.70 CHF
- Sicherheiten	13 693 453.61 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	100.00%
- Aktien	-
- Geldmarktanlagen	-
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	15 388.64 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	4 616.59 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	10 772.05 CHF

Der Marktwert der verliehenen Effekten sowie die Werte der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften in der Tabelle Effektenleihe und Sicherheiten beziehen sich auf die Daten der Depotbank per Monatsultimo.

Die Ausgleichszahlungen und die Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie die im Inventar ausgewiesenen, ausgeliehenen Werte stammen hingegen aus der Wertschriftenbuchhaltung. Die Wertschriftenbuchhaltung verbucht die ausgeliehenen Wertschriften an T+1 gegenüber der Depotbank.