

BLKB BOND CHF

Halbjahresbericht per 31.03.2024

Teilvermögen des BLKB Selection (CH)
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	127187390	CHF
B	127187391	CHF
lt	127187393	CHF
Lt	127187394	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 27.05.2024

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	16
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	16
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	17
7	Pauschale Verwaltungskommission	17
8	Benchmark	17
9	TER	18
10	Fussnoten	18
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	19

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 Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal
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

Basellandschaftliche Kantonalbank, Rheinstrasse 7, 4410 Liestal

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	15.11.2023
	bis	31.03.2024
Konsolidiert	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		658'964'113.19
Klasse A	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'045'893.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'395.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.62
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.62
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.60 %
Klasse B	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'190'074.94
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		11'828.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.62
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.62
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.60 %
Klasse It	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		201'271.37
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'000.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.64
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.64
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.35 %
Klasse Lt	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		656'526'873.33
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'387'640.128
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		102.78
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.78
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.05 %

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 27.02.2024)	0.62 %	-	-	-
Klasse B (Lancierung 27.02.2024)	0.62 %	-	-	-
Klasse It (Lancierung 27.02.2024)	0.93 %	-	-	-
Klasse Lt (Lancierung 15.11.2023)	2.78 %	1.94 %	-	-
Benchmark	2.89 %	2.41 %	-	-
Tracking Error 33)	-	6.06 %	-	-

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 27.02.2024)	-2.27 %
Klasse B (Lancierung 27.02.2024)	-2.27 %
Klasse It (Lancierung 27.02.2024)	-1.96 %
Klasse Lt (Lancierung 15.11.2023)	-0.11 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)

	31.03.2024
Bankguthaben auf Sicht	486.38
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	656'549'511.50
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	82'313.70
Sonstige Vermögenswerte	2'794'552.58
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	659'426'864.16
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-436'734.12
Andere Verbindlichkeiten	-26'016.85
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	658'964'113.19

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von	<i>Lancierung</i> 27.02.2024
Klasse A	bis	31.03.2024
Ausgegebene Anteile		10'395.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'395.000

	von	<i>Lancierung</i> 27.02.2024
Klasse B	bis	31.03.2024
Ausgegebene Anteile		11'828.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		11'828.000

	von	<i>Lancierung</i> 27.02.2024
Klasse It	bis	31.03.2024
Ausgegebene Anteile		2'000.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'000.000

	von	<i>Lancierung</i> 15.11.2023
Klasse Lt	bis	31.03.2024
Ausgegebene Anteile		822'731.039
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		5'598'037.887
Zurückgenommene Anteile		-33'128.798
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		6'387'640.128

Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse Lt	15.11.2023	145'191'521.70	1'451'915.217
Klasse Lt	15.11.2023	26'078'852.80	260'788.528
Klasse Lt	15.11.2023	155'760'030.60	1'557'600.306
Klasse Lt	15.11.2023	37'419'885.40	374'198.854
Klasse Lt	15.11.2023	107'752'108.90	1'077'521.089
Klasse Lt	13.12.2023	61'263'393.10	600'621.501
Klasse Lt	13.12.2023	12'581'649.92	123'349.509
Klasse Lt	13.12.2023	6'897'155.34	67'619.170
Klasse Lt	13.12.2023	8'611'218.73	84'423.713

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	15.11.2023 31.03.2024
Saldo aus dem Anteilverkehr		643'872'072.90
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		15'092'040.29
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		658'964'113.19

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	15.11.2023 31.03.2024
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		7'357.03
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'782'664.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		113'347.30
Total Ertrag		1'903'369.02
Aufwand		
Reglementarische Vergütungen		-112'534.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-5'280.91
Total Aufwand		-117'815.39
Nettoertrag / Verlust		1'785'553.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		350'766.66
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		253'186.54
Realisierter Erfolg		2'389'506.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		12'702'533.46
Gesamterfolg		15'092'040.29

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							656'549'511.50	99.56	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							656'549'511.50	99.56	
CH0401956864	0.4500 % VORHYP 0.45 03/05/24 EMTN	0	190	190	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	0	1'910	0	1'910 CHF	89.95%	1'718'045.00	0.26	a)
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	0	2'160	0	2'160 CHF	88.90%	1'920'240.00	0.29	a)
CH0593893917	0.1250 % VORHYP 0 1/8 08/23/28 EMTN	0	3'640	0	3'640 CHF	91.95%	3'346'980.00	0.51	a)
CH1135555584	0.2500 % ERSTBK 0 1/4 10/02/28 EMTN	0	3'115	0	3'115 CHF	93.40%	2'909'410.00	0.44	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	0	700	0	700 CHF	103.45%	724'150.00	0.11	a)
CH1231094363	1.9600 % BAWAG 1.96 05/26/31 EMTN	0	20	0	20 CHF	102.05%	20'410.00	0.00	a)
CH1314941381	2.1250 % VORHYP 2 1/8 07/23/27 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.50%	2'010'000.00	0.30	a)
AT							12'649'235.00	1.92	
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	0	30	0	30 CHF	97.65%	29'295.00	0.00	a)
CH0346828434	0.3000 % NAB 0.3 10/31/25 GMTN	0	650	0	650 CHF	98.25%	638'625.00	0.10	a)
CH0385518045	0.4000 % CBAAU 0.4 09/25/26 EMTN	0	1'010	0	1'010 CHF	97.50%	984'750.00	0.15	a)
CH0398678927	0.5000 % WSTP 0 1/2 05/16/28 EMTN	0	550	0	550 CHF	96.25%	529'375.00	0.08	a)
CH0417086060	0.4000 % WSTP 0.4 06/06/24 EMTN	0	1'300	0	1'300 CHF	99.78%	1'297'140.00	0.20	a)
CH0482172357	0.1250 % NAB 0 1/8 06/21/27 EMTN	0	110	110	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825326	0.0650 % NAB 0.065 01/29/29 EMTN	0	3'025	0	3'025 CHF	93.45%	2'826'862.50	0.43	a)
CH1118483747	0.3950 % MQGAU 0.395 07/20/28 EMTN	0	2'020	0	2'020 CHF	95.10%	1'921'020.00	0.29	a)
CH1243651911	1.7150 % NAB 1.715 02/03/33 EMTN	0	5'450	0	5'450 CHF	101.90%	5'553'550.00	0.84	a)
CH1289657137	2.2010 % NAB 2.201 04/12/29 GMTN	0	1'100	0	1'100 CHF	103.55%	1'139'050.00	0.17	a)
AU							14'919'667.50	2.26	
CH1100259824	0.1950 % COMQAT 0.195 04/22/24 EMTN	0	200	0	200 CHF	99.85%	199'700.00	0.03	a)
BM							199'700.00	0.03	
CH0498400578	0.0500 % CM 0.05 10/15/26 EMTN	0	3'270	0	3'270 CHF	96.25%	3'147'375.00	0.48	a)
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	0	40	0	40 CHF	90.45%	36'180.00	0.01	a)
CH1132966289	0.2000 % RY 0.2 09/22/31 EMTN	0	400	0	400 CHF	88.90%	355'600.00	0.05	a)
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	0	1'495	0	1'495 CHF	93.15%	1'392'592.50	0.21	a)
CH1137407420	0.1425 % BNS 0.1425 10/25/28 EMTN	0	20	0	20 CHF	93.70%	18'740.00	0.00	a)
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	0	1'930	0	1'930 CHF	94.30%	1'819'990.00	0.28	a)
CH1151526212	0.2825 % CM 0.2825 02/03/27 EMTN	0	200	0	200 CHF	96.35%	192'700.00	0.03	a)
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	102.00%	510'000.00	0.08	a)
CH1230759552	2.4450 % RY 2.445 01/25/28 EMTN	0	400	0	400 CHF	103.00%	412'000.00	0.06	a)
CA							7'885'177.50	1.20	
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	0	1'000	0	1'000 CHF	124.62%	1'246'200.00	0.19	a)
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	0	4'000	0	4'000 CHF	121.30%	4'852'000.00	0.74	a)
CH0117076379	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 09/15/31 524	0	25	0	25 CHF	103.93%	25'982.50	0.00	a)
CH0119015086	2.0000 % PFZENT 2 10/30/25 405	0	150	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0119153663	2.0000 % KBBS 2 11/15/32	0	70	0	70 CHF	104.75%	73'325.00	0.01	a)
CH0119729793	2.0000 % ZKB 2 11/30/34 115	0	125	0	125 CHF	105.45%	131'812.50	0.02	a)
CH0124338937	2.6250 % PSHYPO 2 5/8 02/14/31 548	0	500	0	500 CHF	108.66%	543'300.00	0.08	a)
CH0126519047	2.5000 % PSHYPO 2 1/2 03/30/26 552	0	360	0	360 CHF	102.39%	368'604.00	0.06	a)
CH0127181029	2.2500 % SWISS 2 1/4 06/22/31	0	1'750	0	1'750 CHF	110.95%	1'941'625.00	0.29	a)
CH0181377042	1.5000 % ZURCTY 1 1/2 04/12/32	0	275	0	275 CHF	102.60%	282'150.00	0.04	a)
CH0184636915	1.6000 % KBAARG 1.6 05/18/37	0	430	0	430 CHF	102.20%	439'460.00	0.07	a)
CH0190369378	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 08/02/33 569	0	100	0	100 CHF	101.29%	101'290.00	0.02	a)
CH0194273204	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 09/20/29 574	0	750	0	750 CHF	100.50%	753'750.00	0.11	a)
CH0206992270	1.5000 % THURBK 1 1/2 03/04/27	0	140	140	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0211588949	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 07/03/30 581	0	310	0	310 CHF	102.03%	316'293.00	0.05	a)
CH0214925874	1.5000 % KTBL 1 1/2 06/26/28	0	500	0	500 CHF	101.50%	507'500.00	0.08	a)
CH0228622392	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 11/28/33 587	0	20	0	20 CHF	107.13%	21'426.00	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0247776138	1.5000 % SCMN VX 1 1/2 07/14/26	0	100	0	100 CHF	100.15%	100'150.00	0.02	a)
CH0249088136	1.0000 % PSHYPO 1 05/21/24 596	0	50	0	50 CHF	99.92%	49'960.00	0.01	a)
CH0252903726	1.0000 % KTBL 1 03/30/27	0	70	70	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252903767	1.3750 % KTBL 1 3/8 09/29/34	0	130	0	130 CHF	102.20%	132'860.00	0.02	a)
CH0253612763	1.3750 % BIENNE 1 3/8 09/24/29	0	30	0	30 CHF	100.05%	30'015.00	0.00	a)
CH0253613548	1.3750 % BUCNSW 1 3/8 10/02/24	0	25	0	25 CHF	99.82%	24'955.00	0.00	a)
CH0254147504	1.5000 % SCMN VX 1 1/2 09/28/29	0	2'900	0	2'900 CHF	100.15%	2'904'350.00	0.44	a)
CH0255678341	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 12/10/32 599	0	3'780	0	3'780 CHF	100.30%	3'791'340.00	0.57	a)
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	0	10	0	10 CHF	100.32%	10'032.00	0.00	a)
CH0262881441	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	0	2'200	0	2'200 CHF	98.50%	2'167'000.00	0.33	a)
CH0263432988	1.0000 % PFZENT 1 09/22/28 459	0	2'500	0	2'500 CHF	98.89%	2'472'250.00	0.37	a)
CH0267222310	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/21/30 604	0	250	0	250 CHF	94.97%	237'425.00	0.04	a)
CH0267855986	0.1250 % KTBL 0 1/8 02/26/26	0	30	0	30 CHF	98.05%	29'415.00	0.00	a)
CH0267855994	0.6250 % KTBL 0 5/8 02/26/36	0	100	0	100 CHF	92.80%	92'800.00	0.01	a)
CH0268100226	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/23/35	0	185	0	185 CHF	92.70%	171'495.00	0.03	a)
CH0268988182	1.0000 % SCMN VX 1 04/17/35	0	175	0	175 CHF	94.15%	164'762.50	0.02	a)
CH0269796212	0.5000 % THURBK 0 1/2 02/16/29	0	2'030	0	2'030 CHF	96.10%	1'950'830.00	0.30	a)
CH0270190983	0.2500 % NOVNVX 0 1/4 05/13/25	0	100	0	100 CHF	98.84%	98'840.00	0.01	a)
CH0270190991	0.6250 % NOVNVX 0 5/8 11/13/29	0	580	0	580 CHF	96.55%	559'990.00	0.08	a)
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	0	565	0	565 CHF	96.40%	544'660.00	0.08	a)
CH0271288547	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 05/05/28 605	0	455	455	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0274314787	0.7500 % KBBL 0 3/4 03/30/28	0	250	0	250 CHF	97.65%	244'125.00	0.04	a)
CH0276801476	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 04/25/33 608	0	90	0	90 CHF	93.81%	84'429.00	0.01	a)
CH0279135328	0.8750 % SGSNVX 0 7/8 05/08/30	0	180	0	180 CHF	97.25%	175'050.00	0.03	a)
CH0282528899	0.8750 % PSHYPO 0 7/8 06/25/37 611	0	50	0	50 CHF	93.82%	46'910.00	0.01	a)
CH0282528907	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/45 612	0	1'500	0	1'500 CHF	93.86%	1'407'900.00	0.21	a)
CH0292365084	0.6250 % EGW 0 5/8 09/07/33 53	0	70	0	70 CHF	95.30%	66'710.00	0.01	a)
CH0295186388	0.3750 % PFZENT 0 3/8 09/15/25 469	0	500	0	500 CHF	98.67%	493'350.00	0.07	a)
CH0297132349	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 10/15/25 618	0	60	0	60 CHF	98.60%	59'160.00	0.01	a)
CH0297132364	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/36 619	0	250	0	250 CHF	96.07%	240'175.00	0.04	a)
CH0304755157	0.7500 % PSHYPO 0 3/4 11/28/34 623	0	250	0	250 CHF	93.87%	234'675.00	0.04	a)
CH0306179125	1.0000 % HOLNSW 1 12/04/25	0	120	0	120 CHF	99.25%	119'100.00	0.02	a)
CH0307256450	0.6000 % PFZENT 0.6 12/11/35 476	0	1'600	0	1'600 CHF	91.70%	1'467'200.00	0.22	a)
CH0310175564	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 08/05/26 625	0	20	20	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0312512640	0.2500 % GRKPSW 0 1/4 03/10/28	0	300	0	300 CHF	96.00%	288'000.00	0.04	a)
CH0312512681	0.6250 % BELLSW 0 5/8 03/24/25	0	380	0	380 CHF	98.99%	376'162.00	0.06	a)
CH0312512715	0.5000 % PFZENT 0 1/2 03/30/34 478	0	255	0	255 CHF	91.82%	234'141.00	0.04	a)
CH0312512723	0.6250 % ALLNSW 0 5/8 05/10/24	0	100	0	100 CHF	99.87%	99'870.00	0.02	a)
CH0312512731	0.3200 % EGW 0.32 05/09/36 54	0	180	0	180 CHF	90.10%	162'180.00	0.02	a)
CH0315593928	0.4000 % GENEVA 0.4 04/28/36	0	25	0	25 CHF	89.65%	22'412.50	0.00	a)
CH0317921663	0.3750 % SCMN VX 0 3/8 03/31/28	0	1'790	0	1'790 CHF	95.80%	1'714'820.00	0.26	a)
CH0319403777	0.3750 % PSPNSW 0 3/8 04/29/26	0	620	0	620 CHF	97.55%	604'810.00	0.09	a)
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	0	700	0	700 CHF	93.15%	652'050.00	0.10	a)
CH0319415920	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 09/06/28 627	0	4'805	0	4'805 CHF	95.09%	4'569'074.50	0.69	a)
CH0319415938	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/26/32 628	0	20	0	20 CHF	93.05%	18'610.00	0.00	a)
CH0319415946	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 10/05/35 629	0	1'295	0	1'295 CHF	90.80%	1'175'860.00	0.18	a)
CH0319415953	0.5500 % UBS 0.55 04/15/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.96%	999'600.00	0.15	a)
CH0319415987	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	0	5'120	3'000	2'120 CHF	97.95%	2'076'540.00	0.31	a)
CH0323604188	0.3750 % THURBK 0 3/8 05/20/31	0	70	0	70 CHF	92.90%	65'030.00	0.01	a)
CH0323735628	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/15/27 631	0	1'525	0	1'525 CHF	95.90%	1'462'475.00	0.22	a)
CH0326371462	0.8750 % SUNSW 0 7/8 07/10/26	0	670	0	670 CHF	98.25%	658'275.00	0.10	a)
CH0330143188	0.0200 % ZKB 0.02 08/16/27 139	0	750	0	750 CHF	95.60%	717'000.00	0.11	a)
CH0336352742	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 07/15/31 635	0	800	0	800 CHF	91.76%	734'080.00	0.11	a)
CH0336352775	0.1250 % SCMN VX 0 1/8 09/15/32	0	2'230	0	2'230 CHF	89.50%	1'995'850.00	0.30	a)
CH0336587644	0.0200 % KBAARG 0.02 10/17/24	0	15	0	15 CHF	99.19%	14'878.50	0.00	a)
CH0336587727	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/02/31 484	0	1'830	0	1'830 CHF	91.59%	1'676'097.00	0.25	a)
CH0337172313	0.1000 % KBLUZE 0.1 09/15/31	0	100	0	100 CHF	90.70%	90'700.00	0.01	a)
CH0337645532	0.5000 % SPSNSW 0 1/2 11/03/25	0	180	0	180 CHF	98.35%	177'030.00	0.03	a)
CH0337645581	0.0000 % PFZENT 0 10/02/26 485	0	1'000	0	1'000 CHF	96.90%	969'000.00	0.15	a)
CH0338330415	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 09/23/32 639	0	800	0	800 CHF	90.26%	722'080.00	0.11	a)
CH0338330472	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/14/36 641	0	460	0	460 CHF	87.15%	400'890.00	0.06	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0342587638	0.0500 % ZKB 0.05 11/23/26 140	0	1'360	0	1'360 CHF	96.60%	1'313'760.00	0.20	a)
CH0343366784	0.6250 % GIVNVX 0 5/8 12/05/31	0	30	0	30 CHF	94.00%	28'200.00	0.00	a)
CH0344583791	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/21/25 488	0	30	0	30 CHF	98.82%	29'646.00	0.00	a)
CH0347556927	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/23/37 645	0	60	0	60 CHF	91.50%	54'900.00	0.01	a)
CH0352595893	0.5000 % PFZENT 0 1/2 02/20/32 490	0	30	0	30 CHF	93.82%	28'146.00	0.00	a)
CH0352595927	0.5500 % SGSNVX 0.55 03/03/26	0	650	0	650 CHF	98.80%	642'200.00	0.10	a)
CH0353428037	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 12/21/29 646	0	635	0	635 CHF	95.66%	607'441.00	0.09	a)
CH0353574319	0.3000 % KBBS 0.3 06/22/27	0	980	0	980 CHF	96.75%	948'150.00	0.14	a)
CH0354836113	0.7500 % MOBNSW 0 3/4 03/20/26	0	685	0	685 CHF	98.20%	672'670.00	0.10	a)
CH0357676110	0.8750 % ALLNSW 0 7/8 03/30/27	0	200	0	200 CHF	97.75%	195'500.00	0.03	a)
CH0357676169	0.3750 % PFZENT 0 3/8 12/07/26 492	0	300	0	300 CHF	97.67%	293'010.00	0.04	a)
CH0357676177	0.5000 % PFZENT 0 1/2 10/12/29 493	0	1'500	0	1'500 CHF	95.97%	1'439'550.00	0.22	a)
CH0359915409	0.4500 % ROSW 0.45 03/23/29 2029	0	30	30	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172768	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 01/18/27 647	0	60	60	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	0	330	0	330 CHF	98.40%	324'720.00	0.05	a)
CH0361532820	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/26/27 494	0	1'030	530	500 CHF	96.91%	484'550.00	0.07	a)
CH0361532911	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/12/26 495	0	50	50	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361533166	0.6000 % EGW 0.6 09/14/35 57	0	235	0	235 CHF	93.00%	218'550.00	0.03	a)
CH0362748342	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/25/35 649	0	100	0	100 CHF	92.46%	92'460.00	0.01	a)
CH0367206718	0.3750 % CMBNSW 0 3/8 06/27/25	0	490	0	490 CHF	98.59%	483'091.00	0.07	a)
CH0368697758	0.5000 % EMMI 0 1/2 06/21/29	0	160	0	160 CHF	95.65%	153'040.00	0.02	a)
CH0370943547	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/20/26 651	0	125	0	125 CHF	97.47%	121'837.50	0.02	a)
CH0372831567	0.5000 % BCVAUD 0 1/2 07/12/29	0	130	0	130 CHF	94.80%	123'240.00	0.02	a)
CH0373476073	0.3750 % PFZENT 0 3/8 07/24/28 497	0	400	0	400 CHF	96.31%	385'240.00	0.06	a)
CH0373476164	0.7500 % SCMNIX 0 3/4 11/24/33	0	3'000	0	3'000 CHF	92.60%	2'778'000.00	0.42	a)
CH0373476198	0.2500 % PFZENT 0 1/4 12/06/27 498	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476420	0.6500 % PFZENT 0.65 02/15/33 500	0	90	0	90 CHF	94.17%	84'753.00	0.01	a)
CH0373476438	0.3000 % GRKPSW 0.3 02/20/26	0	1'000	0	1'000 CHF	97.95%	979'500.00	0.15	a)
CH0373476636	1.0500 % GEOFIS 1.05 04/20/28 0	0	820	0	820 CHF	98.00%	803'600.00	0.12	a)
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	0	220	0	220 CHF	98.73%	217'206.00	0.03	a)
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	0	2'530	0	2'530 CHF	99.12%	2'507'736.00	0.38	a)
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379268698	0.3000 % LISNSW 0.3 10/06/27	0	2'315	0	2'315 CHF	96.40%	2'231'660.00	0.34	a)
CH0379268714	0.5000 % COOPSW 0 1/2 09/29/27	0	380	0	380 CHF	96.65%	367'270.00	0.06	a)
CH0379354225	0.2500 % KBAARG 0 1/4 09/07/26 0	0	1'500	0	1'500 CHF	97.30%	1'459'500.00	0.22	a)
CH0384125065	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 09/18/26 654	0	1'500	0	1'500 CHF	97.55%	1'463'250.00	0.22	a)
CH0385997090	0.2500 % CMBNSW 0 1/4 05/23/24	0	110	0	110 CHF	99.80%	109'780.00	0.02	a)
CH0387879031	0.2500 % GENEVA 0 1/4 11/29/27	0	2'930	0	2'930 CHF	96.60%	2'830'380.00	0.43	a)
CH0391491518	0.2500 % BCVAUD 0 1/4 11/28/25	0	40	0	40 CHF	97.95%	39'180.00	0.01	a)
CH0397450724	0.2500 % KBBL 0 1/4 01/25/27	0	150	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633229	0.5000 % ZURNIX 0 1/2 12/18/24	0	1'500	0	1'500 CHF	99.32%	1'489'800.00	0.23	a)
CH0398633484	0.2500 % PFZENT 0 1/4 07/20/26 504	0	1'130	0	1'130 CHF	97.71%	1'104'123.00	0.17	a)
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	0	3'000	0	3'000 CHF	98.75%	2'962'500.00	0.45	a)
CH0398633534	1.2500 % SGSNVX 1 1/4 10/27/28 0	0	500	0	500 CHF	98.85%	494'250.00	0.07	a)
CH0398633542	1.0000 % ZURNIX 1 10/30/28 0	0	30	0	30 CHF	98.25%	29'475.00	0.00	a)
CH0398633575	0.6250 % PFZENT 0 5/8 03/08/29 507	0	460	0	460 CHF	96.97%	446'062.00	0.07	a)
CH0398633807	0.7000 % PPSNSW 0.7 02/08/27 0	0	1'525	0	1'525 CHF	97.55%	1'487'637.50	0.23	a)
CH0398633922	0.3750 % GRKPSW 0 3/8 05/28/32	0	180	0	180 CHF	91.90%	165'420.00	0.03	a)
CH0399611307	0.3500 % KBLUZE 0.35 02/05/27	0	20	20	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0405985836	0.7000 % THURBK 0.7 03/22/30 0	0	125	0	125 CHF	96.00%	120'000.00	0.02	a)
CH0409606347	0.2500 % TESSIN 0 1/4 05/08/28	0	1'025	0	1'025 CHF	96.10%	985'025.00	0.15	a)
CH0409938153	0.6250 % DAESW 0 5/8 05/30/24	0	130	0	130 CHF	99.81%	129'753.00	0.02	a)
CH0411478099	0.4000 % KBBERN 0.4 05/03/27	0	1'080	0	1'080 CHF	96.85%	1'045'980.00	0.16	a)
CH0419040776	0.7000 % BERCTY 0.7 01/30/34	0	220	0	220 CHF	95.15%	209'330.00	0.03	a)
CH0419040792	0.7500 % ZURNIX 0 3/4 10/22/27	0	4'000	0	4'000 CHF	97.90%	3'916'000.00	0.59	a)
CH0419040800	0.4100 % KBLUZE 0.41 01/31/29	0	100	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	0	11'735	0	11'735 CHF	95.10%	11'159'985.00	1.69	a)
CH0419040891	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/22/34	0	4'395	0	4'395 CHF	93.50%	4'109'325.00	0.62	a)
CH0419040941	0.3000 % PFZENT 0.3 04/09/29 509	0	6'360	0	6'360 CHF	95.35%	6'064'260.00	0.92	a)
CH0419040958	0.7000 % PFZENT 0.7 03/04/39 510	0	2'000	0	2'000 CHF	90.58%	1'811'600.00	0.27	a)
CH0419040982	0.5000 % SCMNIX 0 1/2 03/15/29	0	2'065	0	2'065 CHF	95.40%	1'970'010.00	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	0	2'030	0	2'030 CHF	98.95%	2'008'685.00	0.30	a)
CH0419041006	0.1500 % KBBS 0.15 04/02/27	0	4'000	0	4'000 CHF	96.50%	3'860'000.00	0.59	a)
CH0419041055	0.1000 % GEBNVX 0.1 10/17/24 55Y	0	360	0	360 CHF	99.22%	357'192.00	0.05	a)
CH0419041063	0.6000 % GEBNVX 0.6 10/17/28	0	3'130	0	3'130 CHF	96.45%	3'018'885.00	0.46	a)
CH0419041154	0.3500 % BERN 0.35 05/08/34	0	6'445	0	6'445 CHF	92.25%	5'945'512.50	0.90	a)
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	0	5'810	0	5'810 CHF	94.38%	5'483'478.00	0.83	a)
CH0419041188	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/15/34 513	0	2'500	0	2'500 CHF	91.69%	2'292'250.00	0.35	a)
CH0419041212	0.4400 % EGW 0.44 05/28/37 61	0	175	0	175 CHF	90.25%	157'937.50	0.02	a)
CH0419041220	0.5500 % PSPNSW 0.55 02/04/28	0	3'670	0	3'670 CHF	96.05%	3'525'035.00	0.53	a)
CH0419041287	0.4000 % PGHNSW 0.4 06/21/27	0	1'300	0	1'300 CHF	96.35%	1'252'550.00	0.19	a)
CH0419041352	0.2850 % CMBNSW 0.285 08/19/27	0	640	0	640 CHF	96.00%	614'400.00	0.09	a)
CH0419041410	0.0000 % KBBS 0 08/23/34	0	30	0	30 CHF	86.15%	25'845.00	0.00	a)
CH0419041493	0.4000 % ALLNSW 0.4 09/26/29	0	1'030	0	1'030 CHF	93.05%	958'415.00	0.15	a)
CH0419041592	0.0000 % SOONVX 0 10/11/29	0	300	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041600	0.4000 % SOONVX 0.4 10/11/34	0	155	0	155 CHF	90.65%	140'507.50	0.02	a)
CH0419041659	0.1525 % CMBNSW 0.1525 10/14/26	0	565	0	565 CHF	96.50%	545'225.00	0.08	a)
CH0419042475	0.8750 % CMBNSW 0 7/8 06/08/26	0	1'000	0	1'000 CHF	98.40%	984'000.00	0.15	a)
CH0419042509	0.7500 % NESNVX 0 3/4 06/28/28 10Y	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233516	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/17/25 659	0	1'780	180	1'600 CHF	98.33%	1'573'280.00	0.24	a)
CH0425766513	0.6250 % SIKASW 0 5/8 07/12/24	0	25	0	25 CHF	99.70%	24'925.00	0.00	a)
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	0	2'400	2'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0433761274	1.0000 % HOLNSW 1 12/11/24	0	120	0	120 CHF	99.65%	119'580.00	0.02	a)
CH0434678394	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 10/09/28 663	0	1'600	0	1'600 CHF	97.18%	1'554'880.00	0.24	a)
CH0437180935	0.7500 % SCMNVSX 0 3/4 10/12/28	0	3'000	0	3'000 CHF	97.05%	2'911'500.00	0.44	a)
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	0	2'700	0	2'700 CHF	97.31%	2'627'370.00	0.40	a)
CH0444153792	0.5000 % KBAARG 0 1/2 11/15/27	0	1'000	0	1'000 CHF	96.95%	969'500.00	0.15	a)
CH0457206800	0.3000 % ABBNVX 0.3 08/06/24	0	20	0	20 CHF	99.52%	19'904.00	0.00	a)
CH0457206818	1.0000 % ABBNVX 1 05/07/29	0	550	550	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0459810534	0.1250 % KBAARG 0 1/8 02/11/26	0	1'000	0	1'000 CHF	97.75%	977'500.00	0.15	a)
CH0460054429	0.8750 % PSHYPO 0 7/8 06/19/43 668	0	1'000	0	1'000 CHF	91.13%	911'300.00	0.14	a)
CH0461238914	0.3500 % SLHNVX 0.35 03/06/29 EMTN	0	1'720	0	1'720 CHF	95.25%	1'638'300.00	0.25	a)
CH0461238963	0.1000 % PFZENT 0.1 12/03/31 515	0	800	0	800 CHF	91.09%	728'720.00	0.11	a)
CH0461239029	0.1250 % VALIAN 0 1/8 12/04/34	0	1'600	0	1'600 CHF	85.45%	1'367'200.00	0.21	a)
CH0461239037	0.0500 % KBBS 0.05 12/19/33	0	990	0	990 CHF	88.50%	876'150.00	0.13	a)
CH0461239045	0.0500 % ZKB 0.05 02/05/31 146	0	3'035	0	3'035 CHF	91.25%	2'769'437.50	0.42	a)
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	0	8'130	0	8'130 CHF	93.60%	7'609'680.00	1.15	a)
CH0461239136	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/23/32 516	0	1'330	0	1'330 CHF	90.90%	1'208'970.00	0.18	a)
CH0465044649	0.1000 % WINCTY 0.1 03/20/28	0	3'180	0	3'180 CHF	95.40%	3'033'720.00	0.46	a)
CH0471297926	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/15/30 671	0	6'985	0	6'985 CHF	94.00%	6'565'900.00	1.00	a)
CH0474977698	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 05/08/29 672	0	30	30	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0477380916	0.2500 % KBFRIB 0 1/4 05/24/29	0	30	0	30 CHF	94.15%	28'245.00	0.00	a)
CH0481301031	0.1250 % ZUGKAN 0 1/8 06/27/30	0	1'350	0	1'350 CHF	92.45%	1'248'075.00	0.19	a)
CH0482172373	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/10/30 673	0	415	0	415 CHF	92.50%	383'875.00	0.06	a)
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	0	3'360	0	3'360 CHF	89.66%	3'012'576.00	0.46	a)
CH0496692986	0.0000 % BALHOL 0 09/25/29	0	5	0	5 CHF	91.90%	4'595.00	0.00	a)
CH0505011921	0.1250 % GENEVA 0 1/8 05/28/32	0	6'295	0	6'295 CHF	91.25%	5'744'187.50	0.87	a)
CH0506071106	0.0100 % KBAARG 0.01 02/18/30	0	3'755	0	3'755 CHF	92.25%	3'463'987.50	0.53	a)
CH0506071213	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/23/28	0	2'400	0	2'400 CHF	94.55%	2'269'200.00	0.34	a)
CH0506071262	0.3000 % KBBERN 0.3 05/29/30	0	2'930	0	2'930 CHF	93.05%	2'726'365.00	0.41	a)
CH0506071270	0.1400 % KBFRIB 0.14 06/12/30	0	160	0	160 CHF	92.25%	147'600.00	0.02	a)
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	0	3'335	0	3'335 CHF	94.45%	3'149'907.50	0.48	a)
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	0	1'210	0	1'210 CHF	89.70%	1'085'370.00	0.16	a)
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	0	3'635	0	3'635 CHF	90.45%	3'287'857.50	0.50	a)
CH0506071395	0.2500 % KBBS 0 1/4 03/10/36	0	210	0	210 CHF	86.90%	182'490.00	0.03	a)
CH0515152467	0.1300 % SCMNVSX 0.13 09/18/31	0	750	0	750 CHF	90.55%	679'125.00	0.10	a)
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	0	3'400	0	3'400 CHF	93.00%	3'162'000.00	0.48	a)
CH0522158820	0.4000 % KBLUZE 0.4 03/15/38	0	2'800	0	2'800 CHF	87.00%	2'436'000.00	0.37	a)
CH0522158846	0.2500 % SGKNSW 0 1/4 04/30/35	0	2'970	0	2'970 CHF	87.45%	2'597'265.00	0.39	a)
CH0522158861	0.4000 % BCVAUD 0.4 05/05/36	0	1'175	0	1'175 CHF	86.35%	1'014'612.50	0.15	a)
CH0522158945	0.1000 % KBAARG 0.1 12/09/30	0	1'020	0	1'020 CHF	91.75%	935'850.00	0.14	a)
CH0522158978	0.3500 % SGKNSW 0.35 07/31/31	0	30	0	30 CHF	92.40%	27'720.00	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0522158986	0.2500 % KBLUZE 0 1/4 01/24/30	0	2'395	0	2'395 CHF	93.75%	2'245'312.50	0.34	a)
CH0522158994	0.0100 % KBBL 0.01 07/28/26	0	4'565	0	4'565 CHF	96.90%	4'423'485.00	0.67	a)
CH0522159091	1.4000 % SGKNSW 1.4 06/21/30	0	400	0	400 CHF	100.05%	400'200.00	0.06	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	0	3'830	0	3'830 CHF	88.60%	3'393'380.00	0.51	a)
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	0	2'620	0	2'620 CHF	98.60%	2'583'320.00	0.39	a)
CH0536892703	0.1250 % PFZENT 0 1/8 04/23/32 519	0	680	0	680 CHF	90.89%	618'052.00	0.09	a)
CH0536892752	0.1000 % PFZENT 0.1 06/12/30 521	0	320	0	320 CHF	92.93%	297'376.00	0.05	a)
CH0536893214	0.1250 % PFZENT 0 1/8 09/03/35 525	0	5'515	0	5'515 CHF	86.62%	4'777'093.00	0.72	a)
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	0	1'285	0	1'285 CHF	95.95%	1'232'957.50	0.19	a)
CH0536893412	0.0000 % PFZENT 0 07/19/30 526	0	15	0	15 CHF	92.21%	13'831.50	0.00	a)
CH0536893511	0.1000 % EGW 0.1 11/02/38 64	0	30	0	30 CHF	85.10%	25'530.00	0.00	a)
CH0545754688	0.1250 % KBBS 0 1/8 09/10/32	0	1'885	0	1'885 CHF	89.75%	1'691'787.50	0.26	a)
CH0547243235	0.0500 % GENEVA 0.05 11/15/29	0	255	0	255 CHF	94.00%	239'700.00	0.04	a)
CH0547243243	0.2500 % GENEVA 0 1/4 06/15/40	0	500	0	500 CHF	83.70%	418'500.00	0.06	a)
CH0547243268	0.5000 % SOONVX 0 1/2 10/06/25	0	1'600	0	1'600 CHF	98.55%	1'576'800.00	0.24	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	0	1'800	0	1'800 CHF	97.10%	1'747'800.00	0.27	a)
CH0551990689	0.5500 % STMNSW 0.55 10/03/25	0	1'695	0	1'695 CHF	98.50%	1'669'575.00	0.25	a)
CH0553331817	0.2500 % BALHOL 0 1/4 12/16/26	0	25	25	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	0	1'095	0	1'095 CHF	98.70%	1'080'765.00	0.16	a)
CH0564642061	0.3500 % LONNVX 0.35 09/22/26	0	160	0	160 CHF	97.55%	156'080.00	0.02	a)
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	0	4'210	0	4'210 CHF	91.40%	3'847'940.00	0.58	a)
CH0565650832	0.2500 % KBBL 0 1/4 09/02/32	0	2'240	0	2'240 CHF	90.60%	2'029'440.00	0.31	a)
CH0569237651	0.0300 % GENEVA 0.03 06/28/30	0	2'000	0	2'000 CHF	92.95%	1'859'000.00	0.28	a)
CH0569237669	0.2000 % GENEVA 0.2 09/28/35	0	635	0	635 CHF	88.10%	559'435.00	0.08	a)
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	0	2'850	0	2'850 CHF	90.60%	2'582'100.00	0.39	a)
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	0	4'000	0	4'000 CHF	96.40%	3'856'000.00	0.58	a)
CH0570576121	0.0500 % ZKB 0.05 11/04/32 148	0	320	0	320 CHF	88.95%	284'640.00	0.04	a)
CH0570576568	0.1000 % FHZNSW 0.1 12/30/27	0	1'730	0	1'730 CHF	95.25%	1'647'825.00	0.25	a)
CH0572327002	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 10/14/33 694	0	915	0	915 CHF	89.09%	815'173.50	0.12	a)
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	0	8'280	0	8'280 CHF	95.00%	7'866'000.00	1.19	a)
CH0575017071	0.0000 % PSHYPO 0 10/26/29 695	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0575017089	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 11/19/32 696	0	325	0	325 CHF	90.30%	293'475.00	0.04	a)
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	0	2'250	0	2'250 CHF	96.25%	2'165'625.00	0.33	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	0	1'720	0	1'720 CHF	94.35%	1'622'820.00	0.25	a)
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	0	2'905	0	2'905 CHF	95.35%	2'769'917.50	0.42	a)
CH0589030946	0.0000 % ZKB 0 01/21/33 149	0	2'950	0	2'950 CHF	88.20%	2'601'900.00	0.39	a)
CH0589031035	0.0000 % PFZENT 0 02/15/36 531	0	70	0	70 CHF	85.05%	59'535.00	0.01	a)
CH0589031118	0.1000 % PFZENT 0.1 10/03/31 532	0	740	0	740 CHF	91.31%	675'694.00	0.10	a)
CH0589031126	0.2500 % PFZENT 0 1/4 04/21/36 533	0	1'485	0	1'485 CHF	87.21%	1'295'068.50	0.20	a)
CH0591084253	0.5700 % RAIFFS 0.57 01/15/31	0	1'200	0	1'200 CHF	92.10%	1'105'200.00	0.17	a)
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	0	2'900	0	2'900 CHF	88.10%	2'554'900.00	0.39	a)
CH0593641068	0.1500 % BALHOL 0.15 02/17/31	0	40	0	40 CHF	90.75%	36'300.00	0.01	a)
CH0593893958	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/03/33 698	0	30	0	30 CHF	89.71%	26'913.00	0.00	a)
CH1100259758	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/19/31 700	0	750	0	750 CHF	92.16%	691'200.00	0.10	a)
CH1101096464	0.1000 % ZKB 0.1 03/31/31 150	0	530	0	530 CHF	91.45%	484'685.00	0.07	a)
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	0	650	650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1101096548	0.2000 % PFZENT 0.2 06/12/35 536	0	20	0	20 CHF	87.75%	17'550.00	0.00	a)
CH1101096555	0.1250 % BAER 0 1/8 04/27/28	0	390	0	390 CHF	93.75%	365'625.00	0.06	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	0	200	0	200 CHF	95.95%	191'900.00	0.03	a)
CH1101096621	0.0000 % ZURICH 0 11/10/33	0	200	0	200 CHF	89.40%	178'800.00	0.03	a)
CH1101096647	0.1000 % GRKPSW 0.1 05/07/31	0	240	0	240 CHF	91.10%	218'640.00	0.03	a)
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	0	4'995	0	4'995 CHF	96.35%	4'812'682.50	0.73	a)
CH1102417735	0.1000 % KBBL 0.1 03/18/30	0	3'200	0	3'200 CHF	92.70%	2'966'400.00	0.45	a)
CH1105672724	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 06/20/31 701	0	510	0	510 CHF	91.84%	468'384.00	0.07	a)
CH1105672732	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 12/21/35 702	0	150	0	150 CHF	87.85%	131'775.00	0.02	a)
CH1111392861	0.1000 % WKBSW 0.1 04/18/31	0	80	0	80 CHF	91.00%	72'800.00	0.01	a)
CH1112455766	0.2500 % SCMNVX 0 1/4 05/18/33	0	370	0	370 CHF	88.75%	328'375.00	0.05	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	0	40	0	40 CHF	97.20%	38'880.00	0.01	a)
CH1113135151	0.1250 % THURBK 0 1/8 05/21/32	0	2'780	0	2'780 CHF	89.85%	2'497'830.00	0.38	a)
CH1113755461	0.0500 % ZUGKAN 0.05 05/26/31	0	870	0	870 CHF	90.80%	789'960.00	0.12	a)
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	0	15	0	15 CHF	96.85%	14'527.50	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	0	4'180	0	4'180 CHF	92.80%	3'879'040.00	0.59	a)
CH1118223424	0.1000 % PFZENT 0.1 06/25/32 537	0	30	0	30 CHF	90.37%	27'111.00	0.00	a)
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	0	2'150	0	2'150 CHF	89.45%	1'923'175.00	0.29	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	0	3'350	0	3'350 CHF	94.35%	3'160'725.00	0.48	a)
CH1127263973	0.1250 % HOLNSW 0 1/8 08/26/27	0	1'600	0	1'600 CHF	95.25%	1'524'000.00	0.23	a)
CH1129053794	0.1250 % WKBNSW 0 1/8 09/15/33	0	210	0	210 CHF	87.75%	184'275.00	0.03	a)
CH1130818839	0.1250 % BALHOL 0 1/8 06/27/30	0	1'285	0	1'285 CHF	91.20%	1'171'920.00	0.18	a)
CH1131931243	0.0000 % PFZENT 0 07/25/31 538	0	105	0	105 CHF	90.85%	95'392.50	0.01	a)
CH1131931250	0.0000 % PFZENT 0 09/16/36 539	0	65	0	65 CHF	83.61%	54'346.50	0.01	a)
CH1131931342	0.1500 % ZKB 0.15 10/21/31 152	0	70	0	70 CHF	91.40%	63'980.00	0.01	a)
CH1132966297	0.0300 % ACANXB 0.03 09/24/31	0	180	0	180 CHF	89.25%	160'650.00	0.02	a)
CH1132966321	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/19/31 706	0	80	0	80 CHF	91.64%	73'312.00	0.01	a)
CH1132966339	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 03/25/36 707	0	220	0	220 CHF	87.64%	192'808.00	0.03	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	0	1'650	0	1'650 CHF	97.85%	1'614'525.00	0.24	a)
CH1141700414	0.4175 % CMBNSW 0.4175 11/15/28	0	75	0	75 CHF	94.60%	70'950.00	0.01	a)
CH1141700463	0.2000 % BERN 0.2 11/26/36	0	100	0	100 CHF	87.40%	87'400.00	0.01	a)
CH1141700539	0.1000 % GRKPSW 0.1 12/07/29	0	885	0	885 CHF	93.05%	823'492.50	0.12	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	0	1'100	0	1'100 CHF	92.75%	1'020'250.00	0.15	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	0	220	0	220 CHF	93.40%	205'480.00	0.03	a)
CH1148728046	0.1000 % PFZENT 0.1 05/05/31 541	0	30	0	30 CHF	91.83%	27'549.00	0.00	a)
CH1148728111	0.2000 % ZKB 0.2 07/31/30 153	0	460	0	460 CHF	92.90%	427'340.00	0.06	a)
CH1148728178	0.3750 % PFZENT 0 3/8 11/03/32 542	0	90	0	90 CHF	92.16%	82'944.00	0.01	a)
CH1148728210	0.3000 % BALHOL 0.3 02/16/27	0	2'690	0	2'690 CHF	96.70%	2'601'230.00	0.39	a)
CH1148728251	0.3500 % PFZENT 0.35 08/02/27 544	0	1'225	1'225	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1151526170	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 02/19/29 711	0	3'180	0	3'180 CHF	94.58%	3'007'644.00	0.46	a)
CH1151526196	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 02/16/37 712	0	100	0	100 CHF	88.09%	88'090.00	0.01	a)
CH1154887132	0.3750 % HOLNSW 0 3/8 10/19/26	0	1'350	0	1'350 CHF	97.20%	1'312'200.00	0.20	a)
CH1160382987	0.6250 % BERN 0 5/8 03/27/35	0	70	0	70 CHF	93.50%	65'450.00	0.01	a)
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	0	2'080	0	2'080 CHF	97.85%	2'035'280.00	0.31	a)
CH1166151915	1.0000 % ROSW 1 02/25/37	0	1'000	0	1'000 CHF	94.75%	947'500.00	0.14	a)
CH1168499775	0.7500 % ABBNVX 0 3/4 03/25/27	0	170	0	170 CHF	98.05%	166'685.00	0.03	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	0	50	0	50 CHF	97.95%	48'975.00	0.01	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	0	1'750	0	1'750 CHF	99.25%	1'736'875.00	0.26	a)
CH1170565795	1.1000 % PFZENT 1.1 04/18/28 550	0	2'000	1'400	600 CHF	99.39%	596'340.00	0.09	a)
CH1170565803	1.4000 % PFZENT 1.4 08/30/32 551	0	1'905	0	1'905 CHF	100.53%	1'915'096.50	0.29	a)
CH1179534933	1.0500 % SOONVX 1.05 02/19/29	0	200	150	50 CHF	98.10%	49'050.00	0.01	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	0	135	0	135 CHF	99.45%	134'257.50	0.02	a)
CH1179535021	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 05/03/38 719	0	500	0	500 CHF	103.02%	515'100.00	0.08	a)
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	0	4'155	0	4'155 CHF	99.30%	4'125'915.00	0.63	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	0	990	0	990 CHF	99.37%	983'763.00	0.15	a)
CH1189217826	1.5000 % PFZENT 1 1/2 12/17/29 553	0	1'000	0	1'000 CHF	101.23%	1'012'300.00	0.15	a)
CH1189217834	1.7000 % PFZENT 1.7 07/27/32 554	0	325	0	325 CHF	102.83%	334'197.50	0.05	a)
CH1189217909	1.6500 % PFZENT 1.65 12/21/32 557	0	2'900	0	2'900 CHF	102.57%	2'974'530.00	0.45	a)
CH1189217925	1.4000 % ZKB 1.4 07/25/29 156	0	20	20	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	0	200	0	200 CHF	101.00%	202'000.00	0.03	a)
CH1191066187	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 720	0	2'000	0	2'000 CHF	101.60%	2'032'000.00	0.31	a)
CH1191714703	1.1250 % GIVNVX 1 1/8 06/15/26	0	50	0	50 CHF	99.40%	49'700.00	0.01	a)
CH1193213142	2.1000 % KBBS 2.1 05/03/33 003	0	1'000	0	1'000 CHF	105.90%	1'059'000.00	0.16	a)
CH1194355058	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 10/18/32 721	0	1'500	0	1'500 CHF	106.40%	1'596'000.00	0.24	a)
CH1194355066	2.3750 % PSHYPO 2 3/8 05/20/37 722	0	1'000	0	1'000 CHF	112.10%	1'121'000.00	0.17	a)
CH1194355116	2.1250 % NESNVX 2 1/8 07/15/30	0	20	0	20 CHF	104.80%	20'960.00	0.00	a)
CH1194355124	2.5000 % NESNVX 2 1/2 07/14/34	0	60	0	60 CHF	110.25%	66'150.00	0.01	a)
CH1199322350	1.9000 % BALHOL 1.9 07/19/28	0	150	0	150 CHF	101.85%	152'775.00	0.02	a)
CH1199659975	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/25/38 725	0	3'500	0	3'500 CHF	106.18%	3'716'300.00	0.56	a)
CH1204259738	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 06/10/32 726	0	500	0	500 CHF	100.36%	501'800.00	0.08	a)
CH1204259803	1.6250 % TESSIN 1 5/8 09/19/30	0	400	0	400 CHF	102.70%	410'800.00	0.06	a)
CH1206367521	2.1000 % PFZENT 2.1 07/19/30 561	0	20	0	20 CHF	104.86%	20'972.00	0.00	a)
CH1206367588	2.1250 % PFZENT 2 1/8 08/19/30 564	0	1'060	0	1'060 CHF	105.12%	1'114'272.00	0.17	a)
CH1206367661	2.2000 % BALHOL 2.2 05/30/29	0	1'900	0	1'900 CHF	103.25%	1'961'750.00	0.30	a)
CH1209697551	1.2500 % THURBK 1 1/4 08/29/29	0	400	0	400 CHF	99.25%	397'000.00	0.06	a)
CH1211713230	2.0000 % ROSW 2 09/23/32	0	500	0	500 CHF	105.25%	526'250.00	0.08	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1214797131	2.0000 % PSHYPO 2 08/25/34 728	0	7'320	0	7'320 CHF	106.25%	7'777'500.00	1.18	a)
CH1214797198	2.3750 % ABBNVX 2 3/8 04/05/30	0	5'400	0	5'400 CHF	104.85%	5'661'900.00	0.86	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	0	2'400	0	2'400 CHF	102.40%	2'457'600.00	0.37	a)
CH1218301955	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 07/07/32 730	0	430	0	430 CHF	106.17%	456'531.00	0.07	a)
CH1218301963	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 09/25/37 731	0	3'020	0	3'020 CHF	110.74%	3'344'348.00	0.51	a)
CH1223665055	2.0000 % TESSIN 2 11/20/37	0	500	0	500 CHF	108.70%	543'500.00	0.08	a)
CH1223665063	3.3500 % SUNSW 3.35 11/16/26	0	150	0	150 CHF	103.30%	154'950.00	0.02	a)
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	0	1'535	0	1'535 CHF	105.00%	1'611'750.00	0.24	a)
CH1226543879	2.3500 % SIKASW 2.35 11/28/28	0	1'500	0	1'500 CHF	103.55%	1'553'250.00	0.24	a)
CH1230442613	1.8750 % BCG 1 7/8 12/09/30	0	1'600	0	1'600 CHF	102.40%	1'638'400.00	0.25	a)
CH1231094355	2.1250 % KBLUZE 2 1/8 01/30/32	0	5'100	0	5'100 CHF	105.25%	5'367'750.00	0.81	a)
CH1232107024	1.5000 % PFZENT 1 1/2 04/19/27 566	0	25	25	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107032	1.7000 % PFZENT 1.7 12/02/30 567	0	2'070	0	2'070 CHF	102.52%	2'122'164.00	0.32	a)
CH1232107040	1.8000 % PFZENT 1.8 12/12/34 568	0	8'290	0	8'290 CHF	104.14%	8'633'206.00	1.31	a)
CH1232107149	1.6250 % ZURCTY 1 5/8 01/26/37	0	1'200	0	1'200 CHF	104.30%	1'251'600.00	0.19	a)
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	0	1'600	0	1'600 CHF	104.15%	1'666'400.00	0.25	a)
CH1239464741	2.1000 % PFZENT 2.1 04/27/35 573	0	1'610	0	1'610 CHF	107.55%	1'731'555.00	0.26	a)
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	0	120	0	120 CHF	104.65%	125'580.00	0.02	a)
CH1239494987	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 03/22/29 732	0	1'700	0	1'700 CHF	102.31%	1'739'270.00	0.26	a)
CH1239494995	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/14/33 733	0	7'495	0	7'495 CHF	104.36%	7'821'782.00	1.19	a)
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	0	1'100	0	1'100 CHF	107.35%	1'180'850.00	0.18	a)
CH1243651903	2.4113 % CMBNSW 2.4113 08/08/29	0	600	0	600 CHF	103.00%	618'000.00	0.09	a)
CH1249416038	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 07/07/26 735	0	15	15	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1249416079	2.2500 % GEBNVX 2 1/4 09/26/25	0	30	0	30 CHF	101.18%	30'354.00	0.00	a)
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	0	1'500	0	1'500 CHF	107.85%	1'617'750.00	0.25	a)
CH1255924453	2.3500 % GALESW 2.35 11/08/29	0	20	0	20 CHF	103.80%	20'760.00	0.00	a)
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	0	1'200	0	1'200 CHF	105.75%	1'269'000.00	0.19	a)
CH1266847131	2.6650 % CMBNSW 2.665 06/28/30	0	315	0	315 CHF	104.55%	329'332.50	0.05	a)
CH1266847263	1.8000 % PFZENT 1.8 09/10/29 577	0	1'000	0	1'000 CHF	102.78%	1'027'800.00	0.16	a)
CH1266847289	1.8500 % PFZENT 1.85 11/26/38 579	0	2'840	0	2'840 CHF	106.65%	3'028'860.00	0.46	a)
CH1273475397	1.8750 % NESNVX 1 7/8 06/28/29	0	330	0	330 CHF	102.80%	339'240.00	0.05	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	0	1'240	0	1'240 CHF	105.15%	1'303'860.00	0.20	a)
CH1273475413	2.1250 % NESNVX 2 1/8 06/28/38	0	1'000	0	1'000 CHF	108.00%	1'080'000.00	0.16	a)
CH1274703144	1.6000 % KBLUZE 1.6 03/08/44	0	1'000	0	1'000 CHF	102.85%	1'028'500.00	0.16	a)
CH1280154308	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 12/23/33 745	0	500	0	500 CHF	103.73%	518'650.00	0.08	a)
CH1289657111	2.0000 % EMMI 2 09/22/28	0	3'030	0	3'030 CHF	102.20%	3'096'660.00	0.47	a)
CH1290222442	1.8000 % PFZENT 1.8 07/22/33 580	0	3'700	0	3'700 CHF	103.94%	3'845'780.00	0.58	a)
CH1290222566	2.3000 % SGSNVX 2.3 11/17/31	0	835	0	835 CHF	105.10%	877'585.00	0.13	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	0	2'050	0	2'050 CHF	104.70%	2'146'350.00	0.33	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	0	4'000	0	4'000 CHF	101.55%	4'062'000.00	0.62	a)
CH1293237991	2.1125 % ABBNVX 2.1125 09/22/33	0	575	0	575 CHF	104.50%	600'875.00	0.09	a)
CH1300277725	2.0350 % UBS 2.035 10/18/33	0	2'000	0	2'000 CHF	104.30%	2'086'000.00	0.32	a)
CH1300277840	1.8750 % NESNVX 1 7/8 11/20/31	0	2'000	0	2'000 CHF	103.65%	2'073'000.00	0.31	a)
CH1300277857	2.0000 % NESNVX 2 11/20/36	0	3'850	0	3'850 CHF	106.05%	4'082'925.00	0.62	a)
CH1305916848	2.0000 % PSHYPO 2 08/25/34 DEC	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1306117115	1.4000 % PFZENT 1.4 01/16/32 583	0	5'000	0	5'000 CHF	100.59%	5'029'500.00	0.76	a)
CH1306117123	1.4500 % PFZENT 1.45 01/18/39 584	0	5'000	0	5'000 CHF	101.20%	5'060'000.00	0.77	a)
CH1306117149	1.3000 % ZURCTY 1.3 01/26/34	0	2'000	0	2'000 CHF	100.70%	2'014'000.00	0.31	a)
CH1310346247	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 12/21/38 749	0	2'550	0	2'550 CHF	103.35%	2'635'425.00	0.40	a)
CH1310346270	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 MAR	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1310346288	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 01/28/39 MAR	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1310346296	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/45 MAR	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1310346320	1.3000 % TESSIN 1.3 02/26/35	0	2'000	0	2'000 CHF	100.20%	2'004'000.00	0.30	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	0	1'500	0	1'500 CHF	103.55%	1'553'250.00	0.24	a)
CH1314941472	2.2150 % CMBNSW 2.215 02/05/30	0	2'000	0	2'000 CHF	101.90%	2'038'000.00	0.31	a)
CH1319968413	1.5500 % PFZENT 1.55 10/24/33 586	0	1'000	0	1'000 CHF	101.72%	1'017'200.00	0.15	a)
CH1319968421	1.5500 % PFZENT 1.55 04/05/39 587	0	1'000	0	1'000 CHF	102.46%	1'024'600.00	0.16	a)
CH1319968538	1.5000 % PFZENT 1 1/2 06/23/36 589	0	4'100	0	4'100 CHF	101.72%	4'170'520.00	0.63	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	1'900	0	1'900 CHF	101.70%	1'932'243.00	0.29	a)
CH1319968629	1.4000 % PFZENT 1.4 03/15/38 591	0	4'000	0	4'000 CHF	101.18%	4'047'080.00	0.61	a)
CH1321481470	1.7150 % UBS 1.715 01/24/34	0	1'250	0	1'250 CHF	101.95%	1'274'375.00	0.19	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1321481488	2.5450 % BOBST 2.545 01/31/29	0	1'000	0	1'000 CHF	101.45%	1'014'500.00	0.15	a)
CH1323274089	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 01/28/39 750	0	3'500	0	3'500 CHF	103.35%	3'617'250.00	0.55	a)
CH1325037021	1.7000 % DAESW 1.7 10/30/29	0	1'500	0	1'500 CHF	100.48%	1'507'200.00	0.23	a)
CH1331113519	2.7500 % CLNVX 2 3/4 03/28/31	0	1'400	0	1'400 CHF	101.55%	1'421'700.00	0.22	a)
CH							498'081'380.50	75.53	
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	0	3'540	0	3'540 CHF	95.70%	3'387'780.00	0.51	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	101.15%	606'900.00	0.09	a)
CL							3'994'680.00	0.61	
CH0385997108	0.4500 % DBHNGR 0.45 11/08/30 EMTN	0	300	0	300 CHF	94.90%	284'700.00	0.04	a)
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	96.85%	1'452'750.00	0.22	a)
CH0463112059	0.5500 % MUNHYP 0.55 03/15/34 EMTN	0	125	0	125 CHF	91.00%	113'750.00	0.02	a)
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	0	4'500	0	4'500 CHF	93.10%	4'189'500.00	0.64	a)
CH0479514272	0.1000 % DBHNGR 0.1 06/19/29 EMNT	0	210	0	210 CHF	94.30%	198'030.00	0.03	a)
CH0479514280	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 06/19/34 EMTN	0	200	0	200 CHF	92.15%	184'300.00	0.03	a)
CH0506668836	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 11/18/27 EMTN	0	25	0	25 CHF	94.65%	23'662.50	0.00	a)
CH0517825334	0.1000 % MUNHYP 0.1 12/17/25 EMTN	0	3'600	3'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	0	790	0	790 CHF	90.50%	714'950.00	0.11	a)
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	0	5'580	0	5'580 CHF	93.75%	5'231'250.00	0.79	a)
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	0	1'970	0	1'970 CHF	93.70%	1'845'890.00	0.28	a)
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	0	230	0	230 CHF	86.50%	198'950.00	0.03	a)
CH0593894006	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/30/27 EMTN	0	2'200	0	2'200 CHF	95.30%	2'096'600.00	0.32	a)
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	0	5'645	0	5'645 CHF	90.15%	5'088'967.50	0.77	a)
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	0	7'280	0	7'280 CHF	90.20%	6'566'560.00	1.00	a)
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	0	610	0	610 CHF	92.20%	562'420.00	0.09	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	0	195	0	195 CHF	92.65%	180'667.50	0.03	a)
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	0	200	0	200 CHF	97.40%	194'800.00	0.03	a)
CH1163572915	0.3750 % BHH 0 3/8 02/21/25 EMTN	0	110	0	110 CHF	99.01%	108'911.00	0.02	a)
CH1202242249	0.9675 % BHH 0.9675 08/04/26 EMTN	0	370	0	370 CHF	99.05%	366'485.00	0.06	a)
CH1233900005	1.8750 % MUNHYP 1 7/8 05/07/30 EMTN	0	3'350	0	3'350 CHF	102.65%	3'438'775.00	0.52	a)
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	0	2'025	0	2'025 CHF	105.75%	2'141'437.50	0.32	a)
CH1321481496	2.3900 % LBBW 2.39 02/08/29	0	1'000	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.15	a)
CH1321481538	2.5000 % MUNHYP 2 1/2 02/20/30 EMTN	0	4'900	0	4'900 CHF	102.00%	4'998'000.00	0.76	a)
DE							41'193'856.00	6.25	
CH1227937732	1.6250 % KOMMUN 1 5/8 06/12/30 EMTN	0	1'180	0	1'180 CHF	102.75%	1'212'450.00	0.18	a)
DK							1'212'450.00	0.18	
CH0545766534	0.1250 % NDAFH 0 1/8 06/02/26 EMTN	0	3'200	0	3'200 CHF	97.15%	3'108'800.00	0.47	a)
FI							3'108'800.00	0.47	
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	0	2'550	0	2'550 CHF	97.10%	2'476'050.00	0.38	a)
CH0498589024	0.2500 % ACAFP 0 1/4 10/10/29 EMTN	0	2'865	0	2'865 CHF	92.50%	2'650'125.00	0.40	a)
CH0503144393	0.2500 % BFCM 0 1/4 10/24/29 EMTN	0	10	0	10 CHF	92.25%	9'225.00	0.00	a)
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	0	1'850	0	1'850 CHF	93.60%	1'731'600.00	0.26	a)
CH0550413345	0.2270 % SNCF 0.227 06/18/30 EMTN	0	635	0	635 CHF	93.30%	592'455.00	0.09	a)
CH0598928726	0.2500 % ACAFP 0 1/4 03/10/31 EMTN	0	1'985	0	1'985 CHF	91.65%	1'819'252.50	0.28	a)
CH1115424702	0.2500 % BFCM 0 1/4 06/21/29 EMTN	0	15	0	15 CHF	92.75%	13'912.50	0.00	a)
CH1118460984	0.2125 % ACAFP 0.2125 06/21/29 EMTN	0	1'700	0	1'700 CHF	92.75%	1'576'750.00	0.24	a)
CH1125186663	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	0	200	0	200 CHF	95.25%	190'500.00	0.03	a)
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	95.20%	571'200.00	0.09	a)
CH1154887116	0.4100 % ACAFP 0.41 01/18/30 EMTN	0	400	0	400 CHF	93.00%	372'000.00	0.06	a)
CH1279261148	1.8375 % CFF 1.8375 07/18/30 EMTN	0	1'700	0	1'700 CHF	102.65%	1'745'050.00	0.26	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	102.40%	3'072'000.00	0.47	a)
CH1305916905	1.8425 % ACAFP 1.8425 01/17/30 EMTN	0	3'100	0	3'100 CHF	100.85%	3'126'350.00	0.47	a)
CH1305916913	1.3500 % CFF 1.35 01/24/31 EMTN	0	3'100	0	3'100 CHF	99.65%	3'089'150.00	0.47	a)
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	0	2'800	0	2'800 CHF	103.15%	2'888'200.00	0.44	a)
FR							25'923'820.00	3.93	
CH0337829268	0.5000 % VOD 0 1/2 09/19/31 EMTN	0	30	0	30 CHF	93.00%	27'900.00	0.00	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0357520466	0.6250 % VOD 0 5/8 03/15/27 EMTN	0	860	0	860 CHF	97.80%	841'080.00	0.13	a)
GB							868'980.00	0.13	
CH1121837228	0.1700 % KDB 0.17 07/22/31 GMTN	0	280	0	280 CHF	90.25%	252'700.00	0.04	a)
KR							252'700.00	0.04	
CH0338330431	0.2000 % LGT 0.2 10/12/26	0	200	0	200 CHF	96.90%	193'800.00	0.03	a)
CH0360677287	0.5000 % LGT 0 1/2 05/12/27	0	60	60	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0484360372	0.3750 % LGT 0 3/8 07/05/28 EMTN	0	1'400	0	1'400 CHF	94.50%	1'323'000.00	0.20	a)
CH0505011871	0.3750 % LGT 0 3/8 11/15/29 EMTN	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893255	0.3000 % LLBSW 0.3 09/24/30	0	150	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572142484	0.2000 % LGT 0.2 11/04/30 EMTN	0	2'775	0	2'775 CHF	91.50%	2'539'125.00	0.39	a)
CH1118483754	0.4500 % LGT 0.45 07/29/31 EMTN	0	2'200	0	2'200 CHF	90.05%	1'981'100.00	0.30	a)
CH1243651929	2.5000 % LGT 2 1/2 02/28/33 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	106.50%	3'195'000.00	0.48	a)
CH1323274055	2.0000 % LGT 2 02/15/34 EMTN	0	1'100	0	1'100 CHF	102.15%	1'123'650.00	0.17	a)
LI							10'355'675.00	1.57	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	0	3'500	0	3'500 CHF	98.43%	3'445'050.00	0.52	a)
LU							3'445'050.00	0.52	
CH0361533117	0.6250 % NEDWBK 0 5/8 08/21/37 EMTN	0	2'830	0	2'830 CHF	91.60%	2'592'280.00	0.39	a)
CH0382451646	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/03/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	98.45%	492'250.00	0.07	a)
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	0	3'600	0	3'600 CHF	94.90%	3'416'400.00	0.52	a)
CH1296276160	2.7475 % ACHMEA 2.7475 10/16/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	104.20%	1'042'000.00	0.16	a)
CH1300224883	2.1075 % MBGGR 2.1075 10/12/29 EMTN	0	5'130	0	5'130 CHF	103.55%	5'312'115.00	0.81	a)
NL							12'855'045.00	1.95	
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	0	1'400	0	1'400 CHF	93.00%	1'302'000.00	0.20	a)
CH1184694789	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	0	100	0	100 CHF	99.90%	99'900.00	0.02	a)
NO							1'401'900.00	0.21	
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	0	2'500	0	2'500 CHF	98.35%	2'458'750.00	0.37	a)
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	0	3'250	0	3'250 CHF	93.80%	3'048'500.00	0.46	a)
CH0522158838	0.0375 % TPNZ 0.0375 03/16/29	0	90	90	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1221150464	2.0050 % AUCCCN 2.005 10/18/32 EMTN	0	30	0	30 CHF	104.95%	31'485.00	0.00	a)
NZ							5'538'735.00	0.84	
CH1166151964	0.3500 % STAAKA 0.35 03/24/27	0	10	10	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239494979	1.7125 % SEK 1.7125 01/17/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.05%	1'020'500.00	0.15	a)
CH1249416020	1.9925 % STAAKA 1.9925 03/14/33 EMTN	0	3'250	0	3'250 CHF	104.65%	3'401'125.00	0.52	a)
SE							4'421'625.00	0.67	
CH0323735602	0.4500 % LLY 0.45 05/24/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	96.95%	969'500.00	0.15	a)
CH0360172693	0.6170 % MDLZ 0.617 09/30/24	0	1'450	0	1'450 CHF	99.49%	1'442'605.00	0.22	a)
CH0503924414	0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	0	30	0	30 CHF	94.90%	28'470.00	0.00	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	0	2'750	2'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	0	1'600	0	1'600 CHF	95.05%	1'520'800.00	0.23	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	1'100	0	1'100 CHF	102.86%	1'131'460.00	0.17	a)
US							5'092'835.00	0.77	
CH0545766542	0.2000 % NADB 0.2 11/28/28	0	1'600	0	1'600 CHF	94.70%	1'515'200.00	0.23	a)
CH0545766559	0.5500 % NADB 0.55 05/27/33	0	1'775	0	1'775 CHF	92.00%	1'633'000.00	0.25	a)
XS							3'148'200.00	0.48	

Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

82'313.70 0.01

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

82'313.70 0.01

CH0011292288 PICTET CH-SHRT TR MKT CH-JDY 0 59'015 58'920 95 CHF 866.46 82'313.70 0.01 a)

CH 82'313.70 0.01

Vermögensaufstellung

**Kurswert
CHF in %
7)**

Bankguthaben auf Sicht 486.38 0.00

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	656'549'511.50	99.56
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	82'313.70	0.01
Sonstige Vermögenswerte	2'794'552.58	0.42
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	659'426'864.16	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-436'734.12	
Andere Verbindlichkeiten	-26'016.85	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	658'964'113.19	

Bewertungskategorien		Kurswert CHF	in %)
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);	656'631'825.20	99.58
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	0.97275172
-----	---------	------------

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: 15.11.2023 - 31.03.2024

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

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 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 15.11.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
Lt	0.050	0.500	4.000

Periode: 27.02.2024 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	0.600	1.500	4.000
B	0.600	1.500	4.000
lt	0.350	0.700	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

SBI® AAA-BBB Total Return (SBR14T)

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 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert der Teilvermögen 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 jeweiligen Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodelle und -grundsätze nach Treu und Glauben an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.11) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.