

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

Halbjahresbericht per 31.07.2024

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

Klasse	Valor	Währung
AT CHF	120551300	CHF
DT CHF	118413313	CHF
NT CHF	112379850	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter 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	14
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	15
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	15
8	Pauschale Verwaltungskommission	15
9	Benchmark	16
10	TER	16
11	Fussnoten	16
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	17

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 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	01.02.2024	01.02.2023	01.02.2022	23.07.2021
	bis	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		356'661'327.61	321'710'046.40	308'648'295.95	44'089'817.25
Klasse AT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		211'673.45	144'280.20	104'605.94	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'133.078	1'452.078	1'062.078	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.2338	99.3612	98.4918	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.2338	99.4307	98.6001	
Thesaurierung je Anteil		-	1.80	0.84	
Total Expense Ratio (TER)		0.80 %	0.80 %	0.80 %	
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'149'722.88	12'267'613.44	15'515'936.98	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		133'389.810	124'360.944	158'994.346	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		98.5812	98.6452	97.5880	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		98.5812	98.7143	97.6953	
Thesaurierung je Anteil		-	2.18	1.41	
Total Expense Ratio (TER)		0.39 %	0.39 %	0.40 %	
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		343'299'931.28	309'298'152.76	293'027'753.03	44'089'817.25
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'716'242.384	3'348'013.504	3'205'825.659	450'755.270
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		92.3782	92.3826	91.4048	97.8132
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		92.3782	92.4473	91.5053	97.8132
Thesaurierung je Anteil		-	2.39	2.37	1.45
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	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

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AT CHF (Lancierung 08.08.2022)	0.44 %	2.27 %	-2.65 %	-
Klasse DT CHF (Lancierung 05.05.2022)	0.72 %	2.69 %	-3.47 %	-
Klasse NT CHF (Lancierung 23.07.2021)	0.92 %	3.09 %	-8.20 %	-1.02 %
Benchmark	0.82 %	2.63 %	-8.53 %	-1.01 %
Tracking Error 33)	-	0.35 %	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

Klasse AT CHF (Lancierung 08.08.2022)	-0.38 %
Klasse DT CHF (Lancierung 05.05.2022)	-0.10 %
Klasse NT CHF (Lancierung 23.07.2021)	0.10 %

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)	31.07.2024	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	7'702'870.34	4'907'691.03
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	340'577'974.13	312'986'495.12
Derivative Finanzinstrumente	4'343'894.26	701'214.42
Sonstige Vermögenswerte	4'043'661.50	3'118'640.70
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	356'668'400.23	321'714'041.27
Andere Verbindlichkeiten	-7'072.62	-3'994.87
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	356'661'327.61	321'710'046.40

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AT CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'452.078	1'062.078
Ausgegebene Anteile		1'021.000	390.000
Zurückgenommene Anteile		-340.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'133.078	1'452.078
Klasse DT CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		124'360.944	158'994.346
Ausgegebene Anteile		43'780.981	109'675.801
Zurückgenommene Anteile		-34'752.115	-144'309.203
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		133'389.810	124'360.944
Klasse NT CHF	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'348'013.504	3'205'825.659
Ausgegebene Anteile		368'563.880	364'209.115
Zurückgenommene Anteile		-335.000	-222'021.270
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'716'242.384	3'348'013.504

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		321'710'046.40	308'648'295.95
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-3'242'803.22	-2'739'553.08
Saldo aus dem Anteilverkehr		34'761'453.22	9'679'586.79
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'432'631.21	6'121'716.74
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		356'661'327.61	321'710'046.40

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		81'209.84	103'110.08
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		5'608'613.33	7'821'626.09
Erträge aus Wertpapierleihe		29'238.90	43'600.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		123'696.09	959'493.67
Total Ertrag		5'842'758.16	8'927'830.44
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-26.26
Reglementarische Vergütungen		-28'463.62	-67'890.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-32'761.30	-553'154.63
Total Aufwand		-61'224.92	-621'071.25
Nettoertrag / Verlust		5'781'533.24	8'306'759.19
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-19'083'514.66	2'190'935.84
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		29'362.76	58'847.07
Realisierter Erfolg		-13'272'618.66	10'556'542.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		16'705'249.87	-4'434'825.36
Gesamterfolg		3'432'631.21	6'121'716.74

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							340'577'974.13	95.49	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							340'577'974.13	95.49	
AU3CB0291466	5.9060 % ANZ 5.906 08/12/32	2'500	0	0	2'500 AUD	101.88%	1'464'081.36	0.41	a)
AU3CB0297562	4.9000 % TLSAU 4.9 03/08/28 MTN	1'760	0	0	1'760 AUD	100.81%	1'019'888.58	0.29	a)
AUD							2'483'969.94	0.70	
CA06368LHJ85	7.0570 % BMO 7.057 PERP	1'000	0	0	1'000 CAD	102.90%	655'658.65	0.18	a)
CA06369ZCF95	2.0770 % BMO 2.077 06/17/30	3'000	0	0	3'000 CAD	97.84%	1'870'192.73	0.52	a)
CA06415FFT45	1.8500 % BNS 1.85 11/02/26	1'200	0	0	1'200 CAD	95.32%	728'816.03	0.20	a)
CA07813ZCA09	3.8000 % BCECN 3.8 08/21/28 MTN	2'000	0	0	2'000 CAD	98.57%	1'256'149.14	0.35	a)
CA13607HC349	2.2500 % CM 2 1/4 01/07/27	1'600	0	0	1'600 CAD	95.82%	976'882.83	0.27	a)
CA775109BU44	3.1000 % RCICN 3.1 04/15/25	800	0	0	800 CAD	98.96%	504'447.70	0.14	a)
CA7800863G73	5.0960 % RY 5.096 04/03/34	0	2'000	0	2'000 CAD	102.36%	1'304'410.12	0.37	a)
CA780086RA47	2.7400 % RY 2.74 07/25/29	0	2'000	2'000	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA780086RA47XXX	2.7400 % RY 2.74 07/25/29 (RETIRED)	2'000	0	2'000	0 CAD	0.00%	0.00	0.00	
CA87971MBQ56	2.3500 % TCN 2.35 01/27/28 CAC	1'000	0	0	1'000 CAD	94.27%	600'668.91	0.17	a)
CA89117FWS42	3.1050 % TD 3.105 04/22/30 MTN	2'000	0	0	2'000 CAD	98.88%	1'260'086.99	0.35	a)
CA89117FYZ66	1.1280 % TD 1.128 12/09/25	2'300	0	0	2'300 CAD	96.11%	1'408'533.80	0.39	a)
CAD							10'565'846.90	2.96	
CH0361532945	3.6000 % ZKB 3.6 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	100.25%	1'002'500.00	0.28	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	2'000	0	0	2'000 CHF	98.55%	1'971'000.00	0.55	a)
CHF							2'973'500.00	0.83	
BE0002950310	4.5000 % KBCBB 4 1/2 06/06/26 EMTN	2'000	0	2'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
BE6301510028	1.1500 % ABIBB 1.15 01/22/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	95.71%	911'635.45	0.26	a)
BE6350791073	3.8750 % SOLBBB 3 7/8 04/03/28	0	1'000	0	1'000 EUR	101.14%	963'366.67	0.27	a)
CH1194000340	2.7500 % UBS 2 3/4 06/15/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 EUR	98.66%	2'819'146.99	0.79	a)
CH1210198136	3.2500 % SLHNX 3 1/4 08/31/29	0	2'000	0	2'000 EUR	99.93%	1'903'625.27	0.53	a)
DE000A2DAHNE	3.0990 % ALVGR 3.099 07/06/47	2'500	0	2'500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000A30VTT8	4.5970 % ALVGR 4.597 09/07/38 EMTN	0	2'500	0	2'500 EUR	102.58%	2'442'731.13	0.68	a)
DE000C245W57	3.0000 % CMZB 3 09/14/27	1'500	0	0	1'500 EUR	98.90%	1'413'059.71	0.40	a)
DE000C245W81	6.5000 % CMZB 6 1/2 12/06/32 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000DL19WN3	4.0000 % DB 4 06/24/32 EMTN	2'500	0	0	2'500 EUR	99.04%	2'358'457.14	0.66	a)
DK0030393665	3.8750 % NYKRE 3 7/8 07/05/27 EMTN	0	800	800	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DK0030507694	5.5000 % NYKRE 5 1/2 12/29/32	2'000	0	0	2'000 EUR	104.50%	1'990'761.58	0.56	a)
ES0344251022	4.3750 % CAZAR 4 3/8 07/30/28	1'500	0	0	1'500 EUR	102.08%	1'458'437.64	0.41	a)
FR0012199123	3.8750 % SCOR 3 7/8 PERP	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013476611	1.1250 % BNP 1 1/8 01/15/32 EMTN	2'000	500	0	2'500 EUR	93.08%	2'216'460.60	0.62	a)
FR0013478252	1.5000 % AKEFP 1 1/2 PERP	1'500	0	0	1'500 EUR	95.77%	1'368'267.58	0.38	a)
FR0013508512	1.0000 % ACAFP 1 04/22/26 EMTN	2'500	0	2'500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR00140005L7	1.7500 % ORAFP 1 3/4 PERP EMTN	2'500	0	0	2'500 EUR	90.40%	2'152'665.74	0.60	a)
FR0014000RR2	1.5000 % ENGIFP 1 1/2 PERP	2'500	0	1'500	1'000 EUR	89.60%	853'465.21	0.24	a)
FR0014002S57	0.0100 % BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 EUR	94.47%	1'799'686.56	0.50	a)
FR0014005EJ6	1.0000 % BNFP 1 PERP	1'500	0	0	1'500 EUR	93.52%	1'336'248.70	0.37	a)
FR0014007LL3	0.5000 % BPCEGP 0 1/2 01/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	92.94%	885'241.19	0.25	a)
FR001400DQ84	4.6250 % SUEZFP 4 5/8 11/03/28 EMTN	2'400	0	0	2'400 EUR	104.67%	2'392'708.72	0.67	a)
FR001400FOH3	5.0000 % DECFP 5 01/11/29	1'500	0	1'500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR001400G3A1	3.8750 % BNP 3 7/8 02/23/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	101.85%	970'129.55	0.27	a)
FR001400KDS4	5.5000 % ACAFP 5 1/2 08/28/33 EMTN	0	1'000	0	1'000 EUR	105.13%	1'001'410.22	0.28	a)
FR001400M2F4	5.2500 % RCFFP 5 1/4 11/22/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 EUR	103.83%	1'977'997.84	0.55	a)
FR001400ORA4	4.8000 % AKEFP 4.8 PERP EMTN	0	1'200	0	1'200 EUR	100.73%	1'151'365.05	0.32	a)
XS1069539291	2.3750 % DGELN 2 3/8 05/20/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1109836038	3.3750 % HANRUE 3 3/8 PERP	1'500	0	0	1'500 EUR	99.01%	1'414'659.94	0.40	a)
XS1197833053	1.1250 % KO 1 1/8 03/09/27	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1245292807	4.3750 % SLHNX 4 3/8 PERP	2'500	0	2'500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1550951138	2.3180 % TELEFO 2.318 10/17/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US11135FBE07	1.9500 % AVGO 1.95 02/15/28 144A	0	3'000	0	3'000 USD	91.09%	2'405'327.14	0.67	a)
US125523AG54	4.1250 % CI 4 1/8 11/15/25	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US126650CU24	2.8750 % CVS 2 7/8 06/01/26	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US12704PAA66	5.2000 % CRHID 5.2 05/21/29	0	3'000	500	2'500 USD	101.72%	2'238'365.72	0.63	a)
US14913R2H93	0.8000 % CAT 0.8 11/13/25 MTN	2'000	0	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US15135BAY74	2.4500 % CNC 2.45 07/15/28	2'000	0	0	2'000 USD	90.39%	1'591'315.95	0.45	a)
US161175CM43	6.1500 % CHTR 6.15 11/10/26	750	0	750	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US166764BW97	1.5540 % CVX 1.554 05/11/25	1'000	0	0	1'000 USD	97.38%	857'143.44	0.24	a)
US172967NA50	1.4620 % C 1.462 06/09/27	3'500	0	0	3'500 USD	93.70%	2'886'749.07	0.81	a)
US19123MAF05	1.5000 % CCEP 1 1/2 01/15/27 144A	1'000	0	0	1'000 USD	92.40%	813'342.20	0.23	a)
US19828TAA43	5.9270 % CPGX 5.927 08/15/30 144A	1'000	0	0	1'000 USD	104.32%	918'285.60	0.26	a)
US20030NBW02	2.3500 % CMCSA 2.35 01/15/27	2'000	0	0	2'000 USD	94.82%	1'669'341.31	0.47	a)
US2027A0HR32	4.5000 % CBAAU 4 1/2 12/09/25 144A	400	0	0	400 USD	98.95%	348'417.03	0.10	a)
US21684AAF30	3.7500 % RABOBK 3 3/4 07/21/26 BKNT	300	0	0	300 USD	97.37%	257'137.75	0.07	a)
US219868CH71	6.0000 % CAF 6 04/26/27	1'700	0	0	1'700 USD	103.43%	1'547'812.23	0.43	a)
US225401AF50	3.8690 % UBS 3.869 01/12/29 144A	2'000	0	0	2'000 USD	96.12%	1'692'227.81	0.47	a)
US22822VAC54	3.7000 % CCI 3.7 06/15/26	400	0	0	400 USD	97.59%	343'603.83	0.10	a)
US22822VBA89	5.0000 % CCI 5 01/11/28	1'500	0	0	1'500 USD	100.26%	1'323'768.36	0.37	a)
US23329PAF71	1.1270 % DNBNO 1.127 09/16/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	95.54%	840'973.25	0.24	a)
US233851EC41	1.4500 % MBGGR 1.45 03/02/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	94.87%	835'119.58	0.23	a)
US233853AF73	2.0000 % DTRGR 2 12/14/26 144A	200	0	200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US24422EVK27	0.7000 % DE 0.7 01/15/26 MTN	1'000	0	0	1'000 USD	94.43%	831'255.29	0.23	a)
US24422EWX39	4.7500 % DE 4 3/4 06/08/26 MTN	1'500	0	0	1'500 USD	100.25%	1'323'623.12	0.37	a)
US24703TAG13	5.3000 % DELL 5.3 10/01/29	3'000	500	0	3'500 USD	102.27%	3'150'718.44	0.88	a)
US251526CB33	3.9610 % DB 3.961 11/26/25	500	0	0	500 USD	99.42%	437'554.67	0.12	a)
US251526CW79	5.4140 % DB 5.414 05/10/29	0	1'050	0	1'050 USD	101.94%	942'193.19	0.26	a)
US254687FV35	1.7500 % DIS 1 3/4 01/13/26	1'500	0	0	1'500 USD	95.80%	1'264'853.23	0.35	a)
US26138EAS81	3.4000 % KDP 3.4 11/15/25	2'500	0	0	2'500 USD	98.10%	2'158'703.09	0.61	a)
US278642AX15	1.4000 % EBAY 1.4 05/10/26	300	0	0	300 USD	94.02%	248'283.32	0.07	a)
US29250NBH70	1.6000 % ENBCN 1.6 10/04/26	1'000	0	0	1'000 USD	93.32%	821'484.51	0.23	a)
US29250NBX21	6.0000 % ENBCN 6 11/15/28	2'000	0	0	2'000 USD	104.55%	1'840'673.17	0.52	a)
US29278GAF54	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 144A	1'000	0	0	1'000 USD	95.27%	838'640.58	0.24	a)
US29444UBK16	1.0000 % EQIX 1 09/15/25	1'000	0	0	1'000 USD	95.55%	841'078.88	0.24	a)
US29444UBL98	1.5500 % EQIX 1.55 03/15/28	0	1'000	0	1'000 USD	89.22%	785'332.64	0.22	a)
US29446MAJ18	1.7500 % EQNR 1 3/4 01/22/26	3'200	0	0	3'200 USD	95.82%	2'698'973.26	0.76	a)
US31429KAD54	2.0500 % CCDJ 2.05 02/10/25 144A	400	0	0	400 USD	98.22%	345'825.58	0.10	a)
US31429LAL53	5.2500 % CCDJ 5 1/4 04/26/29 REGS	400	0	0	400 USD	101.43%	357'127.99	0.10	a)
US31620MBR60	1.1500 % FIS 1.15 03/01/26	1'000	0	0	1'000 USD	94.34%	830'392.64	0.23	a)
US341081FZ53	2.8500 % NEE 2.85 04/01/25	1'000	0	0	1'000 USD	98.42%	866'324.45	0.24	a)
US345397D591	6.7980 % F 6.798 11/07/28	1'000	1'000	0	2'000 USD	104.69%	1'843'014.64	0.52	a)
US35671DCE31	4.1250 % FCX 4 1/8 03/01/28	2'000	0	0	2'000 USD	97.02%	1'707'949.08	0.48	a)
US37045XCX21	2.7500 % GM 2 3/4 06/20/25	2'500	0	0	2'500 USD	97.69%	2'149'834.58	0.60	a)
US375558BF95	3.6500 % GILD 3.65 03/01/26	300	0	0	300 USD	98.18%	259'260.91	0.07	a)
US377372AM97	3.6250 % GSK 3 5/8 05/15/25	1'200	0	1'200	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US38141GXM13	1.0930 % GS 1.093 12/09/26 VAR	4'000	0	0	4'000 USD	94.49%	3'327'133.74	0.93	a)
US40049JAV98	6.6250 % TELVIS 6 5/8 03/18/25	1'000	0	0	1'000 USD	100.60%	885'522.70	0.25	a)
US404280BT50	4.5830 % HSBC 4.583 06/19/29	1'000	0	0	1'000 USD	98.38%	865'963.54	0.24	a)
US437076BM30	3.0000 % HD 3 04/01/26	1'000	0	0	1'000 USD	97.38%	857'222.66	0.24	a)
US44891CCB72	5.5000 % HYNMTR 5 1/2 03/30/26 REGS	650	0	0	650 USD	100.65%	575'870.11	0.16	a)
US44891CCH43	5.6800 % HYNMTR 5.68 06/26/28 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	102.38%	901'191.15	0.25	a)
US456837BL64	5.3350 % INTNED 5.335 03/19/30	0	2'000	0	2'000 USD	101.33%	1'783'967.47	0.50	a)
US45687VAD82	5.1760 % IR 5.176 06/15/29	0	1'000	0	1'000 USD	101.78%	895'918.45	0.25	a)
US458140BP43	3.4000 % INTC 3.4 03/25/25	800	0	0	800 USD	98.76%	695'446.79	0.19	a)
US46647PAR73	4.0050 % JPM 4.005 04/23/29	5'000	0	0	5'000 USD	97.20%	4'277'926.98	1.20	a)
US47837RAA86	1.7500 % JCI 1 3/4 09/15/30	1'000	0	0	1'000 USD	84.67%	745'263.66	0.21	a)
US49177JAB89	5.5000 % KVUE 5 1/2 03/22/25	2'000	0	0	2'000 USD	100.08%	1'761'961.22	0.49	a)
US49456BAZ40	5.1000 % KMI 5.1 08/01/29	0	500	0	500 USD	101.06%	444'790.33	0.12	a)
US50077LBC90	3.8750 % KHC 3 7/8 05/15/27	2'000	1'000	1'000	2'000 USD	97.98%	1'724'937.90	0.48	a)
US539439AQ24	3.5740 % LLOYDS 3.574 11/07/28	1'500	1'000	0	2'500 USD	95.66%	2'105'139.88	0.59	a)
US55608JAR95	1.3400 % MQGAU 1.34 01/12/27 144A	2'000	0	0	2'000 USD	94.60%	1'665'344.98	0.47	a)
US55903VBA08	3.7550 % WBD 3.755 03/15/27	1'000	0	0	1'000 USD	95.25%	838'455.73	0.24	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US56501RAC07	4.1500 % MFCCN 4.15 03/04/26	1'000	0	0	1'000 USD	98.84%	870'047.90	0.24	a)
US57629WDE75	1.2000 % MASSMU 1.2 07/16/26 144A	2'500	0	0	2'500 USD	93.49%	2'057'342.31	0.58	a)
US57629XCW65	5.0500 % MASSMU 5.05 12/07/27 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	101.38%	892'362.24	0.25	a)
US577081BD37	5.8750 % MAT 5 7/8 12/15/27 144A	1'500	0	0	1'500 USD	100.54%	1'327'491.82	0.37	a)
US58013MEY66	3.7000 % MCD 3.7 01/30/26 MTN	1'000	0	0	1'000 USD	98.46%	866'694.15	0.24	a)
US59217GBY44	3.4500 % MET 3.45 12/18/26 144A	2'500	0	0	2'500 USD	97.26%	2'140'327.88	0.60	a)
US594918BJ27	3.1250 % MSFT 3 1/8 11/03/25	0	2'500	0	2'500 USD	98.16%	2'160'199.52	0.61	a)
US595112BP79	4.1850 % MU 4.185 02/15/27	1'000	0	0	1'000 USD	98.28%	865'074.49	0.24	a)
US606822BW35	0.9530 % MUFU 0.953 07/19/25	1'500	0	1'500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US60687YAD13	3.4770 % MIZUHO 3.477 04/12/26 144A	800	0	0	800 USD	97.56%	686'996.39	0.19	a)
US61772BAB99	1.5930 % MS 1.593 05/04/27	3'500	500	0	4'000 USD	94.20%	3'316'641.16	0.93	a)
US628530BK28	4.5500 % VTRS 4.55 04/15/28	2'000	0	0	2'000 USD	98.10%	1'727'032.90	0.48	a)
US62854AAN46	3.9500 % VTRS 3.95 06/15/26	1'000	0	0	1'000 USD	98.04%	862'961.89	0.24	a)
US62954WAC91	1.1620 % NTT 1.162 04/03/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	94.11%	828'429.68	0.23	a)
US63111XAH44	5.3500 % NDAQ 5.35 06/28/28	150	0	150	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US6325C0EB33	1.8870 % NAB 1.887 01/12/27 144A	1'000	0	0	1'000 USD	93.76%	825'357.61	0.23	a)
US63859UBH59	1.5000 % NWIDE 1 1/2 10/13/26 144A	500	0	0	500 USD	93.09%	409'716.76	0.11	a)
US641062AE42	3.5000 % NESNVX 3 1/2 09/24/25 144A	1'000	0	0	1'000 USD	98.63%	868'164.17	0.24	a)
US64952WDW01	0.8500 % NYLIFE 0.85 01/15/26 144A	3'000	0	0	3'000 USD	94.58%	2'497'674.17	0.70	a)
US65163LAN91	5.3000 % NEM 5.3 03/15/26 144A	0	1'050	0	1'050 USD	100.54%	929'281.25	0.26	a)
US65339KBP49	6.0510 % NEE 6.051 03/01/25	1'600	0	0	1'600 USD	100.43%	1'414'498.37	0.40	a)
US65535HBR93	5.5940 % NOMURA 5.594 07/02/27	0	250	0	250 USD	101.47%	223'290.82	0.06	a)
US66989HAQ11	2.0000 % NOVNVX 2 02/14/27	2'000	0	0	2'000 USD	94.28%	1'659'764.19	0.47	a)
US67077MBA53	4.9000 % NTRCN 4.9 03/27/28	2'000	0	0	2'000 USD	100.27%	1'765'253.35	0.49	a)
US674599DC69	5.5500 % OXY 5.55 03/15/26	700	0	0	700 USD	100.56%	619'607.09	0.17	a)
US68389XCC74	1.6500 % ORCL 1.65 03/25/26	2'000	0	0	2'000 USD	94.84%	1'669'711.02	0.47	a)
US6944PLZE89	1.3750 % PACLIF 1 3/8 04/14/26 144A	500	0	0	500 USD	94.41%	415'530.82	0.12	a)
US713448EQ79	2.2500 % PEP 2 1/4 03/19/25	1'500	0	0	1'500 USD	98.15%	1'295'921.66	0.36	a)
US717081DV27	2.7500 % PFE 2 3/4 06/03/26	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US74256LAU35	3.0000 % PFG 3 04/18/26 144A	400	0	0	400 USD	96.84%	340'980.68	0.10	a)
US745867AX94	5.0000 % PHM 5 01/15/27	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US758750AD59	6.0500 % RRX 6.05 04/15/28 144A	0	2'000	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US758750AM58	6.0500 % RRX 6.05 04/15/28	0	2'000	0	2'000 USD	102.42%	1'803'104.10	0.51	a)
US771196BV36	2.3140 % ROSW 2.314 03/10/27 144A	2'000	1'000	0	3'000 USD	94.67%	2'500'077.25	0.70	a)
US780097BK63	4.2690 % NWG 4.269 03/22/25	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US78016EZM29	0.8750 % RY 0 7/8 01/20/26 GMTN	1'500	0	0	1'500 USD	94.50%	1'247'741.17	0.35	a)
US78081BAK98	2.2000 % RPRX 2.2 09/02/30	4'000	500	0	4'500 USD	85.42%	3'383'592.98	0.95	a)
US808513BY05	2.4500 % SCHW 2.45 03/03/27	1'000	0	0	1'000 USD	94.38%	830'735.94	0.23	a)
US817826AD20	1.3000 % SVELEV 1.3 02/10/28 144A	2'000	0	0	2'000 USD	88.78%	1'562'954.30	0.44	a)
US822582BD31	3.2500 % RDSALN 3 1/4 05/11/25	800	0	800	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US82481LAD10	3.2000 % TACHEM 3.2 09/23/26	2'000	0	1'954	46 USD	96.75%	39'177.15	0.01	a)
US82655AAC71	4.1250 % SIGMA 4 1/8 05/02/26 144A	400	0	400	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US83368TBG22	2.2260 % SOCGEN 2.226 01/21/26 REGS	1'500	0	1'500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US83368TBR86	6.4460 % SOCGEN 6.446 01/10/29 REGS	1'500	0	1'500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US83368TBW71	5.6340 % SOCGEN 5.634 01/19/30 REGS	2'200	0	0	2'200 USD	100.59%	1'947'956.28	0.55	a)
US855244BE89	4.7500 % SBUX 4 3/4 02/15/26	2'000	0	0	2'000 USD	99.90%	1'758'757.11	0.49	a)
US863667BC42	4.8500 % SYK 4.85 12/08/28	2'500	0	1'000	1'500 USD	100.79%	1'330'766.35	0.37	a)
US86562MCA62	1.4740 % SUMIBK 1.474 07/08/25	1'500	0	0	1'500 USD	96.70%	1'276'749.81	0.36	a)
US86562MDG24	5.7160 % SUMIBK 5.716 09/14/28	750	0	0	750 USD	103.44%	682'864.94	0.19	a)
US87264ABD63	3.7500 % TMUS 3 3/4 04/15/27	1'500	0	0	1'500 USD	97.49%	1'287'220.38	0.36	a)
US87264ABR59	2.2500 % TMUS 2 1/4 02/15/26	300	0	0	300 USD	95.89%	253'232.08	0.07	a)
US87264ABS33	2.6250 % TMUS 2 5/8 02/15/29	0	1'500	0	1'500 USD	91.20%	1'204'129.19	0.34	a)
US87264ADA07	4.8000 % TMUS 4.8 07/15/28	1'000	0	0	1'000 USD	100.22%	882'212.96	0.25	a)
US87938WAT09	4.1030 % TELEFO 4.103 03/08/27	1'500	0	0	1'500 USD	98.27%	1'297'492.90	0.36	a)
US89236TJK25	1.1250 % TOYOTA 1 1/8 06/18/26 MTN	2'000	0	0	2'000 USD	93.73%	1'650'081.44	0.46	a)
US904764AY33	2.9000 % UNANA 2.9 05/05/27	1'000	0	0	1'000 USD	95.99%	844'907.96	0.24	a)
US91324PEC23	1.1500 % UNH 1.15 05/15/26	1'500	0	0	1'500 USD	94.04%	1'241'720.26	0.35	a)
US92343VER15	4.3290 % VZ 4.329 09/21/28	0	3'000	0	3'000 USD	99.11%	2'617'326.55	0.73	a)
US92343VGG32	1.4500 % VZ 1.45 03/20/26	2'000	0	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US928563AJ42	1.4000 % VMW 1.4 08/15/26	2'000	0	0	2'000 USD	93.29%	1'642'282.43	0.46	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US95000U3G61	6.3030 % WFC 6.303 10/23/29	1'000	0	0	1'000 USD	105.24%	926'410.31	0.26	a)
US961214CX95	2.8500 % WSTP 2.85 05/13/26	500	0	0	500 USD	96.80%	426'023.40	0.12	a)
US961214EM13	2.8940 % WSTP 2.894 02/04/30	1'500	0	0	1'500 USD	98.49%	1'300'463.75	0.36	a)
US96950FAQ72	3.9000 % WMB 3.9 01/15/25	1'500	0	0	1'500 USD	99.22%	1'310'023.26	0.37	a)
US98956PAX06	5.3500 % ZBH 5.35 12/01/28	1'500	0	0	1'500 USD	102.29%	1'350'598.38	0.38	a)
US98978VAU70	5.4000 % ZTS 5.4 11/14/25	1'000	0	0	1'000 USD	100.53%	884'897.72	0.25	a)
USF11494CE30	5.2810 % BPCEGP 5.281 05/30/29 REGS	0	750	0	750 USD	101.43%	669'641.39	0.19	a)
USF29416AB40	5.7000 % EDF 5.7 05/23/28 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	102.86%	905'398.74	0.25	a)
USG0446NAN42	4.0000 % AALLN 4 09/11/27 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	97.19%	855'479.77	0.24	a)
USG0706JAA63	5.2500 % BACARD 5 1/4 01/15/29 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	100.69%	886'306.12	0.25	a)
USG91139AC27	0.7500 % TAISEM 0 3/4 09/28/25 REGS	400	0	0	400 USD	95.23%	335'297.79	0.09	a)
USJ5539RAJ36	4.2390 % NTT 4.239 07/25/25 REGS	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
USJ5539RAM64	5.1100 % NTT 5.11 07/02/29 REGS	0	2'000	0	2'000 USD	101.61%	1'788'914.47	0.50	a)
USJ7771YSA66	5.5000 % SUMITR 5 1/2 03/09/28 REGS	400	600	0	1'000 USD	102.68%	903'831.90	0.25	a)
USN30707AP36	4.6250 % ENELIM 4 5/8 06/15/27 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	99.18%	872'996.74	0.24	a)
USQ0426YAY97	5.8980 % ANZNZ 5.898 07/10/34 REGS	0	800	0	800 USD	101.89%	717'509.38	0.20	a)
USU74079AT84	3.6250 % NFLX 3 5/8 06/15/25 REGS	2'000	0	0	2'000 USD	98.60%	1'735'764.98	0.49	a)
USU8344PAE98	5.6500 % SYENS 5.65 06/04/29 REGS	0	2'000	0	2'000 USD	102.44%	1'803'509.02	0.51	a)
USY3815NBG52	5.1250 % HYUCAP 5 1/8 02/05/27 REGS	600	0	0	600 USD	100.24%	529'401.72	0.15	a)
USY52758AC63	3.2500 % LGCHM 3 1/4 10/15/24 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	99.55%	876'306.48	0.25	a)
USY555CGAL65	5.3750 % LGENSO 5 3/8 07/02/29 REGS	0	1'400	0	1'400 USD	101.04%	1'245'104.82	0.35	a)
USY8085FBA76	1.5000 % HYUELE 1 1/2 01/19/26 REGS	3'000	0	0	3'000 USD	94.88%	2'505'464.38	0.70	a)
XS1385999492	5.6250 % ZURNVX 5 5/8 06/24/46 EMTN	2'000	0	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS1550938978	5.1250 % AXASA 5 1/8 01/17/47 EMTN	2'000	0	0	2'000 USD	98.77%	1'738'828.25	0.49	a)
XS1795323952	5.1250 % ZURNVX 5 1/8 06/01/48	0	3'000	0	3'000 USD	97.97%	2'587'116.37	0.73	a)
XS2078692014	3.5160 % STANLN 3.516 02/12/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 USD	98.54%	867'363.14	0.24	a)
XS2369276014	1.5000 % CONAMP 1 1/2 09/09/26	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	

USD

203'792'875.79 57.14

Derivative Finanzinstrumente

4'343'894.26 1.22

Futures

0.00 0.00

06/24	EURO-BOBL FUTURE JUN24	0	120	120	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
09/24	EURO-BOBL FUTURE SEP24	0	50	120	-70 EUR	0.00	0.00	0.00	a)

Devisentermingeschäfte

AUD/CHF	Verfall 22.02.2024	2'839'450	5'000'000		CHF/AUD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.02.2024	10'196'724	12'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 22.02.2024	2'163'442	2'000'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 22.02.2024	8'385'795	9'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 22.02.2024	1'269'602	2'000'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.02.2024	172'429'056	201'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 22.02.2024	8'462'696	7'800'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 22.02.2024	90'726'331	97'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 22.02.2024	9'347'274	14'700'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 22.02.2024	5'614'788	6'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 22.02.2024	1'865'278	2'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 22.02.2024	1'721'992	2'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 21.03.2024	10'630'681	16'300'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
GBP/CHF	Verfall 21.03.2024	10'865'652	9'800'000		CHF/GBP		0.00	0.00	
AUD/CHF	Verfall 21.03.2024	2'594'615	4'500'000		CHF/AUD		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2024	187'380'147	213'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 21.03.2024	106'898'175	112'500'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2024	2'638'770	3'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 21.03.2024	1'902'586	2'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2024	1'757'450	2'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 21.03.2024	1'917'696	2'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 21.03.2024	14'029'712	16'000'000		CHF/USD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 21.03.2024	9'596'680	10'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 21.03.2024	1'921'912	2'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	
AUD/CHF	Verfall 16.05.2024	2'598'066	4'500'000		CHF/AUD		0.00	0.00	
CAD/CHF	Verfall 16.05.2024	10'633'598	16'300'000		CHF/CAD		0.00	0.00	
EUR/CHF	Verfall 16.05.2024	123'146'368	128'000'000		CHF/EUR		0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	GBP/CHF Verfall 16.05.2024		11'227'000	10'000'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 16.05.2024		205'081'040	232'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 16.05.2024		1'000'000	959'119		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 16.05.2024		3'000'000	2'931'897		EUR/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 20.06.2024		2'690'568	4'500'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 20.06.2024		10'915'707	16'500'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 20.06.2024		117'224'520	120'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 20.06.2024		11'354'340	10'000'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 20.06.2024		206'187'924	228'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 20.06.2024		1'000'000	976'757		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 20.06.2024		1'000'000	901'309		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 20.06.2024		1'000'000	980'562		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 25.07.2024		10'656'756	16'500'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 25.07.2024		11'249'700	10'000'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 25.07.2024		2'645'933	4'500'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 25.07.2024		204'693'951	231'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 25.07.2024		113'328'698	119'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 25.07.2024		2'704'764	3'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 29.08.2024		2'645'240	4'500'000		CHF/AUD	65'316.60	0.02	b)
	GBP/CHF Verfall 29.08.2024		11'461'180	10'000'000		CHF/GBP	190'041.57	0.05	b)
	CAD/CHF Verfall 29.08.2024		10'763'684	16'700'000		CHF/CAD	149'571.81	0.04	b)
	USD/CHF Verfall 29.08.2024		207'430'470	234'000'000		CHF/USD	2'135'653.68	0.60	b)
	EUR/CHF Verfall 29.08.2024		114'926'868	119'000'000		CHF/EUR	1'803'310.60	0.51	b)
	Devisentermingeschäfte						4'343'894.26	1.22	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	7'702'870.34	2.16
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	340'577'974.13	95.49
Derivative Finanzinstrumente	4'343'894.26	1.22
Sonstige Vermögenswerte	4'043'661.50	1.13
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	356'668'400.23	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-7'072.62	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	356'661'327.61	

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);	340'577'974.13	95.49
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	4'343'894.26	1.22
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Ausgeliehene Effekten

					Kurswert CHF	in % 7)
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte					29'135'908.13	8.17
DE000DL19WN3	4.0000 % DB 4 06/24/32 EMTN	2'500	EUR	99.04%	2'358'457.14	0.66
FR0013476611	1.1250 % BNP 1 1/8 01/15/32 EMTN	1'600	EUR	93.08%	1'418'534.78	0.40
FR00140005L7	1.7500 % ORAFP 1 3/4 PERP EMTN	1'500	EUR	90.40%	1'291'599.44	0.36
FR001400G3A1	3.8750 % BNP 3 7/8 02/23/29 EMTN	700	EUR	101.85%	679'090.68	0.19
FR001400M2F4	5.2500 % RCFPP 5 1/4 11/22/28 EMTN	1'900	EUR	103.83%	1'879'097.95	0.53
US05964HAN52	1.7220 % SANTAN 1.722 09/14/27	1'600	USD	92.88%	1'308'107.84	0.37
US456837BL64	5.3350 % INTNED 5.335 03/19/30	1'000	USD	101.33%	891'983.73	0.25
US55608JAR95	1.3400 % MQGAU 1.34 01/12/27 144A	600	USD	94.60%	499'603.49	0.14
US65535HBR93	5.5940 % NOMURA 5.594 07/02/27	150	USD	101.47%	133'974.49	0.04
US68389XCC74	1.6500 % ORCL 1.65 03/25/26	2'000	USD	94.84%	1'669'711.02	0.47
US83368TBW71	5.6340 % SOCGEN 5.634 01/19/30 REGS	2'200	USD	100.59%	1'947'956.28	0.55
US86562MDG24	5.7160 % SUMIBK 5.716 09/14/28	700	USD	103.44%	637'340.61	0.18
US904764AY33	2.9000 % UNANA 2.9 05/05/27	1'000	USD	95.99%	844'907.96	0.24
US95000U3G61	6.3030 % WFC 6.303 10/23/29	1'000	USD	105.24%	926'410.31	0.26
USF29416AB40	5.7000 % EDF 5.7 05/23/28 REGS	500	USD	102.86%	452'699.37	0.13
USJ539RAM64	5.1100 % NTT 5.11 07/02/29 REGS	2'000	USD	101.61%	1'788'914.47	0.50
USU74079AT84	3.6250 % NFLX 3 5/8 06/15/25 REGS	2'000	USD	98.60%	1'735'764.98	0.49

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.07.2024 rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
XS1472663670	3.2500 % BACR 3 1/4 02/12/27 EMTN	500 GBP	95.67%	540'862.87	0.15	
XS1550938978	5.1250 % AXASA 5 1/8 01/17/47 EMTN	600 USD	98.77%	521'648.47	0.15	
XS1550988643	4.6250 % NNGRNV 4 5/8 01/13/48 EMTN	1'000 EUR	102.08%	972'310.81	0.27	
XS2218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	500 EUR	95.13%	453'041.14	0.13	
XS2224439385	2.5000 % OMVAV 2 1/2 PERP	300 EUR	96.13%	274'682.23	0.08	
XS2524143554	3.8750 % RABOBK 3 7/8 11/30/32 GMTN	2'900 EUR	100.25%	2'769'151.26	0.78	
XS2558978883	6.2500 % CABKSM 6 1/4 02/23/33 EMTN	1'800 EUR	106.49%	1'825'821.74	0.51	
XS2715940891	4.2200 % SDZSW 4.22 04/17/30	1'325 EUR	104.13%	1'314'235.07	0.37	

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57480325
CAD	1 = CHF	0.63719280
EUR	1 = CHF	0.95251750
GBP	1 = CHF	1.13063711
USD	1 = CHF	0.88025000

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	6'213'331.10	19.228
Bond	CHF	24'309'636.36	75.231
Equity	CHF	1'790'534.52	5.541
Total	CHF	32'313'501.98	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	350'563'054.03	98.481
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

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	29'135'908.13
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: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max	Eff	Eff	Max	Max
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: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) * 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 zu-zurechnen 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.