

SWISSCANTO (CH) BOND FUND RESPONSIBLE SHORT DURATION CHF

Halbjahresbericht per 30.04.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Investment Fund I
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AT CHF	132734828	CHF
BT CHF	132734848	CHF
DT CHF	132734853	CHF
NT CHF	125316359	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	11
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
8	Pauschale Verwaltungskommission	13
9	Benchmark	13
10	TER	13
11	Fussnoten	14
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15

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	03.04.2023
	bis	30.04.2024
Konsolidiert		
	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		133'036'394.00
Klasse AT CHF		
	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		10'483.56
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		105.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.8434
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.8434
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %
Klasse BT CHF		
	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'984.89
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		100.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.8489
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.8489
Total Expense Ratio (TER)		0.47 %
Klasse DT CHF		
	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'691'999.02
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		16'940.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.8819
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.8819
Total Expense Ratio (TER)		0.27 %
Klasse NT CHF		
	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		131'323'926.53
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'260'654.252
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		104.1712
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		104.1712
Total Expense Ratio (TER)		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 29.02.2024)	-0.16 %	-	-	-
Klasse BT CHF (Lancierung 29.02.2024)	-0.15 %	-	-	-
Klasse DT CHF (Lancierung 29.02.2024)	0.09 %	-	-	-
Klasse NT CHF (Lancierung 03.04.2023)	1.87 %	3.93 %	-	-
Benchmark	1.70 %	3.24 %	-	-
Tracking Error 33)	-	0.51 %	-	-

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 29.02.2024)	-1.86 %
Klasse BT CHF (Lancierung 29.02.2024)	-1.85 %
Klasse DT CHF (Lancierung 29.02.2024)	-1.61 %
Klasse NT CHF (Lancierung 03.04.2023)	0.17 %

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)	30.04.2024
Bankguthaben auf Sicht	1'122'468.68
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	130'411'858.50
Derivative Finanzinstrumente	158'683.89
Sonstige Vermögenswerte	1'343'804.02
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	133'036'815.09
Andere Verbindlichkeiten	-421.09
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	133'036'394.00

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AT CHF	von bis	Lancierung 29.02.2024 30.04.2024
Ausgegebene Anteile		105.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		105.000
Klasse BT CHF	von bis	Lancierung 29.02.2024 30.04.2024
Ausgegebene Anteile		100.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		100.000
Klasse DT CHF	von bis	Lancierung 29.02.2024 30.04.2024
Ausgegebene Anteile		16'940.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		16'940.000
Klasse NT CHF	von bis	Lancierung 03.04.2023 30.04.2024
Ausgegebene Anteile		331'900.000
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		928'754.252
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'260'654.252

Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT CHF	18.04.2023	87'217'525.07	874'159.593
Klasse NT CHF	20.03.2024	5'685'154.76	54'594.659

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	03.04.2023 30.04.2024
Saldo aus dem Anteilverkehr		127'856'808.24
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		5'179'585.76
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		133'036'394.00

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	03.04.2023 30.04.2024
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		15'436.50
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'797'981.15
Erträge aus Wertpapierleihe		17'843.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		239'312.81
Total Ertrag		2'070'573.91
Aufwand		
Reglementarische Vergütungen		-693.87
Total Aufwand		-693.87
Nettoertrag / Verlust		2'069'880.04
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		521'383.77
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		67'884.58
Realisierter Erfolg		2'659'148.39
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'520'437.37
Gesamterfolg		5'179'585.76

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 03.04.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							130'411'858.50	98.03	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							130'411'858.50	98.03	
CH0026096567	3.1250 % CMZB 3 1/8 07/14/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.83%	509'150.00	0.38	a)
CH0120168486	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 12/01/28 533	0	1'000	0	1'000 CHF	103.53%	1'035'300.00	0.78	a)
CH0130501304	2.7500 % KWLILJ 2 3/4 06/09/23	0	900	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0139458720	1.5000 % GENEVA 1 1/2 10/14/24	0	1'000	0	1'000 CHF	100.01%	1'000'100.00	0.75	a)
CH0147144361	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/21/28 562	0	1'000	0	1'000 CHF	100.64%	1'006'400.00	0.76	a)
CH0149176163	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 02/14/24 564	0	1'200	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	0	1'000	0	1'000 CHF	99.50%	995'000.00	0.75	a)
CH0217756656	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/15/25 584	0	1'000	0	1'000 CHF	100.50%	1'005'000.00	0.76	a)
CH0228531437	2.3750 % KWLILJ 2 3/8 12/10/26	0	400	0	400 CHF	102.00%	408'000.00	0.31	a)
CH0236122740	1.7500 % SGSNVX 1 3/4 02/27/24	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0240109618	1.8750 % GZOWTZ 1 7/8 06/12/24	0	900	455	445 CHF	39.90%	177'555.00	0.13	a)
CH0240672227	1.6250 % SYNNVX 1 5/8 11/01/24	0	3'000	0	3'000 CHF	99.85%	2'995'500.00	2.25	a)
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	0	700	0	700 CHF	100.03%	700'210.00	0.53	a)
CH0244717978	1.5000 % ELOFR 1 1/2 06/03/24 EMTN	0	800	0	800 CHF	99.23%	793'840.00	0.60	a)
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0253613548	1.3750 % BUCNSW 1 3/8 10/02/24	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0255893122	1.5000 % HELNSW 1 1/2 04/28/25	0	1'000	0	1'000 CHF	100.03%	1'000'300.00	0.75	a)
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	0	250	0	250 CHF	100.25%	250'625.00	0.19	a)
CH0261399064	1.1250 % BALHOL 1 1/8 12/19/24	0	1'000	0	1'000 CHF	99.78%	997'800.00	0.75	a)
CH0268988158	0.8750 % PARJNT 0 7/8 04/24/24	0	110	110	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0278667107	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/12/24 463	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0282344339	1.7500 % BNP 1 3/4 06/05/25 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0306173730	0.1250 % PFZENT 0 1/8 02/25/26 473	0	1'000	0	1'000 CHF	97.84%	978'400.00	0.74	a)
CH0306179125	1.0000 % HOLNSW 1 12/04/25	0	1'000	0	1'000 CHF	99.25%	992'500.00	0.75	a)
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	0	1'975	0	1'975 CHF	99.95%	1'974'012.50	1.48	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415987	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	0	700	0	700 CHF	97.90%	685'300.00	0.52	a)
CH0326371421	1.0000 % HIAGSW 1 07/04/23	0	450	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0330049831	1.0000 % WPLAU 1 12/11/23 EMTN	0	1'700	1'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0330143147	1.7500 % AXPOSW 1 3/4 05/29/24	0	2'300	1'100	1'200 CHF	100.00%	1'200'000.00	0.90	a)
CH0353428060	0.5500 % ENELIM 0.55 09/03/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.66%	996'600.00	0.75	a)
CH0353574319	0.3000 % KBBS 0.3 06/22/27	0	1'000	0	1'000 CHF	96.65%	966'500.00	0.73	a)
CH0355139855	0.3200 % BFCM 0.32 02/10/25 EMTN	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357483160	2.0000 % KWLILJ 2 12/11/23	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	0	2'000	0	2'000 CHF	98.35%	1'967'000.00	1.48	a)
CH0361532895	0.1500 % PGHNSW 0.15 06/07/24	0	200	0	200 CHF	99.85%	199'700.00	0.15	a)
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	0	600	0	600 CHF	96.40%	578'400.00	0.43	a)
CH0379610964	0.6250 % ORONSW 0 5/8 09/26/23	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	0	1'800	1'600	200 CHF	97.70%	195'400.00	0.15	a)
CH0398678901	0.3750 % BELLSW 0 3/8 02/01/24	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0406415247	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 04/26/24 658	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	99.05%	495'250.00	0.37	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	99.15%	495'750.00	0.37	a)
CH0417086086	0.5000 % MUNHYP 0 1/2 06/14/28 EMTN	0	425	100	325 CHF	96.30%	312'975.00	0.24	a)
CH0418609621	0.6950 % HYUCAP 0.695 06/27/23 EMTN	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 03.04.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0419040917	0.7325 % HYUCAP 0.7325 02/26/24 GMTN	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040990	1.2500 % SPNSNW 1 1/4 04/02/27	0	250	0	250 CHF	98.95%	247'375.00	0.19	a)
CH0419041246	0.1250 % PBBGR 0 1/8 06/05/23 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041311	0.5000 % RENAUL 0 1/2 07/18/24 EMTN	0	500	0	500 CHF	99.69%	498'450.00	0.37	a)
CH0419041642	0.3000 % BNP 0.3 10/15/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	95.25%	571'500.00	0.43	a)
CH0419041675	0.0000 % VALIAN 0 10/31/25	0	600	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0422393121	0.8750 % EFIAGC 0 7/8 10/18/23	0	600	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233540	0.3000 % NADB 0.3 07/24/26	0	1'000	0	1'000 CHF	97.55%	975'500.00	0.73	a)
CH0426621683	1.1250 % BACR 1 1/8 07/12/23 EMTN	0	600	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.55%	985'500.00	0.74	a)
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0446595628	1.8750 % TEMNSW 1 7/8 11/30/23	0	120	120	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0459297435	0.8750 % UBS 0 7/8 01/30/25	0	600	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0467182413	0.4500 % HTHROW 0.45 10/15/26 EMTN	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297959	0.2500 % NYLIFE 0 1/4 10/18/27 GMTN	0	600	0	600 CHF	95.70%	574'200.00	0.43	a)
CH0472691408	0.8000 % AMPAU 0.8 07/18/23 EMTN	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0483180995	1.7500 % CFTSW 1 3/4 07/30/25	0	525	150	375 CHF	98.86%	370'725.00	0.28	a)
CH0494734343	0.4500 % BANORT 0.45 12/18/23	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0502393371	0.3800 % COMQAT 0.38 10/19/23 EMTN	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071239	0.1000 % BCICI 0.1 09/18/26 EMTN	0	200	125	75 CHF	95.60%	71'700.00	0.05	a)
CH0506071304	1.5500 % RIENSW 1.55 09/17/24	0	1'000	0	1'000 CHF	99.73%	997'300.00	0.75	a)
CH0506071379	0.2500 % AMALEA 0 1/4 10/27/23	0	950	950	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506668836	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 11/18/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	94.65%	567'900.00	0.43	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	92.05%	920'500.00	0.69	a)
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	0	250	0	250 CHF	99.01%	247'525.00	0.19	a)
CH0520042513	0.5000 % BOBST 0 1/2 02/17/26	0	100	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522159026	2.1000 % RENAUL 2.1 05/23/25 EMTN	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158421	0.2031 % AMPAU 0.2031 06/03/24 EMTN	0	750	0	750 CHF	99.71%	747'825.00	0.56	a)
CH0536892620	1.0000 % FIRMEN 1 12/19/23	0	750	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	0	350	75	275 CHF	99.88%	274'670.00	0.21	a)
CH0551990713	0.7525 % HYUCAP 0.7525 07/06/23 GMTN	0	1'250	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	0	1'000	0	1'000 CHF	99.12%	991'200.00	0.75	a)
CH0555837753	1.1175 % CLNXSM 1.1175 07/17/25 EMTN	0	1'250	50	1'200 CHF	99.04%	1'188'480.00	0.89	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	0	1'250	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0572327028	0.8500 % ATH 0.85 10/14/25 EMTN	0	900	425	475 CHF	98.67%	468'682.50	0.35	a)
CH0572899091	0.1825 % RAIFFS 0.1825 11/11/25	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589030979	0.2500 % IRENSW 0 1/4 02/14/25	0	500	0	500 CHF	98.77%	493'850.00	0.37	a)
CH0593893990	0.9500 % GVAERO 0.95 03/25/31	0	300	0	300 CHF	94.85%	284'550.00	0.21	a)
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	0	1'105	0	1'105 CHF	97.75%	1'080'137.50	0.81	a)
CH1104885954	0.9350 % CLNXSM 0.935 03/26/26 EMTN	0	1'250	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672708	0.3750 % EFIAGC 0 3/8 05/06/26	0	500	150	350 CHF	96.75%	338'625.00	0.25	a)
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	0	200	0	200 CHF	96.10%	192'200.00	0.14	a)
CH1112011601	0.3300 % BSANCI 0.33 06/22/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	94.65%	1'419'750.00	1.07	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	0	1'250	1'250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	0	800	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1118483697	0.0519 % CAABNK 0.0519 12/20/24	0	2'390	0	2'390 CHF	98.94%	2'364'666.00	1.78	a)
CH1131931292	0.0000 % SWISSG 0 06/30/26	0	250	0	250 CHF	96.90%	242'250.00	0.18	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	0	1'400	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1139995778	0.2100 % AMALEA 0.21 06/27/24	0	600	0	600 CHF	99.71%	598'260.00	0.45	a)
CH1139995802	0.7500 % BICECL 0 3/4 10/29/26 EMTN	0	2'250	750	1'500 CHF	96.10%	1'441'500.00	1.08	a)
CH1141700547	0.2000 % UBPRIV 0.2 12/15/26	0	950	950	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	95.25%	952'500.00	0.72	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	0	850	850	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1142754345	0.1250 % SIXLTD 0 1/8 11/27/26 TRDL	0	630	630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096173	2.0000 % IMPNSW 2 11/26/25	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148266211	1.8750 % CFTSW 1 7/8 12/20/27	0	750	195	555 CHF	97.80%	542'790.00	0.41	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 03.04.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1148728251	0.3500 % PFZENT 0.35 08/02/27 544	0	600	0	600 CHF	96.92%	581'520.00	0.44	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	96.45%	1'446'750.00	1.09	a)
CH1154887132	0.3750 % HOLNSW 0 3/8 10/19/26	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160112814	0.4650 % DHBKQD 0.465 01/24/24 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160188343	0.6250 % AXPOSW 0 5/8 02/04/27	0	250	0	250 CHF	97.30%	243'250.00	0.18	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	0	850	0	850 CHF	98.88%	840'480.00	0.63	a)
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	0	600	0	600 CHF	97.55%	585'300.00	0.44	a)
CH1167887251	0.2780 % BNS 0.278 04/01/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	96.80%	580'800.00	0.44	a)
CH1167887285	0.0000 % ABBNVX 0 09/25/23	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	0	2'500	500	2'000 CHF	98.75%	1'975'000.00	1.48	a)
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	0	1'250	0	1'250 CHF	99.40%	1'242'500.00	0.93	a)
CH1175016125	1.7000 % DLR 1.7 03/30/27	0	2'500	0	2'500 CHF	99.50%	2'487'500.00	1.87	a)
CH1184694730	1.1675 % DNBNO 1.1675 06/03/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	98.80%	592'800.00	0.45	a)
CH1187450817	1.5000 % BFCM 1 1/2 06/01/27 EMTN	0	800	0	800 CHF	99.55%	796'400.00	0.60	a)
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1196216993	1.7125 % CM 1.7125 07/13/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.00%	1'010'000.00	0.76	a)
CH1204259779	2.0000 % AXPOSW 2 09/15/26	0	1'500	0	1'500 CHF	100.60%	1'509'000.00	1.13	a)
CH1206367463	1.9500 % GROUPE 1.95 09/30/27	0	350	0	350 CHF	101.30%	354'550.00	0.27	a)
CH1206367497	3.7500 % DOKASW 3 3/4 10/14/27	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367570	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 563	0	1'000	0	1'000 CHF	100.56%	1'005'600.00	0.76	a)
CH1206367604	2.1000 % WURTH 2.1 11/16/26	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1210198144	2.7170 % CLNVX 2.717 09/24/27	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1211713156	1.6075 % ACANXB 1.6075 09/23/27	0	1'500	0	1'500 CHF	100.20%	1'503'000.00	1.13	a)
CH1211713248	3.2500 % AMALEA 3 1/4 09/22/27	0	700	0	700 CHF	103.60%	725'200.00	0.55	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	0	350	0	350 CHF	103.55%	362'425.00	0.27	a)
CH1216400049	2.8700 % BAWAG 2.87 10/03/25	0	750	0	750 CHF	101.33%	759'975.00	0.57	a)
CH1216400056	2.1550 % KHFC 2.155 10/14/25	0	250	0	250 CHF	100.89%	252'225.00	0.19	a)
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	101.85%	1'527'750.00	1.15	a)
CH1221150506	1.6250 % NESNVX 1 5/8 11/07/25	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	0	400	100	300 CHF	101.15%	303'450.00	0.23	a)
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	0	250	0	250 CHF	101.20%	253'000.00	0.19	a)
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	0	250	0	250 CHF	100.05%	250'125.00	0.19	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	0	300	0	300 CHF	101.25%	303'750.00	0.23	a)
CH1230759479	2.5500 % REPISW 2.55 12/09/24	0	300	0	300 CHF	100.60%	301'800.00	0.23	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	0	500	0	500 CHF	100.25%	501'250.00	0.38	a)
CH1231312682	2.1375 % CABEI 2.1375 12/13/27 EMTN	0	950	0	950 CHF	101.00%	959'500.00	0.72	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	103.50%	621'000.00	0.47	a)
CH1233900013	2.3750 % VORHYP 2 3/8 05/04/26 EMTN	0	250	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1236363409	1.7575 % NWIDE 1.7575 01/23/26	0	1'500	0	1'500 CHF	100.50%	1'507'500.00	1.13	a)
CH1236363433	2.0400 % SLHNVX 2.04 01/26/26	0	200	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	0	1'700	0	1'700 CHF	103.05%	1'751'850.00	1.32	a)
CH1242301302	1.7350 % CCDJ 1.735 01/31/28	0	1'500	0	1'500 CHF	101.20%	1'518'000.00	1.14	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	0	950	800	150 CHF	101.75%	152'625.00	0.11	a)
CH1243651937	2.3500 % KWLIJ 2.35 03/01/27	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1243933574	1.8150 % KHFC 1.815 02/10/26	0	1'300	0	1'300 CHF	100.45%	1'305'850.00	0.98	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	0	250	0	250 CHF	102.42%	256'050.00	0.19	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.05%	505'250.00	0.38	a)
CH1248666963	2.8925 % BCICI 2.8925 03/22/28 EMTN	0	250	0	250 CHF	103.05%	257'625.00	0.19	a)
CH1249415998	2.4586 % UBS 2.4586 11/22/24 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.55%	502'750.00	0.38	a)
CH1251030107	1.9030 % CFF 1.903 06/16/28 EMTN	0	1'200	0	1'200 CHF	102.00%	1'224'000.00	0.92	a)
CH1251030123	3.1250 % ALPHSW 3 1/8 04/29/27	0	750	0	750 CHF	103.65%	777'375.00	0.58	a)
CH1253456102	2.0850 % RY 2.085 03/31/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	102.50%	1'537'500.00	1.16	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	103.65%	2'073'000.00	1.56	a)
CH1255924487	2.9775 % ALNOW 2023-1 A	0	1'000	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.76	a)
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	101.80%	610'800.00	0.46	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	0	1'500	0	1'500 CHF	102.45%	1'536'750.00	1.16	a)
CH1261608918	2.0425 % BNS 2.0425 05/04/26 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	101.25%	1'518'750.00	1.14	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	0	545	0	545 CHF	101.60%	553'720.00	0.42	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 03.04.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1264823480	2.3850 % UBS 2.385 05/09/25 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.91%	1'009'100.00	0.76	a)
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.95%	1'029'500.00	0.77	a)
CH1266847206	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 JUL	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	101.60%	2'032'000.00	1.53	a)
CH1270609485	1.8500 % VALIAN 1.85 05/31/28	0	1'000	50	950 CHF	101.25%	961'875.00	0.72	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	104.15%	1'041'500.00	0.78	a)
CH1271007937	2.0500 % CRNBK 2.05 09/26/28	0	1'400	0	1'400 CHF	101.35%	1'418'900.00	1.07	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	0	500	100	400 CHF	103.55%	414'200.00	0.31	a)
CH1276269763	2.9325 % SANSFC 2.9325 07/04/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	104.50%	1'567'500.00	1.18	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	0	1'000	0	1'000 CHF	101.11%	1'011'100.00	0.76	a)
CH1276531253	1.6025 % AFDB 1.6025 07/05/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.76	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.50%	1'035'000.00	0.78	a)
CH1279261122	1.9100 % CM 1.91 07/14/28	0	1'000	0	1'000 CHF	102.05%	1'020'500.00	0.77	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	101.45%	1'521'750.00	1.14	a)
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	0	1'000	0	1'000 CHF	103.20%	1'032'000.00	0.78	a)
CH1290222533	2.2000 % AMALEA 2.2 11/22/27	0	1'000	0	1'000 CHF	101.65%	1'016'500.00	0.76	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	0	900	0	900 CHF	102.75%	924'750.00	0.70	a)
CH1290870885	1.9700 % TD 1.97 09/18/26 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.76	a)
CH1290870950	2.1250 % SDZSW 2 1/8 11/17/26	0	1'275	275	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.76	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.15%	1'021'500.00	0.77	a)
CH1290975932	1.8675 % SPABOL 1.8675 10/23/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.90%	1'019'000.00	0.77	a)
CH1296276137	1.8100 % DANBNK 1.81 10/05/26	0	1'500	0	1'500 CHF	101.00%	1'515'000.00	1.14	a)
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	0	930	0	930 CHF	104.50%	971'850.00	0.73	a)
CH1298957064	2.6825 % SOCGEN 2.6825 10/19/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	104.75%	1'047'500.00	0.79	a)
CH1300277717	1.8200 % UBS 1.82 10/18/26	0	2'000	0	2'000 CHF	100.70%	2'014'000.00	1.51	a)
CH1300277766	2.0175 % EIBKOR 2.0175 11/14/28	0	1'500	0	1'500 CHF	102.25%	1'533'750.00	1.15	a)
CH1300950008	2.0100 % TOYOTA 2.01 10/26/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.30%	506'500.00	0.38	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.76	a)
CH1314941423	1.9500 % BARY 1.95 01/24/28	0	1'580	0	1'580 CHF	101.20%	1'598'960.00	1.20	a)
CH1319968553	2.0000 % ZKB 2 03/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	101.50%	1'015'000.00	0.76	a)
CH1321481454	1.4825 % TD 1.4825 01/30/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.40%	1'004'000.00	0.75	a)
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	0	870	870	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1325807878	1.4942 % SANUK 1.4942 11/12/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.35%	1'003'500.00	0.75	a)
CH1331113477	1.6525 % TMO 1.6525 03/07/28	0	1'000	0	1'000 CHF	100.65%	1'006'500.00	0.76	a)
CH1331113527	2.2875 % BPCEGP 2.2875 03/15/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.14%	1'011'360.00	0.76	a)
CH1331113584	1.3550 % CCDJ 1.355 04/18/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.91%	999'060.00	0.75	a)
CH1336918763	2.2250 % ALDFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.11%	1'011'120.00	0.76	a)
CH1341034952	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/21/28 APR	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	0	1'000	0	1'000 CHF	100.25%	1'002'520.00	0.75	a)
CH1344316695	1.5225 % SLOVAK 1.5225 05/10/28	0	1'000	0	1'000 CHF	99.98%	999'810.00	0.75	a)
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	0	1'000	0	1'000 CHF	100.08%	1'000'780.00	0.75	a)
CHF							130'411'858.50	98.03	

Derivative Finanzinstrumente

158'683.89 0.12

Swaps

158'683.89 0.12

04/28	IRS FIX LEG 1.9% P.A. CHF	0	10'000	5'000	5'000 CHF	103.17%	5'158'683.89	3.88	b)
04/28	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	5'000	10'000	-5'000 CHF	100.00	-5'000'000.00	-3.76	b)

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	1'122'468.68	0.84
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	130'411'858.50	98.03
Derivative Finanzinstrumente	158'683.89	0.12
Sonstige Vermögenswerte	1'343'804.02	1.01
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	133'036'815.09	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-421.09	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	133'036'394.00	

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);	130'411'858.50	98.03
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	158'683.89	0.12
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	14'183'735.00	10.66
------------------------------	----------------------	--------------

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	14'183'735.00	10.66
--	----------------------	--------------

CH0147144361	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/21/28 562	500 CHF	100.64%	503'200.00	0.38
CH0319415987	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	500 CHF	97.90%	489'500.00	0.37
CH0373945093	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/12/27 653	600 CHF	96.40%	578'400.00	0.43
CH0471297959	0.2500 % NYLIFE 0 1/4 10/18/27 GMTN	600 CHF	95.70%	574'200.00	0.43
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	1'100 CHF	97.75%	1'075'250.00	0.81
CH1112011601	0.3300 % BSANCI 0.33 06/22/27 EMTN	500 CHF	94.65%	473'250.00	0.36
CH1139995802	0.7500 % BICECL 0 3/4 10/29/26 EMTN	700 CHF	96.10%	672'700.00	0.51
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	1'250 CHF	99.40%	1'242'500.00	0.93
CH1184694730	1.1675 % DNBNO 1.1675 06/03/27 EMTN	600 CHF	98.80%	592'800.00	0.45
CH1206367463	1.9500 % GROUPE 1.95 09/30/27	300 CHF	101.30%	303'900.00	0.23
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	350 CHF	103.55%	362'425.00	0.27
CH1216400049	2.8700 % BAWAG 2.87 10/03/25	250 CHF	101.33%	253'325.00	0.19
CH1242301302	1.7350 % CCDJ 1.735 01/31/28	1'500 CHF	101.20%	1'518'000.00	1.14
CH1243933574	1.8150 % KHFC 1.815 02/10/26	500 CHF	100.45%	502'250.00	0.38
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	500 CHF	101.05%	505'250.00	0.38
CH1248666963	2.8925 % BCICI 2.8925 03/22/28 EMTN	200 CHF	103.05%	206'100.00	0.15
CH1249415998	2.4586 % UBS 2.4586 11/22/24 EMTN	500 CHF	100.55%	502'750.00	0.38
CH1253456102	2.0850 % RY 2.085 03/31/28 EMTN	500 CHF	102.50%	512'500.00	0.39
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	600 CHF	101.80%	610'800.00	0.46
CH1264823480	2.3850 % UBS 2.385 05/09/25 EMTN	850 CHF	100.91%	857'735.00	0.64
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	400 CHF	104.15%	416'600.00	0.31
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	500 CHF	101.11%	505'550.00	0.38
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	900 CHF	102.75%	924'750.00	0.70

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	4'558'470.30	28.263
Bond	CHF	10'604'143.15	65.746
Equity	CHF	966'391.18	5.992
Total	CHF	16'129'004.63	100.000

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

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	5'158'683.89	3.878
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.11.2023 - 30.04.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AT CHF	CHF	-	-	-	-
BT 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	14'183'735.00
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: 03.04.2023-30.04.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
NT CHF	-	-	-	-	2.000

Periode: 29.02.2024-30.04.2024

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	0.500	1.200	0.400	0.010	2.000
BT CHF	0.460	0.900	0.360	0.100	2.000
DT CHF	0.270	0.700	0.220	0.050	2.000

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

SBI@ AAA-BBB 1-5 TR

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.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Bank- oder 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, 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 Konstanzhaltung 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 im Sinne von § 6 Ziff. 1 oben 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.
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 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme 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 modifizierte Nettoinventarwert wird jeweils auf 0.0001 der

Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit Rechnungseinheit JPY wird der modifizierte Nettoinventarwert jeweils auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

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 § 19 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 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 des Teilvermögens, getätigt wurden.