

# **DSC Obligationenfonds**

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

---

Halbjahresbericht per 31. Oktober 2024

## Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
DSC (CH) Obligationenfonds CHF	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	13

## Verwaltung und Organe

### Fondsleitung (bis 29. April 2024)

Credit Suisse Funds AG, Zürich

#### Verwaltungsrat

- Dr. Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident
- Eugène Del Cioppo, Mitglied
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied

#### Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Markus Hafner, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Emil Stark, Mitglied, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management

#### Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

### Fondsleitung (ab 30. April 2024)

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

#### Verwaltungsrat

- Michael Kehl, Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied  
Managing Director, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

#### Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, CEO
- Thomas Schärer, Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance & Oversight
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, Mitglied, Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Hubert Zeller, Mitglied, Head WLS – Client Management

#### Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich (ab 1. Juli 2024)

#### Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

**Informationen über Dritte****Übertragung der Anlageentscheide**

Die Anlageentscheide bezüglich der einzelnen Teilvermögen sind an die Dreyfus Sohne & Cie, Aktiengesellschaft, Banquiers, Basel, als Vermögensverwalterin übertragen.

**Übertragung weiterer Teilaufgaben**

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

## Kurze Übersicht

<b>Kennzahlen</b>	<b>Währung</b>	<b>31.10.2024</b>	<b>30.04.2024</b>	<b>30.04.2023</b>
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	143.88	134.88	108.42
Inventarwert pro Anteil	CHF	97.60	95.59	92.63

## Vermögensrechnung per 31. Oktober 2024

	31.10.2024	30.04.2024
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	16'219'050.69	21'872'587.87
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	113'492'971.60	101'536'181.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	13'186'606.40	10'671'025.54
Sonstige Vermögenswerte	1'063'965.83	884'941.37
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>143'962'594.52</b>	<b>134'964'735.78</b>
Andere Verbindlichkeiten	83'319.64	82'685.31
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>143'879'274.88</b>	<b>134'882'050.47</b>
	<b>01.05.2024 -</b>	<b>01.05.2023 -</b>
	<b>31.10.2024</b>	<b>30.04.2024</b>
	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	134'882'050.47	108'417'045.69
Ausgaben von Anteilen	13'925'701.84	33'080'375.94
Rücknahmen von Anteilen	-7'907'508.41	-10'530'037.90
Sonstiges aus Anteilverkehr	28'951.08	-169'595.01
Gesamterfolg	2'950'079.90	4'084'261.75
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>143'879'274.88</b>	<b>134'882'050.47</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'411'081.000	1'170'402.000
Ausgegebene Anteile	144'756.000	352'147.000
Zurückgenommene Anteile	-81'683.000	-111'468.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'474'154.000</b>	<b>1'411'081.000</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>97.60</b>	<b>95.59</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Mai 2024 bis zum 31. Oktober 2024

	01.05.2024 - 31.10.2024	01.05.2023 - 30.04.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	84'179.41	244'127.68
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	595'369.59	968'939.24
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	59'228.00	80'674.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	62'793.26	69'357.96
<b>Total Erträge</b>	<b>801'570.26</b>	<b>1'363'099.48</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Prüfaufwand	7'574.98	14'546.69
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	427'621.73	748'726.58
- die Depotbank	16'762.89	30'505.79
Sonstige Aufwendungen	378.35	8'881.33
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	36'000.56	28'739.10
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>488'338.51</b>	<b>831'399.49</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>313'231.75</b>	<b>531'699.99</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	53'567.04	14'680.98
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>366'798.79</b>	<b>546'380.97</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'583'281.11	3'537'880.78
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'950'079.90</b>	<b>4'084'261.75</b>

## Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	30.04.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>Australien</b>							
0.113	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.113%/19-10.12.2029	CHF	500'000		500'000	482'000.00	0.33
1.240	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.24%/22-02.09.2029	CHF	340'000		340'000	347'480.00	0.24
0.395	MACQUARIE GROUP LTD 0.395%/21-20.07.2028	CHF	150'000		150'000	146'475.00	0.10
1.285	MACQUARIE GROUP LTD 1.285%/22-11.09.2029	CHF	500'000		500'000	503'250.00	0.35
0.065	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.065%/20-29.01.2029	CHF	600'000		600'000	580'200.00	0.40
0.293	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.2925%/22-03.02.2028	CHF	500'000		500'000	492'000.00	0.34
0.650	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 0.65%/16-02.11.2026	CHF	200'000		200'000	197'800.00	0.14
						<b>2'749'205.00</b>	<b>1.91</b>
<b>Deutschland</b>							
1.250	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25%/22-30.06.2027	CHF	500'000		500'000	506'000.00	0.35
						<b>506'000.00</b>	<b>0.35</b>
<b>Finnland</b>							
1.810	NORDEA BANK ABP 1.81%/22-15.06.2027	CHF	600'000		600'000	613'800.00	0.43
						<b>613'800.00</b>	<b>0.43</b>
<b>Frankreich</b>							
0.200	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.2%/20-03.11.2028	CHF	250'000		250'000	241'750.00	0.17
0.250	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.25%/21-21.06.2029	CHF	325'000		325'000	312'325.00	0.22
0.300	BNP PARIBAS SA 0.3%/19-15.10.2027	CHF	200'000		200'000	195'200.00	0.14
0.890	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.89%/22-27.04.2029	CHF	500'000		500'000	502'000.00	0.35
0.128	CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS 0.1275%/20-27.07.2028	CHF	125'000		125'000	121'000.00	0.08
0.650	EDF 0.65%/16-13.10.2028	CHF	500'000		500'000	497'250.00	0.35
0.625	ORANGE SA 0.625%/19-22.06.2029	CHF	250'000		250'000	247'250.00	0.17
2.100	RCI BANQUE SA 2.1%/22-23.05.2025	CHF	500'000		500'000	501'400.00	0.35
2.278	SOCIETE GENERALE 2.2775%/23-27.02.2026	CHF	500'000		500'000	509'150.00	0.35
0.250	SOCIETE GENERALE LTD 0.25%/20-25.02.2027	CHF	400'000		400'000	388'800.00	0.27
0.250	SOCIETE GENERALE SA 0.25%/19-08.10.2026	CHF	400'000		400'000	394'000.00	0.27
0.166	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.166%/19-21.12.2029	CHF	300'000		300'000	289'350.00	0.20
						<b>4'199'475.00</b>	<b>2.92</b>
<b>Grossbritannien</b>							
1.375	BAT HOLDINGS 1.375%/14-08.09.2026	CHF	700'000		700'000	703'850.00	0.49
0.813	HSBC HOLDINGS PLC 0.8125%/21-03.11.2031	CHF	600'000		600'000	571'200.00	0.40
0.500	VODAFONE GROUP 0.5%/16-19.09.2031	CHF	400'000		400'000	386'400.00	0.27
						<b>1'661'450.00</b>	<b>1.15</b>
<b>Kanada</b>							
0.143	BANK OF NOVA SCOTIA 0.1425%/21-25.10.2028	CHF	200'000		200'000	193'200.00	0.13
0.050	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.05%/19-15.10.2026	CHF	200'000		200'000	196'700.00	0.14
0.283	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.2825%/22-03.02.2027	CHF	500'000		500'000	493'000.00	0.34
0.968	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.9675%/22-26.04.2029	CHF	500'000		500'000	503'750.00	0.35
1.735	FED CAISSES DESJARDINS 1.735%/23-31.01.2028	CHF	500'000		500'000	515'250.00	0.36
0.250	PROVINCE OF MANITOBA 0.25%/19-15.03.2029	CHF	500'000		500'000	488'000.00	0.34
0.125	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK 0.125%/19-06.12.2032	CHF	200'000		200'000	186'700.00	0.13
0.200	ROYAL BANK OF CANADA 0.2%/21-22.09.2031	CHF	200'000		200'000	189'000.00	0.13
0.400	ROYAL BANK OF CANADA TORONTO CORPORATE HEADQUARTERS 0.4%/22-05.10.2027	CHF	500'000		500'000	495'750.00	0.34
1.450	ROYAL BANK OF CANADA TORONTO CORPORATE HEADQUARTERS 1.45%/22-04.05.2027	CHF	500'000		500'000	506'750.00	0.35
						<b>3'768'100.00</b>	<b>2.62</b>
<b>Liechtenstein</b>							
0.200	LGT BANK LTD 0.2%/20-04.11.2030	CHF	400'000		400'000	378'400.00	0.26
						<b>378'400.00</b>	<b>0.26</b>
<b>Luxemburg</b>							
1.000	BANQUE INTERNATIONALE LUX 1%/19-10.07.2025	CHF	200'000		200'000	199'200.00	0.14
0.956	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.956%/18-01.09.2026	CHF	200'000		200'000	197'300.00	0.14
						<b>396'500.00</b>	<b>0.28</b>
<b>Niederlande</b>							
0.250	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25%/19-25.11.2027	CHF	400'000		400'000	391'600.00	0.27
1.363	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.3625%/22-28.04.2028	CHF	1'200'000		1'200'000	1'204'800.00	0.84
2.488	COOPERATIEVE RABOBANK UA 2.4875%/23-25.01.2029	CHF	1'000'000		1'000'000	1'035'500.00	0.72
1.700	DIGITAL INTREPID HOLDING 1.7%/22-30.03.2027	CHF	500'000		500'000	504'500.00	0.35
						<b>3'136'400.00</b>	<b>2.18</b>
<b>Norwegen</b>							
1.168	DNB BANK ASA 1.1675%/22-03.06.2027	CHF	500'000		500'000	501'500.00	0.35
0.545	KOMMUNALBANKEN A/S 0.545%/22-28.04.2028	CHF	1'000'000		1'000'000	994'500.00	0.69



Titelbezeichnung	Währung	30.04.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.125 SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.125%/19-11.12.2025	CHF	270'000			270'000	267'840.00	0.19
0.125 SPAREBANK 1 NORD-NORGE 0.125%/21-15.09.2028	CHF	400'000			400'000	384'400.00	0.27
						<b>2'148'240.00</b>	<b>1.49</b>
<b>Österreich</b>							
0.125 HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/19-03.09.2029	CHF	225'000			225'000	212'175.00	0.15
						<b>212'175.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Schweden</b>							
0.780 AKADEMISKA HUS AB 0.78%/22-24.05.2028	CHF	500'000			500'000	500'500.00	0.35
						<b>500'500.00</b>	<b>0.35</b>
<b>Schweiz</b>							
0.300 ABB LTD 0.3%/19-06.08.2024	CHF	500'000		500'000			
1.965 ABB LTD 1.965%/23-22.09.2026	CHF	1'000'000			1'000'000	1'020'000.00	0.71
2.100 ABB LTD 2.1%/22-03.10.2025	CHF	500'000			500'000	505'000.00	0.35
2.113 ABB LTD 2.1125%/23-22.09.2033	CHF	400'000			400'000	432'400.00	0.30
1.375 ACCELERON INDUSTRIES AG 1.375%/24-14.11.2030	CHF		190'000		190'000	191'071.60	0.13
0.400 AEROPORT INT DE GENEVE 0.4%/17-20.09.2027	CHF	325'000			325'000	319'475.00	0.22
0.310 AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE 0.31%/19-27.06.2029	CHF	400'000			400'000	385'600.00	0.27
2.200 AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE 2.2%/22-22.09.2026	CHF	500'000			500'000	511'000.00	0.35
0.600 ALLREAL HOLDING 0.6%/21-15.07.2030	CHF	250'000			250'000	241'500.00	0.17
0.400 ALLREAL HOLDING LTD 0.4%/19-26.09.2029	CHF	500'000			500'000	479'250.00	0.33
0.700 ALLREAL HOLDING LTD 0.7%/20-22.09.2028	CHF	400'000			400'000	391'800.00	0.27
0.625 AXPO HOLDING AG 0.625%/22-04.02.2027	CHF	500'000			500'000	494'750.00	0.34
2.000 AXPO HOLDING AG 2%/22-15.09.2026	CHF	500'000			500'000	508'250.00	0.35
2.500 AXPO HOLDING AG 2.5%/22-15.03.2029	CHF	500'000			500'000	526'500.00	0.37
2.500 AXPO HOLDING AG 2.5%/23-22.09.2026	CHF	430'000			430'000	440'965.00	0.31
- BALOISE HOLDING AG 0%/19-25.09.2026	CHF	300'000			300'000	295'350.00	0.21
- BALOISE HOLDING AG 0%/19-25.09.2029	CHF	300'000			300'000	286'800.00	0.20
1.750 BALOISE HOLDING AG 1.75%/24-07.06.2034	CHF		500'000		500'000	524'000.00	0.36
0.125 BALOISE-HOLDING AG 0.125%/21-27.06.2030	CHF		200'000		200'000	191'000.00	0.13
0.300 BALOISE-HOLDING AG 0.3%/22-16.02.2027	CHF	500'000			500'000	493'000.00	0.34
0.500 BALOISE-HOLDING AG 0.5%/19-28.11.2025	CHF	400'000			400'000	398'240.00	0.28
2.200 BALOISE-HOLDING AG 2.2%/22-30.05.2029	CHF	500'000			500'000	525'750.00	0.37
0.500 BANK CLER AG 0.5%/17-28.11.2025	CHF	200'000			200'000	199'060.00	0.14
2.050 BARRY CALLEBAUT AG 2.05%/24-17.05.2030	CHF		1'000'000		1'000'000	1'033'000.00	0.72
1.950 BARRY CALLEBAUT LTD 1.95%/24-24.01.2028	CHF	270'000			270'000	274'860.00	0.19
2.300 BARRY CALLEBAUT LTD 2.3%/24-23.01.2032	CHF	680'000			680'000	711'280.00	0.49
0.125 BASELLANDSCHAFT KANTONBK 0.125%/21-06.10.2031	CHF	250'000			250'000	235'625.00	0.16
1.875 BASELLANDSCHAFT KANTONBK 1.875%/23-28.03.2025	CHF	1'000'000			1'000'000	1'003'100.00	0.70
0.250 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25%/20-02.09.2032	CHF	200'000			200'000	188'600.00	0.13
1.600 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.6%/22-13.05.2032	CHF	500'000			500'000	522'500.00	0.36
0.125 BASLER KANTONALBANK 0.125%/20-10.09.2032	CHF	310'000			310'000	290'005.00	0.20
1.600 BASLER KANTONALBANK S. -4- 1.6%/24-24.06.2031	CHF		500'000		500'000	522'000.00	0.36
0.750 BELL FOOD GROUP AG 0.75%/18-01.02.2028	CHF	500'000			500'000	493'000.00	0.34
2.300 BELL FOOD GROUP AG 2.3%/23-15.10.2026	CHF	500'000			500'000	511'750.00	0.36
1.550 BELL FOOD GROUP LTD 1.55%/22-16.05.2029	CHF	500'000			500'000	506'000.00	0.35
0.400 BERNER KANTONALBANK 0.4%/18-03.05.2027	CHF	500'000			500'000	493'000.00	0.34
0.875 BKW AG 0.875%/22-27.04.2026	CHF	500'000			500'000	498'900.00	0.35
1.125 BKW AG 1.125%/22-27.04.2029	CHF	500'000			500'000	499'000.00	0.35
1.500 BKW AG 1.5%/24-18.10.2034	CHF		910'000		910'000	929'110.00	0.65
0.500 BOBST GROUP SA 0.5%/20-17.02.2026	CHF	490'000			490'000	485'345.00	0.34
1.561 BURCKHARDT COMPRESSION 1.5606%/24-29.09.2028	CHF		500'000		500'000	505'500.00	0.35
1.500 BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING LTD 1.5%/20-30.09.2024	CHF		250'000	250'000			
1.625 CANTON OF TICINO 1.625%/22-19.09.2030	CHF	500'000			500'000	527'500.00	0.37
0.153 CEMBRA MONEY BANK AG 0.1525%/19-14.10.2026	CHF	300'000			300'000	294'750.00	0.20
2.215 CEMBRA MONEY BANK AG 2.215%/24-05.02.2030	CHF	820'000			820'000	848'700.00	0.59
1.183 CEMBRA MONEY BANK LTD. 1.1833%/22-27.11.2025	CHF	500'000			500'000	501'100.00	0.35
2.539 CEMBRA MONEY BANK LTD. 2.5385%/23-05.04.2029	CHF	500'000			500'000	523'250.00	0.36
0.010 CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.01%/20-06.10.2028	CHF	300'000			300'000	289'800.00	0.20
0.250 CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.25%/20-06.10.2032	CHF	230'000			230'000	218'960.00	0.15
1.650 COOP-GRUPPE 1.65%/24-27.09.2034	CHF		1'000'000		1'000'000	1'025'500.00	0.71
1.850 COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85%/24-16.07.2032	CHF		1'000'000		1'000'000	1'048'000.00	0.73
0.625 DAETWYLER HOLDING AG 0.625%/18-30.05.2024	CHF	245'000		245'000			
2.100 DAETWYLER HOLDING AG 2.1%/22-13.07.2027	CHF	500'000			500'000	513'750.00	0.36
3.750 DORMAKABA FINANCE LTD 3.75%/22-14.10.2027	CHF	500'000			500'000	530'000.00	0.37
0.500 EMMI FINANZ AG 0.5%/17-21.06.2029	CHF	400'000	375'000		775'000	761'825.00	0.53
3.450 ENAG ENERGIEFINANZIERUNGS AG 3.45%/23-06.07.2028	CHF	500'000			500'000	528'250.00	0.37
0.100 FLUGHAFEN ZURICH AG 0.1%/20-30.12.2027	CHF	500'000			500'000	488'500.00	0.34

Titelbezeichnung	Währung	30.04.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.900 FREIBURGER KANTONALBANK (VORM.SPAR- & LEIHKASSE PLAFFELEN AG) 1.9%/23-08.09.2026	CHF	1'000'000			1'000'000	1'019'000.00	0.71
1.900 GALDERMA HOLDING 1.9%/24-27.09.2032	CHF		250'000		250'000	256'750.00	0.18
1.000 GALENICA AG 1%/17-15.12.2026	CHF	400'000			400'000	399'400.00	0.28
0.100 GEBERIT AG 0.1%/19-17.10.2024	CHF	500'000		500'000			
0.600 GEBERIT AG 0.6%/19-17.10.2028	CHF	100'000			100'000	99'200.00	0.07
0.750 GEBERIT AG 0.75%/22-29.09.2027	CHF	700'000			700'000	698'950.00	0.49
1.125 GEBERIT AG 1.125%/24-10.09.2031	CHF		500'000		500'000	503'500.00	0.35
1.500 GEBERIT AG 1.5%/22-14.09.2026	CHF	500'000			500'000	506'250.00	0.35
1.750 GEBERIT AG 1.75%/22-14.09.2029	CHF	500'000			500'000	519'500.00	0.36
2.250 GEBERIT AG 2.25%/23-26.09.2025	CHF	280'000			280'000	282'912.00	0.20
0.150 GIVAUDAN AG 0.15%/20-10.11.2028	CHF	300'000			300'000	293'100.00	0.20
0.375 GIVAUDAN AG 0.375%/18-09.04.2025	CHF	435'000			435'000	433'651.50	0.30
1.125 GIVAUDAN AG 1.125%/22-15.06.2026	CHF	380'000			380'000	381'710.00	0.27
1.625 GIVAUDAN AG 1.625%/22-15.06.2029	CHF	500'000			500'000	514'000.00	0.36
0.125 GIVAUDAN SA 0.125%/21-07.06.2027	CHF	250'000			250'000	245'875.00	0.17
1.050 GLARNER KANTONALBANK 1.05%/22-19.06.2026	CHF	500'000			500'000	501'500.00	0.35
0.300 GRANDE DIXENCE SA 0.3%/21-31.08.2028	CHF	300'000			300'000	291'600.00	0.20
1.700 GRANDE DIXENCE SA 1.7%/22-12.07.2029	CHF	500'000			500'000	511'750.00	0.36
1.450 HELVETIA SCHWEIZ.FEUERVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT ST.GALLEN & HELVETIA-UNFALL SCHWEIZ.VERSICHERUNGS-GES. 1.45%/22-25.06.2026	CHF	390'000			390'000	393'510.00	0.27
- HELVETIA SCHWEIZERISCHE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20- 12.08.2040	CHF	500'000			500'000	502'500.00	0.35
1.950 HELVETIA SWISS INSURANCE COMPANY LTD 1.95%/22-25.06.2029	CHF	500'000			500'000	520'500.00	0.36
1.770 HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77%/22-30.10.2026	CHF	500'000			500'000	503'000.00	0.35
2.000 IMPLERIA AG 2%/21-26.11.2025	CHF	300'000			300'000	300'270.00	0.21
1.950 INSELSPITAL STFTNG BERN 1.95%/23-07.05.2026	CHF	500'000			500'000	505'000.00	0.35
0.125 INSELSPITAL-STIFTUNG 0.125%/21-01.01.2500	CHF		300'000		300'000	283'050.00	0.20
2.375 INSELSPITAL-STIFTUNG 2.375%/23-29.09.2031	CHF	500'000			500'000	532'500.00	0.37
0.300 INTERSHOP HOLDING AG 0.3%/21-29.06.2026	CHF	500'000			500'000	492'500.00	0.34
1.500 INTERSHOP HOLDING AG 1.5%/24-08.11.2029	CHF		400'000		400'000	401'548.00	0.28
0.250 INVESTIS HOLDING SA 0.25%/21-14.02.2025	CHF	200'000	250'000		450'000	448'605.00	0.31
1.400 IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.4%/24-13.07.2034	CHF		500'000		500'000	513'000.00	0.36
1.700 KANTONSSPITAL BASELSTADT 1.7%/22-24.06.2032	CHF	500'000			500'000	512'750.00	0.36
2.000 KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2%/22-15.06.2027	CHF	500'000			500'000	508'750.00	0.35
1.600 KRAFTWERKE LINTH LIMMERN 1.6%/24-15.10.2032	CHF		500'000		500'000	509'500.00	0.35
0.125 LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE LTD 0.125%/21-26.08.2027	CHF	350'000	150'000		500'000	487'500.00	0.34
0.350 LONZA SWISS FINANZ AG 0.35%/20-22.09.2026	CHF	400'000			400'000	395'600.00	0.27
0.700 LONZA SWISS FINANZ AG 0.7%/17-12.07.2024	CHF	220'000		220'000			
2.100 LONZA SWISS FINANZ AG 2.1%/23-12.09.2029	CHF	425'000			425'000	443'912.50	0.31
0.250 MOBIMO HOLDING AG 0.25%/20-23.03.2028	CHF	250'000	100'000		350'000	338'625.00	0.24
0.250 MOBIMO HOLDING AG 0.25%/21-19.03.2027	CHF	300'000			300'000	294'150.00	0.20
0.250 NESTLE LTD 0.25%/18-28.06.2024	CHF	1'000'000		1'000'000			
1.625 NESTLE LTD. 1.625%/23-20.11.2027	CHF	1'000'000			1'000'000	1'023'000.00	0.71
1.875 NESTLE LTD. 1.875%/23-20.11.2031	CHF	500'000			500'000	532'000.00	0.37
2.250 NESTLE LTD. 2.25%/22-08.11.2029	CHF	500'000			500'000	532'750.00	0.37
0.750 NESTLE SA 0.75%/18-28.06.2028	CHF	300'000			300'000	298'950.00	0.21
1.875 NESTLE SA 1.875%/23-28.06.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	1'046'000.00	0.73
2.000 NESTLE SA 2%/23-28.06.2033	CHF	500'000			500'000	541'250.00	0.38
0.250 NOVARTIS 0.25%/15-13.05.2025	CHF	500'000			500'000	498'550.00	0.35
0.625 NOVARTIS 0.625%/15-13.11.2029	CHF	250'000			250'000	247'750.00	0.17
0.375 OC OERLIKON CORP AG 0.375%/21-27.11.2025	CHF	300'000			300'000	296'100.00	0.21
0.800 OC OERLIKON CORPORATION INC. PFAEFFIKON 0.8%/21-27.11.2028	CHF	200'000			200'000	192'400.00	0.13
0.150 PARTNERS GROUP HOLDING A 0.15%/17-07.06.2024	CHF	800'000		800'000			
0.400 PARTNERS GROUP HOLDING A 0.4%/19-21.06.2027	CHF	500'000			500'000	493'750.00	0.34
- PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -713- 0%/22-26.05.2026	CHF	500'000			500'000	494'150.00	0.34
1.875 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -734- 1.875%/23-15.01.2031	CHF	1'000'000			1'000'000	1'062'700.00	0.74
0.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.625%/17-18.10.2030	CHF	500'000			500'000	493'800.00	0.34
1.625 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. 581 1.625%/13-03.07.2030	CHF	500'000			500'000	521'750.00	0.36
- PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -693- 0%/20-12.08.2025	CHF	500'000			500'000	497'350.00	0.35
1.550 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 1.55%/24-24.10.2033	CHF	500'000			500'000	526'500.00	0.37
1.800 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 1.8%/23-10.09.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	1'047'400.00	0.73
- PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -482- 0%/16-14.06.2024	CHF	1'000'000		1'000'000			
- PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -485- 0%/16-02.10.2026	CHF	1'000'000			1'000'000	986'900.00	0.69

Titelbezeichnung	Währung	30.04.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.400 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -583- 1.4%/23-16.01.2032	CHF	1'000'000			1'000'000	1'037'100.00	0.72
1.500 PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -585- 1.5%/24-02.04.2031	CHF	500'000			500'000	520'100.00	0.36
1.775 PLAZZA AG 1.775%/24-27.11.2029	CHF		500'000		500'000	502'515.00	0.35
0.150 PSP SWISS PROPERTY AG 0.15%/20-02.02.2029	CHF	300'000			300'000	288'450.00	0.20
0.160 PSP SWISS PROPERTY AG 0.16%/21-16.09.2031	CHF	200'000			200'000	186'700.00	0.13
2.000 PSP SWISS PROPERTY AG 2%/23-01.07.2026	CHF	500'000			500'000	507'500.00	0.35
1.400 RIETER HOLDING AG 1.4%/21-25.11.2027	CHF	500'000			500'000	480'000.00	0.33
3.500 RIETER HOLDING AG 3.5%/24-27.11.2029	CHF		500'000		500'000	500'030.00	0.35
0.500 ROCHE KAPITALMARKT AG 0.5%/22-25.02.2027	CHF	500'000			500'000	497'500.00	0.35
0.750 ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75%/22-25.02.2031	CHF	500'000			500'000	493'500.00	0.34
1.500 ROCHE KAPITALMARKT AG 1.5%/22-23.06.2026	CHF	500'000			500'000	506'250.00	0.35
1.050 SCHWYZER KANTONALBANK 1.05%/24-12.11.2031	CHF		1'000'000		1'000'000	1'006'350.00	0.70
1.830 SCHWYZER KANTONALBANK 1.83%/23-21.09.2028	CHF	1'000'000			1'000'000	1'036'000.00	0.72
1.000 SFS GROUP LTD 1%/22-06.06.2025	CHF	450'000			450'000	449'685.00	0.31
0.550 SGS LTD 0.55%/17-03.03.2026	CHF	460'000			460'000	457'240.00	0.32
0.750 SGS LTD 0.75%/18-29.10.2025	CHF	500'000			500'000	498'400.00	0.35
0.875 SGS LTD 0.875%/15-08.05.2030	CHF	225'000			225'000	225'337.50	0.16
0.950 SGS LTD 0.95%/20-06.11.2026	CHF		200'000		200'000	199'800.00	0.14
1.250 SGS LTD 1.25%/18-27.10.2028	CHF	100'000			100'000	100'600.00	0.07
1.700 SGS LTD 1.7%/22-05.09.2029	CHF	850'000			850'000	873'375.00	0.61
0.200 SIEGFRIED HOLDING LTD 0.2%/21-15.06.2026	CHF	300'000	200'000		500'000	493'000.00	0.34
0.600 SIKA AG 0.6%/18-27.03.2026	CHF	200'000			200'000	199'540.00	0.14
1.875 SIKA AG 1.875%/24-27.05.2033	CHF		30'000		30'000	31'620.00	0.02
2.125 SIKA AG 2.125%/23-11.10.2024	CHF	500'000		500'000			
2.250 SIKA AG 2.25%/23-13.04.2026	CHF	500'000			500'000	509'000.00	0.35
2.250 SIKA AG 2.25%/23-13.04.2029	CHF	500'000			500'000	524'500.00	0.36
2.350 SIKA LTD 2.35%/22-28.11.2028	CHF	500'000			500'000	526'000.00	0.37
0.125 SIX GROUP AG 0.125%/21-27.11.2026	CHF	285'000			285'000	280'725.00	0.19
0.200 SIX GROUP AG 0.2%/21-28.09.2029	CHF	300'000			300'000	290'400.00	0.20
1.950 SONOVA HOLDING AG 1.95%/22-12.12.2030	CHF	250'000			250'000	263'000.00	0.18
- SONOVA HOLDING LTD. 0%/19-11.10.2029	CHF	325'000	100'000		425'000	406'300.00	0.28
1.050 SONOVA HOLDING LTD. 1.05%/22-19.02.2029	CHF	440'000			440'000	441'540.00	0.31
2.400 ST GALLER KANTONALBANK (subordinated) 2.4%/24-30.05.2034	CHF		500'000		500'000	531'500.00	0.37
0.375 STADLER RAIL AG 0.375%/19-20.11.2026	CHF	450'000	100'000		550'000	542'300.00	0.38
0.750 STADT ZUERICH 0.75%/22-25.04.2031	CHF	1'000'000			1'000'000	1'002'000.00	0.70
0.550 STRAUMANN HOLDING LTD 0.55%/20-03.10.2025	CHF	600'000			600'000	597'360.00	0.41
0.800 SULZER AG 0.8%/20-23.09.2025	CHF	400'000	100'000		500'000	496'750.00	0.35
2.915 SWISS CREDIT CARD ISSUANCE S. -2023-1 A- 2.915%/23-15.06.2028	CHF	500'000			500'000	513'000.00	0.36
- SWISS LIFE HOLDING AG 0%/19-06.06.2025	CHF	250'000			250'000	248'650.00	0.17
1.410 SWISS LIFE HOLDING AG 1.41%/24-26.04.2027	CHF	360'000			360'000	364'320.00	0.25
1.503 SWISS LIFE HOLDING AG 1.5025%/24-26.04.2030	CHF	330'000			330'000	338'085.00	0.23
0.375 SWISS PRIME SITE FINANCE 0.375%/21-11.02.2028	CHF	500'000			500'000	487'750.00	0.34
0.375 SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.375%/19-30.09.2031	CHF	100'000			100'000	93'550.00	0.06
0.650 SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.65%/20-18.12.2029	CHF	200'000	200'000		400'000	387'400.00	0.27
2.268 SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.2675%/23-18.09.2028	CHF	330'000			330'000	343'695.00	0.24
0.130 SWISSCOM AG 0.13%/20-18.09.2031	CHF	100'000			100'000	94'950.00	0.07
1.650 SWISSCOM AG 1.65%/24-23.08.2030	CHF		500'000		500'000	518'750.00	0.36
1.800 SWISSCOM AG 1.8%/24-23.08.2034	CHF		500'000		500'000	532'500.00	0.37
0.125 SWISSCOM LTD 0.125%/16-15.09.2032	CHF	200'000			200'000	188'900.00	0.13
0.200 SWISSGRID AG 0.2%/20-30.06.2032	CHF	200'000			200'000	189'800.00	0.13
0.050 SWISSGRID LTD 0.05%/21-30.06.2033	CHF	200'000			200'000	185'300.00	0.13
1.100 SWISSGRID LTD 1.1%/22-30.06.2027	CHF	500'000			500'000	502'250.00	0.35
1.900 SWISSGRID LTD 1.9%/23-30.06.2026	CHF	235'000			235'000	238'877.50	0.17
0.050 TECAN GROUP LTD. 0.05%/21-06.10.2025	CHF	500'000			500'000	494'600.00	0.34
0.125 THURGAUER KANTONALBANK 0.125%/21-21.05.2032	CHF	200'000			200'000	187'100.00	0.13
0.150 UBS AG LONDON 0.15%/21-29.06.2028	CHF	200'000			200'000	194'300.00	0.13
0.100 VALIANT BANK AG 0.1%/21-07.05.2031	CHF	200'000			200'000	188'000.00	0.13
1.350 VISECA PAYMENT SERVICES 1.35%/24-30.10.2029	CHF		900'000		900'000	907'200.00	0.63
1.650 VISECA PAYMENT SERVICES 1.65%/24-06.06.2028	CHF		500'000		500'000	509'250.00	0.35
0.250 WAADTLÄNDISCHE KANTONALBANK 0.25%/17-28.11.2025	CHF	400'000			400'000	397'080.00	0.28
0.200 ZUERCHER KANTONALBANK 0.2%/22-31.03.2025	CHF	500'000			500'000	498'500.00	0.35
0.100 ZUG ESTATES HOLDING AG 0.1%/19-02.10.2025	CHF	500'000			500'000	493'950.00	0.34
0.750 ZUG ESTATES HOLDING AG 0.75%/22-17.04.2029	CHF	295'000	200'000		495'000	483'615.00	0.34
- ZURICH INSURANCE CO (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/22-03.05.2052	CHF	500'000			500'000	495'500.00	0.34
- ZURICH INSURANCE CO 0%/21-26.08.2031	CHF	200'000			200'000	188'400.00	0.13

Titelbezeichnung	Währung	30.04.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
0.100 ZURICH INSURANCE COMPANY LTD 0.1%/20-27.08.2032	CHF	300'000			300'000	279'750.00	0.19
						<b>82'888'680.60</b>	<b>57.58</b>
<b>Spanien</b>							
0.775 CELLNEX TELECOM SA 0.775%/20-18.02.2027	CHF	850'000			850'000	841'075.00	0.58
						<b>841'075.00</b>	<b>0.58</b>
<b>Südkorea</b>							
0.050 KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 0.05%/19-19.07.2027	CHF	200'000			200'000	193'700.00	0.13
2.173 KOREA WATER RESOURCES CORP 2.1725%/23-18.09.2025	CHF	420'000			420'000	424'746.00	0.30
0.170 THE KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17%/21-22.07.2031	CHF	200'000			200'000	188'900.00	0.13
						<b>807'346.00</b>	<b>0.56</b>
<b>Supranational</b>							
0.800 ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB 0.8%/22-06.07.2027	CHF	500'000			500'000	503'000.00	0.35
1.546 CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 1.5462%/22-30.11.2026	CHF	500'000			500'000	504'500.00	0.35
2.428 CORP ANDINA DE FOMENTO 2.4275%/23-15.02.2030	CHF	500'000			500'000	526'450.00	0.37
0.200 NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.2%/20-28.11.2028	CHF	150'000			150'000	145'425.00	0.10
						<b>1'679'375.00</b>	<b>1.17</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
1.063 FIRST ABU DHABI BANK P.J.S.C. 1.0625%/22-14.04.2026	CHF	500'000			500'000	500'050.00	0.35
0.070 FIRST ABU DHABI BANK PJS 0.07%/19-18.10.2027	CHF	425'000			425'000	411'825.00	0.29
						<b>911'875.00</b>	<b>0.63</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>							
0.375 APPLE INC 0.375%/15-25.11.2024	CHF	300'000	200'000		500'000	499'800.00	0.35
0.750 APPLE INC 0.75%/15-25.02.2030	CHF	1'000'000			1'000'000	1'000'500.00	0.69
0.423 BANK OF AMERICA CORP 0.4225%/21-23.11.2029	CHF	500'000			500'000	485'000.00	0.34
0.500 CITIGROUP INC 0.5%/19-01.11.2028	CHF	300'000			300'000	293'850.00	0.20
0.250 CITIGROUP INC S. -C- 0.25%/21-30.08.2029	CHF	400'000			400'000	385'000.00	0.27
1.000 COCA-COLA (reg. -S-) 1%/15-02.10.2028	CHF	200'000			200'000	202'100.00	0.14
0.150 ELI LILLY & CO 0.15%/16-24.05.2024	CHF	500'000		500'000			
0.450 ELI LILLY & CO 0.45%/16-24.05.2028	CHF	500'000			500'000	496'250.00	0.34
0.400 GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.4%/21-11.05.2028	CHF	500'000			500'000	489'250.00	0.34
0.170 MCDONALD'S CORP 0.17%/16-04.10.2024	CHF	500'000		500'000			
2.150 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.15%/22-07.12.2026	CHF	500'000			500'000	513'250.00	0.36
0.250 NESTLE HOLDINGS INC 0.25%/17-04.10.2027	CHF	500'000			500'000	492'750.00	0.34
0.550 NESTLE HOLDINGS INC 0.55%/17-04.10.2032	CHF	250'000			250'000	242'875.00	0.17
1.375 NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.375%/22-04.05.2028	CHF	500'000			500'000	508'000.00	0.35
0.193 VERIZON COMMUNICATIONS 0.1925%/21-24.03.2028	CHF	500'000			500'000	485'750.00	0.34
						<b>6'094'375.00</b>	<b>4.23</b>
<b>Total Anleihen</b>						<b>113'492'971.60</b>	<b>78.84</b>
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>							
<b>Schweiz</b>							
ISHARES CORE CHF CORPORATE BOND (CH)	CHF	112'792	23'608		136'400	13'186'606.40	9.16
						<b>13'186'606.40</b>	<b>9.16</b>
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>						<b>13'186'606.40</b>	<b>9.16</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>						<b>126'679'578.00</b>	<b>87.99</b>
<b>Total Anlagen</b>							
						<b>126'679'578.00</b>	<b>87.99</b>
Bankguthaben auf Sicht						16'219'050.69	11.27
Sonstige Vermögenswerte						1'063'965.83	0.74
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>						<b>143'962'594.52</b>	<b>100.00</b>
./. Andere Verbindlichkeiten						83'319.64	0.06
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>143'879'274.88</b>	<b>99.94</b>

(1) Umfassen auch Corporate Actions

## Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>	<b>126'679'578.00</b>	<b>87.99</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Oktober 2024

### Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Credit Suisse Funds AG wurde per 30. April 2024 in die UBS Fund Management (Switzerland) AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Fund Management (Switzerland) AG die Fondsführungsfunktion des Fonds übernommen.

Credit Suisse (Schweiz) AG wurde per 1. Juli 2024 in die UBS Switzerland AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Switzerland AG die Depotbankfunktion des Fonds übernommen.

### Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

### Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	pauschale <sup>1</sup> Verwaltungskommission	Total Expense <sup>2</sup> Ratio (TER)
DSC (CH) Obligationenfonds CHF	R	113 646 709	CHF	0.02%	0.60%	0.64%

<sup>1</sup> Die Fondsführung hat keine Gebührenteilvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

<sup>2</sup> Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

### Erläuterung 4: Fondspersormance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2023 <sup>1</sup>	2022 <sup>1</sup>	2021 <sup>1</sup>
DSC (CH) Obligationenfonds CHF	R	113 646 709	02.11.2021	CHF	-2.4%	4.0%	-8.4%	

<sup>1</sup> Die Fondspersormance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Keine

### Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

### Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

### Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

### Erläuterung 9: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- 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.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsführung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsführung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive 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 Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste gängige Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird danach 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 Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

**UBS Fund Management (Switzerland) AG**  
Aeschenvorstadt 1,  
CH-4051 Basel

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)