

# SWISSCANTO (CH) BOND FUND RESPONSIBLE CORPORATE SHORT DURATION HEDGED CHF

## Halbjahresbericht per 31.07.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Effektenfonds»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AT CHF	120551300	CHF
DT CHF	118413313	CHF
NT CHF	112379850	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	14
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	15
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
8	Pauschale Verwaltungskommission	16
9	Benchmark	16
10	TER	16
11	Fussnoten	17
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	18

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)  
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 Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
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

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

	von	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021
	bis	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2022
<b>Konsolidiert</b>				
	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		304'719'959.82	308'648'295.95	44'089'817.25
<b>Klasse AT CHF</b>				
	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		108'124.38	104'605.94	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'112.078	1'062.078	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		97.2273	98.4918	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		97.2273	98.6001	
Thesaurierung je Anteil		-	0.84	
Total Expense Ratio (TER)		0.80 %	0.80 %	
<b>Klasse DT CHF</b>				
	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		16'772'470.85	15'515'936.98	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		174'119.365	158'994.346	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		96.3274	97.5880	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		96.3274	97.6953	
Thesaurierung je Anteil		-	1.41	
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	
<b>Klasse NT CHF</b>				
	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		287'839'364.59	293'027'753.03	44'089'817.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'196'980.659	3'205'825.659	450'755.270
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		90.0348	91.4048	97.8132
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		90.0348	91.5053	97.8132
Thesaurierung je Anteil		-	2.37	1.45
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

### Performance

	YTD / 31.07.2023	2022	2021	2020
Klasse AT CHF (Lancierung 08.08.2022)	-1.40 %	-2.65 %	-	-
Klasse DT CHF (Lancierung 05.05.2022)	-2.30 %	-3.47 %	-	-
Klasse NT CHF (Lancierung 23.07.2021)	-6.04 %	-8.20 %	-1.02 %	-
Benchmark	-6.43 %	-8.53 %	-1.01 %	-
Tracking Error 33)	1.75 %	1.75 %	1.17 %	-

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 AT CHF (Lancierung 08.08.2022)	5.03 %
Klasse DT CHF (Lancierung 05.05.2022)	4.13 %
Klasse NT CHF (Lancierung 23.07.2021)	0.39 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen.

Die 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.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2023	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	5'304'910.77	3'660'921.73
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	297'491'929.53	301'523'036.58
Derivative Finanzinstrumente	-1'093'875.96	848'445.87
Sonstige Vermögenswerte	3'022'563.59	2'667'448.43
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>304'725'527.93</b>	<b>308'699'852.61</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-46'333.62
Andere Verbindlichkeiten	-5'568.11	-5'223.04
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>304'719'959.82</b>	<b>308'648'295.95</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AT CHF	von bis	Lancierung	
		01.02.2023 31.07.2023	08.08.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'062.078	-
Ausgegebene Anteile		50.000	1'062.078
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'112.078</b>	<b>1'062.078</b>

Klasse DT CHF	von bis	Lancierung	
		01.02.2023 31.07.2023	05.05.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		158'994.346	-
Ausgegebene Anteile		20'382.094	165'443.346
Zurückgenommene Anteile		-5'257.075	-6'449.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>174'119.365</b>	<b>158'994.346</b>

Klasse NT CHF	von bis	Lancierung	
		01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'205'825.659	450'755.270
Ausgegebene Anteile		11'421.000	2'129'310.801
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		-	628'774.588
Zurückgenommene Anteile		-20'266.000	-3'015.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>3'196'980.659</b>	<b>3'205'825.659</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	Lancierung	
		01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		308'648'295.95	44'089'817.25
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-2'739'553.08	-240'488.67
Saldo aus dem Anteilverkehr		657'188.13	262'774'799.63
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-1'845'971.18	2'024'167.74
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>304'719'959.82</b>	<b>308'648'295.95</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.02.2023 31.07.2023</b>	<b>01.02.2022 31.01.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		36'228.38	5'959.06
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-3'845.01
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		3'752'869.95	5'102'470.91
Erträge aus Wertpapierleihe		27'445.55	30'612.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		12'087.31	2'741'597.45
<b>Total Ertrag</b>		<b>3'828'631.19</b>	<b>7'876'795.36</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-26.26	-80.18
Reglementarische Vergütungen		-31'807.54	-31'871.94
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-6'616.08	-8'817.53
<b>Total Aufwand</b>		<b>-38'449.88</b>	<b>-40'769.65</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>3'790'181.31</b>	<b>7'836'025.71</b>
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		10'056'438.29	7'874'966.38
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		5'341.71	237'992.37
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>13'851'961.31</b>	<b>15'948'984.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-15'697'932.49	-13'924'816.72
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-1'845'971.18</b>	<b>2'024'167.74</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>297'491'929.53</b>	<b>97.63</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>297'491'929.53</b>	<b>97.63</b>	
CA063692CF95	2.0770 % BMO 2.077 06/17/30	3'000	0	0	3'000 CAD	93.09%	1'839'223.56	0.60	a)
CA06415ELY90	3.8900 % BNS 3.89 01/18/29	200	0	0	200 CAD	99.13%	130'567.86	0.04	a)
CA06415FFT45	1.8500 % BNS 1.85 11/02/26	1'200	0	0	1'200 CAD	89.64%	708'408.59	0.23	a)
CA07813ZBZ68	3.3500 % BCECN 3.35 03/12/25 MTN	1'000	0	0	1'000 CAD	96.54%	635'795.37	0.21	a)
CA13607HC349	2.2500 % CM 2 1/4 01/07/27	1'600	0	0	1'600 CAD	90.28%	951'330.75	0.31	a)
CA775109BU44	3.1000 % RCICN 3.1 04/15/25	800	0	0	800 CAD	95.67%	504'063.15	0.17	a)
CA780086RA47	2.7400 % RY 2.74 07/25/29	2'000	0	0	2'000 CAD	96.83%	1'275'397.31	0.42	a)
CA87971MAR49	3.3500 % TCN 3.35 04/01/24 MTN	1'000	0	0	1'000 CAD	98.53%	648'868.10	0.21	a)
CA89117FWS42	3.1050 % TD 3.105 04/22/30 MTN	2'000	0	0	2'000 CAD	95.27%	1'254'902.44	0.41	a)
CA89117FYZ66	1.1280 % TD 1.128 12/09/25	2'300	0	0	2'300 CAD	90.50%	1'370'794.61	0.45	a)
<b>CAD</b>							<b>9'319'351.74</b>	<b>3.06</b>	
CH0361532945	2.1250 % ZKB 2 1/8 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	98.05%	980'500.00	0.32	a)
CH0418609621	0.6950 % HYUCAP 0.695 06/27/23 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	2'000	0	0	2'000 CHF	93.55%	1'871'000.00	0.61	a)
<b>CHF</b>							<b>2'851'500.00</b>	<b>0.94</b>	
BE0002631126	1.1250 % KBCBB 1 1/8 01/25/24 EMTN	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
BE0002950310	4.5000 % KBCBB 4 1/2 06/06/26 EMTN	0	2'500	0	2'500 EUR	100.17%	2'393'492.89	0.79	a)
BE0974423569	2.8750 % KBCBB 2 7/8 06/29/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	98.68%	943'089.67	0.31	a)
BE6301510028	1.1500 % ABIBB 1.15 01/22/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	92.68%	885'783.28	0.29	a)
CH1194000340	2.7500 % UBS 2 3/4 06/15/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 EUR	94.52%	2'710'192.91	0.89	a)
DE000A13R7Z7	3.3750 % ALVGR 3 3/8 PERP	2'500	0	0	2'500 EUR	97.70%	2'334'499.61	0.77	a)
DE000A1Z0TA4	1.6250 % JABHOL 1 5/8 04/30/25	1'200	0	1'200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000CZ40MC5	1.1250 % CMZB 1 1/8 09/19/25 EMTN	500	0	0	500 EUR	93.29%	445'820.99	0.15	a)
DE000CZ45W57	3.0000 % CMZB 3 09/14/27	1'500	0	0	1'500 EUR	94.96%	1'361'375.69	0.45	a)
DE000CZ45W81	6.5000 % CMZB 6 1/2 12/06/32 EMTN	500	0	0	500 EUR	100.28%	479'224.24	0.16	a)
DE000DL19VR6	1.0000 % DB 1 11/19/25 EMTN	2'500	0	0	2'500 EUR	95.21%	2'274'813.42	0.75	a)
DK0030507694	5.5000 % NYKRE 5 1/2 12/29/32	2'500	0	0	2'500 EUR	99.17%	2'369'503.72	0.78	a)
FI4000282629	2.7500 % METSA 2 3/4 09/29/27	1'000	0	0	1'000 EUR	95.01%	908'061.67	0.30	a)
FR0012199123	3.8750 % SCOR 3 7/8 PERP	500	0	0	500 EUR	95.77%	457'638.77	0.15	a)
FR0013398229	3.2500 % ENGIFP 3 1/4 PERP	1'300	0	0	1'300 EUR	97.25%	1'208'336.27	0.40	a)
FR0013413887	2.3750 % ORAFP 2 3/8 PERP EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	95.60%	1'370'593.84	0.45	a)
FR0013445335	1.6250 % VIEFP 1 5/8 PERP	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013476611	1.1250 % BNP 1 1/8 01/15/32 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	86.46%	1'239'532.70	0.41	a)
FR0013478252	1.5000 % AKEFP 1 1/2 PERP	0	1'500	0	1'500 EUR	89.45%	1'282'369.14	0.42	a)
FR0013508512	1.0000 % ACAFP 1 04/22/26 EMTN	2'500	0	0	2'500 EUR	94.61%	2'260'453.37	0.74	a)
FR0014002557	0.0100 % BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 EUR	89.75%	1'715'464.40	0.56	a)
FR0014005EJ6	1.0000 % BNFP 1 PERP	1'500	0	0	1'500 EUR	87.29%	1'251'388.70	0.41	a)
FR0014007LL3	0.5000 % BPCEGP 0 1/2 01/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	87.44%	835'721.42	0.27	a)
FR001400DCZ6	4.3750 % BNP 4 3/8 01/13/29 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	100.61%	1'442'331.96	0.47	a)
FR001400DQ84	4.6250 % SUEZFP 4 5/8 11/03/28 EMTN	2'400	0	0	2'400 EUR	102.42%	2'349'225.71	0.77	a)
FR001400FOH3	5.0000 % DECFP 5 01/11/29	0	1'500	0	1'500 EUR	101.11%	1'449'500.04	0.48	a)
XS1048428442	4.6250 % VW 4 5/8 PERP	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1069539291	2.3750 % DGELN 2 3/8 05/20/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	96.83%	925'446.64	0.30	a)
XS1072516690	3.0000 % PLD 3 06/02/26	500	0	0	500 EUR	96.99%	463'473.58	0.15	a)
XS1076781589	4.3750 % NNGRNV 4 3/8 PERP EMTN	400	0	0	400 EUR	99.27%	379'491.42	0.12	a)
XS1109836038	3.3750 % HANRUE 3 3/8 PERP	1'500	0	0	1'500 EUR	96.08%	1'377'403.51	0.45	a)
XS1115800655	5.0000 % ASRNE 5 PERP	300	0	0	300 EUR	98.39%	282'115.48	0.09	a)
XS1155697243	5.0500 % LAMON 5.05 PERP	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1180651587	4.2500 % ACHMEA 4 1/4 PERP EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1189263400	1.1250 % NDASS 1 1/8 02/12/25 EMTN	500	0	0	500 EUR	95.77%	457'653.10	0.15	a)
XS1195202822	2.6250 % TTEFP 2 5/8 PERP EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	95.18%	1'364'543.98	0.45	a)
XS1197775692	1.5000 % APTV 1 1/2 03/10/25	500	0	0	500 EUR	95.91%	458'317.34	0.15	a)



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
XS1197833053	1.1250 % KO 1 1/8 03/09/27	1'000	0	0	1'000 EUR	92.12%	880'392.89	0.29	a)
XS1245292807	4.3750 % SLHNVX 4 3/8 PERP	2'500	0	0	2'500 EUR	97.71%	2'334'690.76	0.77	a)
XS1372839214	2.2000 % VOD 2.2 08/25/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	95.59%	913'547.63	0.30	a)
XS1602130947	3.3750 % LEVI 3 3/8 03/15/27	1'500	0	0	1'500 EUR	95.17%	1'364'314.60	0.45	a)
XS1602547264	1.7760 % BAC 1.776 05/04/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	93.68%	1'342'982.40	0.44	a)
XS1678970291	2.0000 % BACR 2 02/07/28 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1718393439	0.8750 % NTGYSM 0 7/8 05/15/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	94.69%	904'965.06	0.30	a)
XS1883355197	1.5000 % ABT 1 1/2 09/27/26 EUR	1'500	0	0	1'500 EUR	94.07%	1'348'616.51	0.44	a)
XS1890845875	3.2500 % IBESM 3 1/4 PERP	1'300	0	1'300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1891174341	2.5000 % DLR 2 1/2 01/16/26	1'000	0	0	1'000 EUR	94.84%	906'456.02	0.30	a)
XS1951220596	3.7500 % CABKSM 3 3/4 02/15/29 EMTN	800	0	0	800 EUR	99.07%	757'446.01	0.25	a)
XS1960678255	1.1250 % MDT 1 1/8 03/07/27	1'500	0	0	1'500 EUR	91.81%	1'316'173.79	0.43	a)
XS1974787480	1.7500 % TTEFP 1 3/4 PERP EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	97.44%	931'257.57	0.31	a)
XS2000719992	3.5000 % ENELIM 3 1/2 PERP	200	0	0	200 EUR	96.50%	184'458.54	0.06	a)
XS2010039035	0.9500 % DBHNGR 0.95 PERP	400	0	0	400 EUR	92.24%	352'638.85	0.12	a)
XS2011260531	1.6250 % MRKGR 1 5/8 06/25/2079	600	0	0	600 EUR	95.55%	547'945.08	0.18	a)
XS2021467753	0.9000 % STANLN 0.9 07/02/27 EMTN	800	0	0	800 EUR	90.45%	691'576.16	0.23	a)
XS2027957815	1.1250 % BACRED 1 1/8 07/15/25 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2035564975	1.1250 % ENBW 1 1/8 11/05/2079	500	0	0	500 EUR	94.80%	453'017.74	0.15	a)
XS2053052895	0.3750 % EDPLP 0 3/8 09/16/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	90.28%	1'294'239.47	0.42	a)
XS2063232727	0.5000 % C 0 1/2 10/08/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	89.23%	852'771.89	0.28	a)
XS2069407786	1.6250 % CPIPGR 1 5/8 04/23/27 EMTN	700	0	0	700 EUR	75.53%	505'324.64	0.17	a)
XS2082969655	1.0000 % BKIR 1 11/25/25 EMTN	500	0	0	500 EUR	95.70%	457'337.71	0.15	a)
XS2104915033	0.1900 % NGGLN 0.19 01/20/25	1'000	0	0	1'000 EUR	94.51%	903'225.60	0.30	a)
XS2115094737	0.3750 % SEB 0 3/8 02/11/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 EUR	87.83%	1'678'897.65	0.55	a)
XS2123320033	0.3890 % JPM 0.389 02/24/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	87.95%	840'567.04	0.28	a)
XS2126058168	0.3910 % SANUK 0.391 02/28/25 EMTN	500	0	0	500 EUR	97.51%	465'953.74	0.15	a)
XS2148623106	3.5000 % LLOYDS 3 1/2 04/01/26 EMTN	300	0	0	300 EUR	98.40%	282'121.21	0.09	a)
XS2156607702	0.6250 % ENBW 0 5/8 04/17/25 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2176783319	1.2500 % ENIIM 1 1/4 05/18/26 EMTN	500	0	0	500 EUR	93.15%	445'156.75	0.15	a)
XS2179037697	2.1250 % ISPIM 2 1/8 05/26/25 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2193661324	3.2500 % BPLN 3 1/4 PERP	2'000	0	0	2'000 EUR	93.50%	1'787'240.76	0.59	a)
XS2194283672	1.1250 % IFXGR 1 1/8 06/24/26 EMTN	500	0	0	500 EUR	93.07%	444'741.00	0.15	a)
XS2199266003	0.7500 % BAYNGR 0 3/4 01/06/27	1'000	0	0	1'000 EUR	90.05%	860'637.66	0.28	a)
XS2218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	1'500	0	0	1'500 EUR	89.98%	1'289'938.63	0.42	a)
XS2224439385	2.5000 % OMVAV 2 1/2 PERP	400	0	0	400 EUR	91.49%	349'760.15	0.11	a)
XS2244941063	1.8740 % IBESM 1.874 PERP NC5	1'000	0	0	1'000 EUR	91.00%	869'726.79	0.29	a)
XS2289133915	0.3250 % UCGIM 0.325 01/19/26 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2295335413	1.4500 % IBESM 1.45 PERP NC6	0	1'500	0	1'500 EUR	87.63%	1'256'334.68	0.41	a)
XS2331216577	0.1250 % SCBNOR 0 1/8 04/14/26 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2338643740	0.4060 % MS 0.406 10/29/27	1'000	0	0	1'000 EUR	88.47%	845'517.80	0.28	a)
XS2345996743	1.0000 % ERICB 1 05/26/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2346206902	0.4500 % AMT 0.45 01/15/27	500	0	0	500 EUR	87.55%	418'352.92	0.14	a)
XS2362994068	2.2500 % TNEMAK 2 1/4 07/20/28 REGS	1'100	0	0	1'100 EUR	81.32%	854'921.36	0.28	a)
XS2374595044	0.1250 % VW 0 1/8 02/12/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2388141892	1.0000 % ADENVX 1 03/21/2082	200	0	0	200 EUR	79.47%	151'905.91	0.05	a)
XS2388876232	0.9660 % MBKPW 0.966 09/21/27 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2390530330	0.6250 % CTPNV 0 5/8 09/27/26 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2404027935	0.2500 % SWEDA 0 1/4 11/02/26 GMTN	800	0	0	800 EUR	88.65%	677'836.38	0.22	a)
XS2404629235	0.1250 % SHBASS 0 1/8 11/03/26 EMTN	800	0	0	800 EUR	88.78%	678'769.19	0.22	a)
XS2412267358	1.0000 % ATIM 1 11/25/26 EMTN	250	0	0	250 EUR	89.77%	214'499.95	0.07	a)
XS2416413339	0.3750 % RABOBK 0 3/8 12/01/27 GMTN	2'500	0	0	2'500 EUR	88.67%	2'118'549.32	0.70	a)
XS2431318711	0.6250 % LOGICR 0 5/8 11/17/25 EMTN	600	0	0	600 EUR	89.18%	511'387.88	0.17	a)
XS2432502008	0.5000 % TD 0 1/2 01/18/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	88.60%	846'798.49	0.28	a)
XS2436807866	0.8750 % PTHREE 0 7/8 01/26/26 EMTN	400	0	0	400 EUR	89.08%	340'546.78	0.11	a)
XS2438026440	0.8750 % THAMES 0 7/8 01/31/28	500	0	0	500 EUR	83.61%	399'529.55	0.13	a)
XS2455392584	2.6250 % SABSM 2 5/8 03/24/26 EMTN	800	0	0	800 EUR	96.10%	734'798.71	0.24	a)
XS2464405229	2.2500 % AIB 2 1/4 04/04/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	92.22%	1'322'065.95	0.43	a)
XS2465792294	2.2500 % CLNXSM 2 1/4 04/12/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	94.66%	1'357'003.16	0.45	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
XS2466172363	1.6250 % DTRGR 1 5/8 04/06/27 EMTN	500	0	0	500 EUR	92.50%	442'012.36	0.15	a)
XS2477935345	1.6250 % TENN 1 5/8 11/17/26 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2479941499	1.5000 % V 1 1/2 06/15/26	1'000	0	0	1'000 EUR	94.25%	900'817.13	0.30	a)
XS2483607474	2.1250 % INTNED 2 1/8 05/23/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	96.21%	1'379'310.22	0.45	a)
XS2485162163	2.2500 % EVKGR 2 1/4 09/25/27 EMTN	500	0	0	500 EUR	93.41%	446'399.22	0.15	a)
XS2488626610	3.1000 % DUK 3.1 06/15/28	500	0	0	500 EUR	94.91%	453'543.40	0.15	a)
XS2494945939	3.8750 % RTOLN 3 7/8 06/27/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	100.03%	1'434'045.52	0.47	a)
XS2496288593	3.0000 % UNIMUS 3 06/30/27 EMTN	850	0	0	850 EUR	97.42%	791'447.07	0.26	a)
XS2527421668	3.0000 % JCI 3 09/15/28	700	0	0	700 EUR	95.55%	639'255.88	0.21	a)
XS2528858033	4.0670 % NWG 4.067 09/06/28 EMTN	1'400	0	0	1'400 EUR	98.30%	1'315'267.75	0.43	a)
XS2530756191	3.0000 % WKLNA 3 09/23/26	400	0	0	400 EUR	98.15%	375'221.16	0.12	a)
XS2555420103	5.8500 % UC GIM 5.85 11/15/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	104.19%	1'493'741.42	0.49	a)
XS2558395278	4.0490 % ENBW 4.049 11/22/29 EMTN	1'500	0	0	1'500 EUR	101.34%	1'452'797.36	0.48	a)
XS2560328648	4.6250 % DNBNO 4 5/8 02/28/33 EMTN	2'200	0	700	1'500 EUR	99.36%	1'424'368.76	0.47	a)
XS2560411543	3.6250 % ACHMEA 3 5/8 11/29/25	900	0	0	900 EUR	99.10%	852'393.42	0.28	a)
XS2573331324	3.6250 % ABNAV 3 5/8 01/10/26 EMTN	300	0	0	300 EUR	99.34%	284'825.01	0.09	a)
XS2582404724	5.7500 % ZFFNGR 5 3/4 08/03/26 EMTN	1'200	0	0	1'200 EUR	101.64%	1'165'747.38	0.38	a)
XS2592650373	5.0000 % ISPIM 5 03/08/28 EMTN	0	1'800	0	1'800 EUR	101.30%	1'742'651.49	0.57	a)
XS2598649254	3.8750 % NESVFH 3 7/8 03/16/29 EMTN	0	1'100	0	1'100 EUR	100.12%	1'052'537.62	0.35	a)
XS2626022573	4.1250 % WPPLN 4 1/8 05/30/28 EMTN	0	600	0	600 EUR	100.29%	575'086.35	0.19	a)
XS2643041721	4.1250 % SEB 4 1/8 06/29/27 EMTN	0	1'400	0	1'400 EUR	100.73%	1'347'808.91	0.44	a)
<b>EUR</b>							<b>100'533'075.22</b>	<b>32.99</b>	
XS1134541561	5.4530 % AXASA 5.453 PERP EMTN	200	0	0	200 GBP	97.12%	216'646.66	0.07	a)
XS1472663670	3.2500 % BACR 3 1/4 02/12/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 GBP	90.17%	1'005'728.82	0.33	a)
XS1699636574	2.2500 % LLOYDS 2 1/4 10/16/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 GBP	95.58%	1'066'079.46	0.35	a)
XS1716248197	2.2560 % HSBC 2.256 11/13/26 DIP	2'000	0	0	2'000 GBP	91.05%	2'030'953.65	0.67	a)
XS2118273866	1.0000 % SIEGR 1 02/20/25 EMTN	1'200	0	0	1'200 GBP	93.43%	1'250'439.47	0.41	a)
XS2172960481	3.6220 % NWG 3.622 08/14/30	700	0	0	700 GBP	93.35%	728'821.86	0.24	a)
XS2195190876	3.7400 % SSELN 3.74 PERP	200	0	0	200 GBP	90.81%	202'573.39	0.07	a)
XS2528657567	7.5940 % BKIR 7.594 12/06/32 EMTN	1'400	0	0	1'400 GBP	98.56%	1'539'027.31	0.51	a)
<b>GBP</b>							<b>8'040'270.62</b>	<b>2.64</b>	
BE6254003252	5.5000 % BARY 5 1/2 06/15/23 REGS	3'000	0	3'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
BE6329851198	1.2610 % EUROCL 1.261 08/03/26 EMTN	500	1'000	0	1'500 USD	89.18%	1'159'637.26	0.38	a)
IL0060001943	5.0000 % ISRELE 5 11/12/24 6	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US00206RDQ20	4.2500 % T 4 1/4 03/01/27	100	0	100	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US00206RML32	1.7000 % T 1.7 03/25/26	2'000	0	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US00206RMP46	5.5390 % T 5.539 02/20/26	0	3'000	0	3'000 USD	99.80%	2'595'296.89	0.85	a)
US00287YAQ26	3.6000 % ABBV 3.6 05/14/25	1'800	0	0	1'800 USD	96.92%	1'512'334.25	0.50	a)
US00774MAU99	1.6500 % AER 1.65 10/29/24	700	0	0	700 USD	94.50%	573'409.14	0.19	a)
US00774MAV72	2.4500 % AER 2.45 10/29/26	500	0	0	500 USD	89.93%	389'770.43	0.13	a)
US012653AD34	4.6500 % ALB 4.65 06/01/27	150	0	150	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US022095BH58	2.3500 % MO 2.35 05/06/25	1'000	0	0	1'000 USD	94.46%	818'861.18	0.27	a)
US023135BX34	1.0000 % AMZN 1 05/12/26	2'500	0	0	2'500 USD	90.30%	1'956'848.86	0.64	a)
US025816CY33	3.9500 % AXP 3.95 08/01/25	2'500	0	0	2'500 USD	97.11%	2'104'408.40	0.69	a)
US025816DB21	5.8500 % AXP 5.85 11/05/27	550	0	0	550 USD	102.82%	490'188.51	0.16	a)
US02665WDZ14	1.3000 % HNDA 1.3 09/09/26 MTN	1'000	0	0	1'000 USD	89.33%	774'313.76	0.25	a)
US029163AD49	7.4500 % MUNRE 7.45 12/15/26 B	1'000	0	0	1'000 USD	106.70%	924'920.28	0.30	a)
US03027XBL38	1.6000 % AMT 1.6 04/15/26	1'000	0	0	1'000 USD	90.12%	781'187.88	0.26	a)
US031162BV19	3.6250 % AMGN 3 5/8 05/22/24	1'000	0	0	1'000 USD	98.39%	852'919.72	0.28	a)
US03522AAG58	3.6500 % ABIBB 3.65 02/01/26	500	0	0	500 USD	96.77%	419'412.37	0.14	a)
US037833EB24	0.7000 % AAPL 0.7 02/08/26	2'000	0	0	2'000 USD	90.34%	1'566'137.90	0.51	a)
US046353AV09	0.7000 % AZN 0.7 04/08/26	400	0	0	400 USD	89.49%	310'290.69	0.10	a)
US052528AL09	2.9500 % ANZ 2.95 07/22/30 144A	400	0	0	400 USD	92.47%	320'627.01	0.11	a)
US052769AE63	3.5000 % ADSK 3 1/2 06/15/27	2'000	0	0	2'000 USD	94.40%	1'636'595.46	0.54	a)
US05565AAR41	4.3750 % BNP 4 3/8 05/12/26 144A	600	0	600	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US05565QDU94	4.3750 % BPLN 4 3/8 PERP	400	0	0	400 USD	96.47%	334'507.01	0.11	a)
US05578AAP30	1.0000 % BPCEGP 1 01/20/26 144A	1'500	0	0	1'500 USD	89.45%	1'163'069.98	0.38	a)
US05578BAV80	1.6250 % BPCEGP 1 5/8 01/14/25 REGS	300	0	0	300 USD	94.05%	244'579.13	0.08	a)
US05946KAK79	5.8620 % BBVASM 5.862 09/14/26	3'000	0	0	3'000 USD	99.08%	2'576'676.95	0.85	a)
US05964HAL96	1.8490 % SANTAN 1.849 03/25/26	1'000	0	0	1'000 USD	90.13%	781'274.57	0.26	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US05964HAR66	5.1470 % SANTAN 5.147 08/18/25	1'600	0	0	1'600 USD	98.63%	1'367'958.65	0.45	a)
US05971KAA79	5.1790 % SANTAN 5.179 11/19/25	400	0	0	400 USD	97.74%	338'889.81	0.11	a)
US06051GHT94	3.5590 % BAC 3.559 04/23/27 MTN	4'200	0	700	3'500 USD	94.92%	2'879'697.37	0.95	a)
US06051GKW86	4.9480 % BAC 4.948 07/22/28 MTN	0	1'000	0	1'000 USD	98.35%	852'538.31	0.28	a)
US06406RAN70	1.6000 % BK 1.6 04/24/25 MTN	1'000	0	0	1'000 USD	93.87%	813'703.43	0.27	a)
US06407F2E11	2.2850 % BZLNZ 2.285 01/27/27 REGS	300	0	0	300 USD	90.31%	234'863.47	0.08	a)
US064159VJ25	4.9000 % BNS 4.9 PERP	400	0	0	400 USD	94.85%	328'889.82	0.11	a)
US09062XAF06	4.0500 % BIIB 4.05 09/15/25	300	0	0	300 USD	97.04%	252'344.37	0.08	a)
US09659W2N34	1.3230 % BNP 1.323 01/13/27 144A	2'000	0	500	1'500 USD	89.52%	1'164'032.19	0.38	a)
US110122DN59	0.7500 % BMY 0 3/4 11/13/25	1'200	0	0	1'200 USD	91.30%	949'731.26	0.31	a)
US11135FBB67	3.1500 % AVGO 3.15 11/15/25	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US120568BB55	1.6300 % BG 1.63 08/17/25	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US125523AG54	4.1250 % CI 4 1/8 11/15/25	500	0	0	500 USD	97.62%	423'100.82	0.14	a)
US126650CU24	2.8750 % CVS 2 7/8 06/01/26	1'000	0	0	1'000 USD	94.13%	815'948.57	0.27	a)
US14913R2H93	0.8000 % CAT 0.8 11/13/25 MTN	2'000	0	0	2'000 USD	91.01%	1'577'875.04	0.52	a)
US166764BW97	1.5540 % CVX 1.554 05/11/25	1'000	0	0	1'000 USD	94.01%	814'960.36	0.27	a)
US172967NA50	1.4620 % C 1.462 06/09/27	3'500	0	0	3'500 USD	89.09%	2'702'846.97	0.89	a)
US19123MAF05	1.5000 % CCEP 1 1/2 01/15/27 144A	1'000	0	0	1'000 USD	88.81%	769'849.49	0.25	a)
US20030NBW02	2.3500 % CMCSA 2.35 01/15/27	2'000	0	0	2'000 USD	92.09%	1'596'529.66	0.52	a)
US2027A0HR32	4.5000 % CBAAU 4 1/2 12/09/25 144A	400	0	0	400 USD	96.98%	336'278.85	0.11	a)
US21684AAF30	3.7500 % RABOBK 3 3/4 07/21/26 BKNT	300	0	0	300 USD	94.38%	245'437.31	0.08	a)
US224044CE55	3.8500 % COXENT 3.85 02/01/25 144A	300	0	300	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US22822VAC54	3.7000 % CCI 3.7 06/15/26	400	0	0	400 USD	95.25%	330'283.72	0.11	a)
US22822VBA89	5.0000 % CCI 5 01/11/28	700	0	0	700 USD	98.66%	598'633.61	0.20	a)
US23291KAG04	2.2000 % DHR 2.2 11/15/24	1'000	0	0	1'000 USD	96.06%	832'722.12	0.27	a)
US23329PAF71	1.1270 % DNBNO 1.127 09/16/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	90.07%	780'728.45	0.26	a)
US233851EC41	1.4500 % MBGGR 1.45 03/02/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	91.20%	790'558.53	0.26	a)
US233853AF73	2.0000 % DTRGR 2 12/14/26 144A	200	0	0	200 USD	89.89%	155'833.62	0.05	a)
US24422EVK27	0.7000 % DE 0.7 01/15/26 MTN	1'000	0	0	1'000 USD	90.40%	783'597.73	0.26	a)
US24422EWA36	1.7000 % DE 1.7 01/11/27 MTN	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US24422EWX39	4.7500 % DE 4 3/4 06/08/26 MTN	0	2'000	0	2'000 USD	99.72%	1'728'776.29	0.57	a)
US24703DBJ90	5.2500 % DELL 5 1/4 02/01/28	700	0	700	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US24703TAD81	6.0200 % DELL 6.02 06/15/26	800	0	800	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US24703TAG13	5.3000 % DELL 5.3 10/01/29	0	2'000	0	2'000 USD	99.70%	1'728'481.56	0.57	a)
US251526CB33	3.9610 % DB 3.961 11/26/25	500	0	0	500 USD	96.33%	417'535.64	0.14	a)
US254687FV35	1.7500 % DIS 1 3/4 01/13/26	1'500	0	0	1'500 USD	92.47%	1'202'325.28	0.39	a)
US25470DAL38	4.9000 % WBD 4.9 03/11/26	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US26138EAS81	3.4000 % KDP 3.4 11/15/25	2'500	0	0	2'500 USD	96.07%	2'081'891.97	0.68	a)
US278642AX15	1.4000 % EBAY 1.4 05/10/26	300	0	0	300 USD	90.47%	235'263.96	0.08	a)
US28622HAA95	4.9000 % ELV 4.9 02/08/26	800	0	0	800 USD	98.66%	684'215.11	0.22	a)
US29250NBH70	1.6000 % ENBCN 1.6 10/04/26	1'000	0	0	1'000 USD	89.61%	776'749.61	0.25	a)
US29278GAF54	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 144A	0	1'000	0	1'000 USD	91.78%	795'612.27	0.26	a)
US29444UBK16	1.0000 % EQIX 1 09/15/25	1'000	0	0	1'000 USD	90.97%	788'573.45	0.26	a)
US29446MAJ18	1.7500 % EQNR 1 3/4 01/22/26	3'200	0	0	3'200 USD	92.48%	2'565'404.43	0.84	a)
US30231GAT94	3.0430 % XOM 3.043 03/01/26	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US31429KAD54	2.0500 % CCDJ 2.05 02/10/25 144A	400	0	0	400 USD	94.24%	326'757.37	0.11	a)
US31620MBR60	1.1500 % FIS 1.15 03/01/26	1'000	0	0	1'000 USD	89.87%	779'012.09	0.26	a)
US337738AS78	2.7500 % FI 2 3/4 07/01/24	1'000	0	0	1'000 USD	97.22%	842'742.90	0.28	a)
US341081FZ53	2.8500 % NEE 2.85 04/01/25	1'300	0	0	1'300 USD	96.46%	1'086'978.76	0.36	a)
US345397B850	2.3000 % F 2.3 02/10/25	500	0	0	500 USD	93.76%	406'396.62	0.13	a)
US345397D260	6.9500 % F 6.95 06/10/26	0	600	600	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US35671DCE31	4.1250 % FCX 4 1/8 03/01/28	2'000	0	0	2'000 USD	94.42%	1'637'028.89	0.54	a)
US37045XCX21	2.7500 % GM 2 3/4 06/20/25	2'500	0	0	2'500 USD	94.81%	2'054'586.20	0.67	a)
US37045XEHS2	5.8000 % GM 5.8 06/23/28	0	1'000	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US375558BF95	3.6500 % GILD 3.65 03/01/26	300	0	0	300 USD	96.40%	250'700.82	0.08	a)
US377372AM97	3.6250 % GSK 3 5/8 05/15/25	1'200	0	0	1'200 USD	97.44%	1'013'559.16	0.33	a)
US38141GXM13	1.0930 % GS 1.093 12/09/26 VAR	4'000	0	0	4'000 USD	89.87%	3'116'013.68	1.02	a)
US40049JAV98	6.6250 % TELVIS 6 5/8 03/18/25	1'000	0	0	1'000 USD	101.25%	877'694.29	0.29	a)
US437076BM30	3.0000 % HD 3 04/01/26	1'000	0	0	1'000 USD	95.69%	829'454.09	0.27	a)
US44891C8Y84	1.0000 % HYNMTR 1 09/17/24 REGS	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US44891CCB72	5.5000 % HYNMTR 5 1/2 03/30/26 REGS	0	650	0	650 USD	99.57%	561'024.02	0.18	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US44891CCH43	5.6800 % HYNMTR 5.68 06/26/28 REGS	0	1'000	0	1'000 USD	99.64%	863'686.00	0.28	a)
US458140BP43	3.4000 % INTC 3.4 03/25/25	800	0	0	800 USD	97.23%	674'242.86	0.22	a)
US459200KX88	4.5000 % IBM 4 1/2 02/06/28	3'500	0	1'000	2'500 USD	98.17%	2'127'488.28	0.70	a)
US459506AN18	1.2300 % IFF 1.23 10/01/25 144A	1'000	0	0	1'000 USD	90.03%	780'399.05	0.26	a)
US46647PAR73	4.0050 % JPM 4.005 04/23/29	0	5'000	0	5'000 USD	94.62%	4'101'240.72	1.35	a)
US46647PCB04	1.5780 % JPM 1.578 04/22/27	5'000	0	5'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US47216QAB95	1.3750 % JDEPNA 1 3/8 01/15/27 144A	250	0	250	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US478160BY94	2.4500 % JNJ 2.45 03/01/26	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US496902AN77	5.9500 % KCN 5.95 03/15/24	1'000	0	0	1'000 USD	100.02%	867'023.37	0.28	a)
US50077LBC90	3.8750 % KHC 3 7/8 05/15/27	2'000	0	0	2'000 USD	95.87%	1'662'028.84	0.55	a)
US539439AQ24	3.5740 % LLOYDS 3.574 11/07/28	0	1'500	0	1'500 USD	91.21%	1'185'941.82	0.39	a)
US55608JAR95	1.3400 % MQGAU 1.34 01/12/27 144A	2'000	0	0	2'000 USD	89.51%	1'551'765.52	0.51	a)
US55903VAC72	3.4280 % WBD 3.428 03/15/24 144A	250	0	250	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US55903VAG86	3.7550 % WBD 3.755 03/15/27 144A	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US55903VAW37	3.4280 % WBD 3.428 03/15/24	0	250	0	250 USD	98.50%	213'463.98	0.07	a)
US55903VBA08	3.7550 % WBD 3.755 03/15/27	0	1'000	0	1'000 USD	93.61%	811'475.62	0.27	a)
US559222AR55	4.1500 % MGCN 4.15 10/01/25	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US56501RAC07	4.1500 % MFCCN 4.15 03/04/26	1'000	0	0	1'000 USD	97.42%	844'485.27	0.28	a)
US571676AA35	2.7000 % MARS 2.7 04/01/25 144A	200	0	0	200 USD	95.76%	166'010.44	0.05	a)
US57629WDE75	1.2000 % MASSMU 1.2 07/16/26 144A	2'500	0	0	2'500 USD	88.45%	1'916'865.41	0.63	a)
US57629XCW65	5.0500 % MASSMU 5.05 12/07/27 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	99.80%	865'098.96	0.28	a)
US577081BD37	5.8750 % MAT 5 7/8 12/15/27 144A	0	1'500	0	1'500 USD	98.16%	1'276'349.94	0.42	a)
US58013MEY66	3.7000 % MCD 3.7 01/30/26 MTN	1'000	0	0	1'000 USD	96.76%	838'729.39	0.28	a)
US58507LBB45	4.2500 % MDT 4 1/4 03/30/28	0	600	0	600 USD	97.75%	508'402.32	0.17	a)
US59217GBY44	3.4500 % MET 3.45 12/18/26 144A	2'500	0	0	2'500 USD	93.99%	2'036'945.80	0.67	a)
US59217GEW50	2.8000 % MET 2.8 03/21/25 144A	150	0	150	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US594918BY93	3.3000 % MSFT 3.3 02/06/27	2'500	0	0	2'500 USD	95.94%	2'079'139.73	0.68	a)
US595112BM49	4.9750 % MU 4.975 02/06/26	1'000	0	0	1'000 USD	98.70%	855'546.28	0.28	a)
US595112BP79	4.1850 % MU 4.185 02/15/27	1'000	0	0	1'000 USD	96.05%	832'626.76	0.27	a)
US606822BW35	0.9530 % MUFU 0.953 07/19/25	1'500	0	0	1'500 USD	95.09%	1'236'431.50	0.41	a)
US60687YAD13	3.4770 % MIZUHO 3.477 04/12/26 144A	800	0	0	800 USD	94.75%	657'058.43	0.22	a)
US60920LAF13	2.2500 % MDLZ 2 1/4 09/19/24 144A	400	0	0	400 USD	96.07%	333'123.52	0.11	a)
US6174467X10	5.0000 % MS 5 11/24/25	400	0	400	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US61772BAB99	1.5930 % MS 1.593 05/04/27	3'500	0	0	3'500 USD	89.74%	2'722'537.47	0.89	a)
US628530BK28	4.5500 % VTRS 4.55 04/15/28	0	1'000	0	1'000 USD	94.63%	820'317.49	0.27	a)
US62854AAN46	3.9500 % VTRS 3.95 06/15/26	1'000	0	0	1'000 USD	94.89%	822'510.62	0.27	a)
US62954HBE71	4.4000 % NXPI 4.4 06/01/27	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US62954WAC91	1.1620 % NTT 1.162 04/03/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	89.87%	779'020.76	0.26	a)
US63111XAH44	5.3500 % NDAQ 5.35 06/28/28	0	150	0	150 USD	100.18%	130'261.57	0.04	a)
US6325C0EB33	1.8870 % NAB 1.887 01/12/27 144A	1'000	0	0	1'000 USD	90.02%	780'295.03	0.26	a)
US63859UBH59	1.5000 % NWISE 1 1/2 10/13/26 144A	500	0	0	500 USD	87.54%	379'424.58	0.12	a)
US641062AE42	3.5000 % NESNVX 3 1/2 09/24/25 144A	1'000	0	0	1'000 USD	96.70%	838'269.96	0.28	a)
US64952WDW01	0.8500 % NYLIFE 0.85 01/15/26 144A	3'000	0	0	3'000 USD	89.75%	2'333'941.61	0.77	a)
US65339KBP49	6.0510 % NEE 6.051 03/01/25	0	1'600	0	1'600 USD	100.79%	1'397'958.73	0.46	a)
US66989HAQ11	2.0000 % NOVNVX 2 02/14/27	2'000	0	0	2'000 USD	91.78%	1'591'259.21	0.52	a)
US67066GAE44	3.2000 % NVDA 3.2 09/16/26	1'500	0	0	1'500 USD	95.94%	1'247'457.83	0.41	a)
US67077MBA53	4.9000 % NTRCN 4.9 03/27/28	0	2'000	0	2'000 USD	98.54%	1'708'370.64	0.56	a)
US674599DC69	5.5500 % OXY 5.55 03/15/26	700	0	0	700 USD	99.44%	603'409.08	0.20	a)
US68389XCC74	1.6500 % ORCL 1.65 03/25/26	1'000	1'000	0	2'000 USD	91.21%	1'581'377.12	0.52	a)
US6944PLZE89	1.3750 % PACLIF 1 3/8 04/14/26 144A	500	0	0	500 USD	89.36%	387'286.91	0.13	a)
US713448EQ79	2.2500 % PEP 2 1/4 03/19/25	1'500	0	0	1'500 USD	95.67%	1'243'921.08	0.41	a)
US714264AM01	3.2500 % RIFP 3 1/4 06/08/26 144A	300	0	300	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US717081DV27	2.7500 % PFE 2 3/4 06/03/26	1'000	0	0	1'000 USD	94.71%	821'019.64	0.27	a)
US74256LAU35	3.0000 % PFG 3 04/18/26 144A	400	0	0	400 USD	93.21%	323'210.22	0.11	a)
US742718FV65	1.9000 % PG 1.9 02/01/27	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US744320AM42	5.6250 % PRU 5 5/8 06/15/43	300	0	300	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US745867AX94	5.0000 % PHM 5 01/15/27	1'000	0	0	1'000 USD	98.72%	855'762.99	0.28	a)
US75625QAD16	2.7500 % RKTLN 2 3/4 06/26/24 144A	400	0	0	400 USD	97.44%	337'859.99	0.11	a)
US771196BV36	2.3140 % ROSW 2.314 03/10/27 144A	2'000	0	0	2'000 USD	91.96%	1'594'345.19	0.52	a)
US780097BK63	4.2690 % NWG 4.269 03/22/25	500	0	0	500 USD	98.70%	427'790.48	0.14	a)
US78016EZM29	0.8750 % RY 0 7/8 01/20/26 GMTN	200	1'300	0	1'500 USD	89.78%	1'167'386.90	0.38	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US785592AJ58	5.7500 % SPLLLC 5 3/4 05/15/24	1'000	0	783	217 USD	99.79%	187'713.31	0.06	a)
US808513BY05	2.4500 % SCHW 2.45 03/03/27	1'000	0	0	1'000 USD	90.40%	783'623.73	0.26	a)
US822582BD31	3.2500 % RDSALN 3 1/4 05/11/25	800	0	0	800 USD	96.88%	671'850.36	0.22	a)
US82481LAD10	3.2000 % TACHEM 3.2 09/23/26	2'500	0	0	2'500 USD	93.92%	2'035'277.12	0.67	a)
US82655AAC71	4.1250 % SIGMA 4 1/8 05/02/26 144A	400	0	0	400 USD	95.29%	330'405.08	0.11	a)
US83368TBG22	2.2260 % SOCGEN 2.226 01/21/26 REGS	2'000	0	0	2'000 USD	93.63%	1'623'263.31	0.53	a)
US83368TBR86	6.4460 % SOCGEN 6.446 01/10/29 REGS	2'200	0	700	1'500 USD	101.58%	1'320'780.34	0.43	a)
US855244BE89	4.7500 % SBUX 4 3/4 02/15/26	0	2'000	0	2'000 USD	99.28%	1'721'252.03	0.56	a)
US86562MCA62	1.4740 % SUMIBK 1.474 07/08/25	1'500	0	0	1'500 USD	92.28%	1'199'906.77	0.39	a)
US86563VAU35	0.8500 % SUMITR 0.85 03/25/24 144A	750	0	0	750 USD	96.77%	629'164.06	0.21	a)
US87264ABD63	3.7500 % TMUS 3 3/4 04/15/27	1'500	0	0	1'500 USD	94.87%	1'233'544.89	0.40	a)
US87264ABR59	2.2500 % TMUS 2 1/4 02/15/26	300	0	0	300 USD	92.59%	240'777.12	0.08	a)
US87938WAT09	4.1030 % TELEFO 4.103 03/08/27	1'500	0	0	1'500 USD	95.88%	1'246'703.67	0.41	a)
US87969NAD75	3.1250 % TLSAU 3 1/8 04/07/25 144A	200	0	0	200 USD	96.20%	166'780.21	0.05	a)
US883556CS94	1.2150 % TMO 1.215 10/18/24	1'500	0	0	1'500 USD	94.95%	1'234'559.10	0.41	a)
US89236TJK25	1.1250 % TOYOTA 1 1/8 06/18/26 MTN	2'000	0	0	2'000 USD	89.86%	1'557'850.81	0.51	a)
US904764AY33	2.9000 % UNANA 2.9 05/05/27	1'000	0	0	1'000 USD	93.77%	812'853.91	0.27	a)
US912797FU69	0.0000 % B 12/14/23	0	3'000	0	3'000 USD	98.08%	2'550'643.33	0.84	a)
US91324PEC23	1.1500 % UNH 1.15 05/15/26	1'500	0	0	1'500 USD	90.47%	1'176'306.78	0.39	a)
US92343VGG32	1.4500 % VZ 1.45 03/20/26	2'000	0	0	2'000 USD	90.68%	1'572'049.81	0.52	a)
US928563AD71	4.5000 % VMW 4 1/2 05/15/25	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US928563AJ42	1.4000 % VMW 1.4 08/15/26	2'000	0	0	2'000 USD	88.59%	1'535'902.17	0.50	a)
US958102AM75	4.7500 % WDC 4 3/4 02/15/26	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US958102AQ89	2.8500 % WDC 2.85 02/01/29	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US961214CX95	2.8500 % WSTP 2.85 05/13/26	500	0	0	500 USD	94.22%	408'377.37	0.13	a)
US961214EM13	2.8940 % WSTP 2.894 02/04/30	400	0	0	400 USD	94.03%	326'046.56	0.11	a)
US96950FAQ72	3.9000 % WMB 3.9 01/15/25	1'500	0	0	1'500 USD	97.58%	1'268'821.35	0.42	a)
US98978VAU70	5.4000 % ZTS 5.4 11/14/25	1'000	0	0	1'000 USD	100.41%	870'386.75	0.29	a)
USF29416AB40	5.7000 % EDF 5.7 05/23/28 REGS	0	1'000	0	1'000 USD	100.82%	873'958.17	0.29	a)
USG0446NAM68	3.6250 % AALLN 3 5/8 09/11/24 REGS	500	0	0	500 USD	97.78%	423'815.97	0.14	a)
USG0446NAN42	4.0000 % AALLN 4 09/11/27 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	94.58%	819'892.74	0.27	a)
USG0706JAA63	5.2500 % BACARD 5 1/4 01/15/29 REGS	0	1'000	0	1'000 USD	99.20%	859'923.87	0.28	a)
USG91139AC27	0.7500 % TAISEM 0 3/4 09/28/25 REGS	400	0	0	400 USD	90.35%	313'269.19	0.10	a)
USG91139AK43	4.3750 % TAISEM 4 3/8 07/22/27 REGS	200	0	0	200 USD	97.84%	169'618.27	0.06	a)
USJ5539RAJ36	4.2390 % NTT 4.239 07/25/25 REGS	500	0	0	500 USD	97.42%	422'242.64	0.14	a)
USJ7771YSA66	5.5000 % SUMITR 5 1/2 03/09/28 REGS	0	400	0	400 USD	100.74%	349'292.01	0.11	a)
USN30707AP36	4.6250 % ENELIM 4 5/8 06/15/27 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	97.03%	841'095.89	0.28	a)
USU09513HX08	3.9000 % BMW 3.9 04/09/25 REGS	1'500	0	0	1'500 USD	97.78%	1'271'460.91	0.42	a)
USU4912XAA10	5.5000 % KVUE 5 1/2 03/22/25 REGS	0	2'000	0	2'000 USD	100.60%	1'744'050.19	0.57	a)
USU5876JAE56	4.9500 % MBGGR 4.95 03/30/25 REGS	0	300	0	300 USD	99.46%	258'648.10	0.08	a)
USU7000RAG75	5.1500 % NSCCLF 5.15 05/30/25 REGS	0	400	0	400 USD	99.89%	346'341.25	0.11	a)
USU74079AT84	3.6250 % NFLX 3 5/8 06/15/25 REGS	2'000	0	0	2'000 USD	96.96%	1'681'030.19	0.55	a)
USY4760JAC72	2.3750 % KIAMTR 2 3/8 02/14/25 REGS	500	0	0	500 USD	94.98%	411'671.40	0.14	a)
USY52758AC63	3.2500 % LGCHM 3 1/4 10/15/24 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	96.98%	840'636.46	0.28	a)
USY8085FBA76	1.5000 % HYUELE 1 1/2 01/19/26 REGS	3'000	0	0	3'000 USD	89.47%	2'326'660.07	0.76	a)
X51385999492	5.6250 % ZURNVX 5 5/8 06/24/46 EMTN	2'000	0	0	2'000 USD	97.76%	1'694'934.47	0.56	a)
X51550938978	5.1250 % AXASA 5 1/8 01/17/47 EMTN	2'000	0	0	2'000 USD	97.13%	1'683'977.48	0.55	a)
X51586330604	4.4000 % ABNAV 4.4 03/27/28	400	0	400	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
X51796077946	4.7000 % INTNED 4.7 03/22/28 EMTN	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
X52049422343	4.2500 % SRENVX 4 1/4 PERP	2'200	0	0	2'200 USD	91.78%	1'750'213.49	0.57	a)
X52078692014	3.5160 % STANLN 3.516 02/12/30 EMTN	200	800	0	1'000 USD	93.65%	811'822.36	0.27	a)
X52369276014	1.5000 % CONAMP 1 1/2 09/09/26	1'000	0	0	1'000 USD	88.18%	764'414.34	0.25	a)
X52465969132	3.5000 % KORWAT 3 1/2 04/27/25	200	0	0	200 USD	96.51%	167'324.59	0.05	a)
X52532384372	6.2530 % BKIR 6.253 09/16/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	99.86%	865'610.40	0.28	a)
X52532478190	6.3000 % EDPLP 6.3 10/11/27 REGS	400	0	0	400 USD	103.40%	358'543.03	0.12	a)
<b>USD</b>							<b>176'747'731.95</b>	<b>58.00</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-1'093'875.96</b>	<b>-0.36</b>	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Futures</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
03/23	EURO-BOBL FUTURE MAR23	-220	220	0	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/23	US 5YR NOTE (CBT) MAR23	-160	160	0	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/23	EURO-BOBL FUTURE JUN23	0	220	220	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/23	US 5YR NOTE (CBT) JUN23	0	160	160	0 USD	0.00	0.00	0.00	
09/23	EURO-BOBL FUTURE SEP23	0	0	25	-25 EUR	0.00	0.00	0.00	a)

#### Devisentermingeschäfte

USD/CHF	Verfall 24.02.2023	174'355'729	189'500'000		CHF/USD		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 24.02.2023	9'949'320	14'500'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 24.02.2023	8'554'264	7'600'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 24.02.2023	103'850'136	104'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 24.02.2023	1'001'702	1'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.02.2023	1'387'040	1'500'000		CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 24.02.2023	2'736'885	3'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.03.2023	177'429'120	192'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 23.03.2023	9'887'362	14'500'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 23.03.2023	103'548'795	105'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 23.03.2023	8'503'252	7'600'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.03.2023	931'280	1'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
CHF/USD	Verfall 23.03.2023	1'069'825	1'000'000		USD/CHF		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.04.2023	178'640'028	193'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 20.04.2023	9'683'359	14'300'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 20.04.2023	102'449'671	103'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 20.04.2023	8'386'235	7'400'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 25.05.2023	9'567'100	14'300'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 25.05.2023	177'008'634	198'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 25.05.2023	104'087'336	106'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 25.05.2023	8'222'799	7'400'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
CHF/EUR	Verfall 25.05.2023	2'000'000	1'960'258		EUR/CHF		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 22.06.2023	9'496'344	14'300'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 22.06.2023	101'816'820	105'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.06.2023	178'245'693	199'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 22.06.2023	8'244'029	7'400'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 20.07.2023	177'729'089	199'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 20.07.2023	8'461'774	7'400'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 20.07.2023	9'667'558	14'300'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 20.07.2023	101'775'648	104'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 20.07.2023	965'035	1'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 24.08.2023	9'256'933	14'300'000		CHF/CAD		-139'888.99	-0.05	b)
GBP/CHF	Verfall 24.08.2023	8'277'884	7'400'000		CHF/GBP		44'057.37	0.01	b)
EUR/CHF	Verfall 24.08.2023	103'107'447	107'000'000		CHF/EUR		980'536.52	0.32	b)
USD/CHF	Verfall 24.08.2023	175'307'595	205'000'000		CHF/USD		-1'948'773.54	-0.64	b)
USD/CHF	Verfall 24.08.2023	2'564'187	3'000'000		CHF/USD		-29'807.32	-0.01	b)
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-1'093'875.96</b>	<b>-0.36</b>	

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	5'304'910.77	1.74
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	297'491'929.53	97.63
Derivative Finanzinstrumente	-1'093'875.96	-0.36
Sonstige Vermögenswerte	3'022'563.59	0.99
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>304'725'527.93</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-5'568.11	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>304'719'959.82</b>	

#### Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	297'491'929.53	97.63
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-1'093'875.96	-0.36
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.07.2023 rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7) Kat.
<b>Ausgeliehene Effekten</b>				<b>20'109'951.77</b>	<b>6.60</b>
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>				<b>20'109'951.77</b>	<b>6.60</b>
CA89117FWS42	3.1050 % TD 3.105 04/22/30 MTN	500 CAD	95.27%	313'725.61	0.10
DE000CZ40MC5	1.1250 % CMZB 1 1/8 09/19/25 EMTN	500 EUR	93.29%	445'820.99	0.15
FR0014002S57	0.0100 % BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	1'800 EUR	89.75%	1'543'917.96	0.51
FR0014005EJ6	1.0000 % BNFP 1 PERP	1'300 EUR	87.29%	1'084'536.88	0.36
FR001400FOH3	5.0000 % DECFP 5 01/11/29	1'500 EUR	101.11%	1'449'500.04	0.48
US037833EB24	0.7000 % AAPL 0.7 02/08/26	1'000 USD	90.34%	783'068.95	0.26
US05946KAK79	5.8620 % BBVASM 5.862 09/14/26	1'000 USD	99.08%	858'892.32	0.28
US064159VJ25	4.9000 % BNS 4.9 PERP	300 USD	94.85%	246'667.37	0.08
US459200KX88	4.5000 % IBM 4 1/2 02/06/28	1'000 USD	98.17%	850'995.31	0.28
US56501RAC07	4.1500 % MFCCN 4.15 03/04/26	1'000 USD	97.42%	844'485.27	0.28
US594918BY93	3.3000 % MSFT 3.3 02/06/27	1'000 USD	95.94%	831'655.89	0.27
US631111XAH44	5.3500 % NDAQ 5.35 06/28/28	150 USD	100.18%	130'261.57	0.04
US83368TBG22	2.2260 % SOCGEN 2.226 01/21/26 REGS	400 USD	93.63%	324'652.66	0.11
US912797FU69	0.0000 % B 12/14/23	3'000 USD	98.08%	2'550'643.33	0.84
US91324PEC23	1.1500 % UNH 1.15 05/15/26	550 USD	90.47%	431'312.49	0.14
USF29416AB40	5.7000 % EDF 5.7 05/23/28 REGS	1'000 USD	100.82%	873'958.17	0.29
USU5876JAE56	4.9500 % MBGGR 4.95 03/30/25 REGS	50 USD	99.46%	43'108.02	0.01
USU74079AT84	3.6250 % NFLX 3 5/8 06/15/25 REGS	1'000 USD	96.96%	840'515.10	0.28
USY8085FBA76	1.5000 % HYUELE 1 1/2 01/19/26 REGS	1'700 USD	89.47%	1'318'440.71	0.43
X51550938978	5.1250 % AXASA 5 1/8 01/17/47 EMTN	2'000 USD	97.13%	1'683'977.48	0.55
X51602130947	3.3750 % LEVI 3 3/8 03/15/27	1'500 EUR	95.17%	1'364'314.60	0.45
X52199266003	0.7500 % BAYNGR 0 3/4 01/06/27	1'000 EUR	90.05%	860'637.66	0.28
X52244941063	1.8740 % IBESM 1.874 PERP NC5	500 EUR	91.00%	434'863.39	0.14

#### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

#### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

#### Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.65857550
EUR	1 = CHF	0.95574372
GBP	1 = CHF	1.11533255
USD	1 = CHF	0.86685000

## 4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	17'412'743.75	82.213
Bond	CHF	3'642'595.39	17.198
Equity	CHF	124'650.97	0.589
Total	CHF	21'179'990.11	100.000

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 22)

## 5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	302'620'282.20	99.311
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	264'407.17	0.087
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

## 6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2023 - 31.07.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AT CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

## 7 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	20'109'951.77
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.



## 8 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.02.2023 - 31.07.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AT CHF	0.800	1.200	0.600	0.200	4.000
DT CHF	0.390	0.700	0.290	0.100	4.000
NT CHF	-	-	-	-	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.

## 9 Benchmark

ICE BofAML Global Corporate Bond Index 1 – 5 Jahre

## 10 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.

## 11 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 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.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 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:  $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

## 12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-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 gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit 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 Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar 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 einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens 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 in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen 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 Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.