

AKB OBLIGATIONEN CHF ESG FOKUS

Halbjahresbericht per 31.05.2024

Teilvermögen des AKB Institutional Funds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	122341450	CHF
Q	23451103	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.07.2024

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Fussnoten	15
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

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 Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau
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

Aargauische Kantonalbank, Postfach, 5001 Aarau

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.12.2023	01.12.2022	01.12.2021	01.12.2020
	bis	31.05.2024	30.11.2023	30.11.2022	30.11.2021
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		517'652'683.61	514'601'834.17	462'894'749.52	422'837'414.37
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		28'807'415.33	16'742'874.50		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		279'754.464	163'611.165		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		102.97	102.33		
Total Expense Ratio (TER)		0.45 %	0.45 %		
Klasse Q					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		488'845'268.28	497'858'959.67	462'894'749.52	422'837'414.37
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'001'526.000	5'122'513.000	4'914'555.000	4'001'587.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		97.74	97.19	94.19	105.67
Thesaurierung je Anteil		-	0.59	0.32	0.25
Total Expense Ratio (TER)		0.15 %	0.15 %	0.15 %	0.15 %

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

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse A (Lancierung 02.06.2023)	0.63 %	3.80 %	-	-
Klasse Q	0.78 %	7.18 %	-12.32 %	-1.54 %
Benchmark	0.61 %	7.36 %	-12.10 %	-1.82 %
Tracking Error ³³⁾	-	0.46 %	0.70 %	0.36 %

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

Tracking Differenz

Klasse	
Klasse A (Lancierung 02.06.2023)	0.02 %
Klasse Q	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)	31.05.2024	30.11.2023
Bankguthaben auf Sicht	366'368.24	2'573'534.77
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	513'945'150.00	509'586'490.00
Sonstige Vermögenswerte	3'413'936.57	2'507'959.34
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	517'725'454.81	514'667'984.11
Andere Verbindlichkeiten	-72'771.20	-66'149.94
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	517'652'683.61	514'601'834.17

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.12.2023 31.05.2024	Lancierung 02.06.2023 30.11.2023
Klasse A			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		163'611.165	-
Ausgegebene Anteile		119'349.199	163'905.854
Zurückgenommene Anteile		-3'205.900	-294.689
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		279'754.464	163'611.165
Klasse Q			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'122'513.000	4'914'555.000
Ausgegebene Anteile		471'734.000	596'722.000
Zurückgenommene Anteile		-592'721.000	-388'764.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'001'526.000	5'122'513.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.12.2023 31.05.2024	01.12.2022 30.11.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		514'601'834.17	462'894'749.52
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-991'217.41	-572'482.73
Saldo aus dem Anteilverkehr		415'085.68	35'808'464.51
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'626'981.17	16'471'102.87
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		517'652'683.61	514'601'834.17

Erfolgsrechnung

	von bis	01.12.2023 31.05.2024	01.12.2022 30.11.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		12'503.65	11'109.65
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		2'336'991.80	3'711'530.38
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		142'931.33	199'142.41
Total Ertrag		2'492'426.78	3'921'782.44
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-410'572.63	-729'690.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-53'962.86	-133'944.64
Total Aufwand		-464'535.49	-863'635.34
Nettoertrag / Verlust		2'027'891.29	3'058'147.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-2'641'835.97	-5'302'646.39
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		236'787.43	237'503.28
Realisierter Erfolg		-377'157.25	-2'006'996.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'004'138.42	18'478'098.88
Gesamterfolg		3'626'981.17	16'471'102.87

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							513'945'150.00	99.27	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							513'945'150.00	99.27	
CH0020469075	2.8750 % EUROF 2 7/8 02/04/30	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0025185676	3.0000 % EUROF 3 05/15/26	1'500	0	0	1'500 CHF	102.85%	1'542'750.00	0.30	a)
CH0109674488	3.1250 % AXPOSW 3 1/8 02/26/25	1'500	0	0	1'500 CHF	100.96%	1'514'400.00	0.29	a)
CH0127181029	2.2500 % SWISS 2 1/4 06/22/31	5'000	0	0	5'000 CHF	108.80%	5'440'000.00	1.05	a)
CH0127181193	1.2500 % SWISS 1 1/4 06/27/37	5'000	0	0	5'000 CHF	104.73%	5'236'500.00	1.01	a)
CH0143302005	1.6250 % BCVAUD 1 5/8 11/30/26	1'500	0	0	1'500 CHF	99.75%	1'496'250.00	0.29	a)
CH0180006113	1.6250 % EIB 1 5/8 04/02/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.40%	2'008'000.00	0.39	a)
CH0184249990	1.5000 % SWISS 1 1/2 07/24/25	5'000	0	0	5'000 CHF	100.40%	5'020'000.00	0.97	a)
CH0185754162	1.2500 % EGW 1 1/4 06/15/27 43	3'000	0	0	3'000 CHF	99.70%	2'991'000.00	0.58	a)
CH0194695216	1.2500 % GENEVA 1 1/4 10/26/26	0	2'500	0	2'500 CHF	99.60%	2'490'000.00	0.48	a)
CH0224397346	0.0000 % SWISS 0 06/22/29	5'000	0	0	5'000 CHF	94.98%	4'749'000.00	0.92	a)
CH0247611269	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 07/22/26	1'025	0	25	1'000 CHF	99.90%	999'000.00	0.19	a)
CH0253243353	1.1250 % EGW 1 1/8 09/24/29 50	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0255678333	1.0000 % PSYHYPO 1 07/07/26 598	3'000	0	0	3'000 CHF	98.96%	2'968'800.00	0.57	a)
CH0262881441	0.7500 % SRENVX 0 3/4 01/21/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0264227015	0.6250 % PSYHYPO 0 5/8 03/19/25 603	3'500	0	3'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0267222310	0.3750 % PSYHYPO 0 3/8 01/21/30 604	2'000	0	0	2'000 CHF	93.92%	1'878'400.00	0.36	a)
CH0267855986	0.1250 % KTBL 0 1/8 02/26/26	2'000	0	0	2'000 CHF	97.80%	1'956'000.00	0.38	a)
CH0268100226	0.5000 % KTBS 0 1/2 02/23/35	2'500	0	0	2'500 CHF	91.70%	2'292'500.00	0.44	a)
CH0269697931	0.3750 % KB5H 0 3/8 02/16/27	1'500	0	0	1'500 CHF	96.75%	1'451'250.00	0.28	a)
CH0273485380	0.3750 % PFZENT 0 3/8 02/14/25 461	3'500	0	3'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0278346769	0.2500 % NADB 0 1/4 04/30/25	1'500	0	0	1'500 CHF	98.84%	1'482'600.00	0.29	a)
CH0278667115	0.5000 % PFZENT 0 1/2 04/30/30 464	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0282528899	0.8750 % PSYHYPO 0 7/8 06/25/37 611	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0284087589	0.5000 % SGKNSW 0 1/2 06/24/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.89%	988'900.00	0.19	a)
CH0284415681	0.5500 % NDAFH 0.55 06/23/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.84%	988'400.00	0.19	a)
CH0288286385	0.5000 % PFZENT 0 1/2 07/28/25 467	2'000	0	0	2'000 CHF	98.88%	1'977'600.00	0.38	a)
CH0297974898	1.0000 % KO 1 10/02/28	1'000	0	0	1'000 CHF	98.20%	982'000.00	0.19	a)
CH0306626224	2.0000 % NANTDR 2 02/02/26	1'000	0	0	1'000 CHF	100.25%	1'002'500.00	0.19	a)
CH0312512715	0.5000 % PFZENT 0 1/2 03/30/34 478	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415946	0.5000 % PSYHYPO 0 1/2 10/05/35 629	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415961	0.8750 % GEOFIS 0 7/8 05/12/26	1'000	0	0	1'000 CHF	98.30%	983'000.00	0.19	a)
CH0323735628	0.1250 % PSYHYPO 0 1/8 12/15/27 631	2'500	0	0	2'500 CHF	95.28%	2'382'000.00	0.46	a)
CH0326213920	0.6000 % GENEVA 0.6 07/04/46	1'000	0	0	1'000 CHF	85.00%	850'000.00	0.16	a)
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	1'000	0	0	1'000 CHF	93.90%	939'000.00	0.18	a)
CH0336352767	0.3750 % PSYHYPO 0 3/8 06/15/46 637	2'000	3'000	0	5'000 CHF	79.55%	3'977'500.00	0.77	a)
CH0338330431	0.2000 % LGT 0.2 10/12/26	1'000	0	0	1'000 CHF	96.70%	967'000.00	0.19	a)
CH0344583841	0.2000 % SOLEUR 0.2 12/15/28	2'500	0	0	2'500 CHF	94.75%	2'368'750.00	0.46	a)
CH0344958498	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/28/45	5'000	0	0	5'000 CHF	92.98%	4'649'000.00	0.90	a)
CH0352595893	0.5000 % PFZENT 0 1/2 02/20/32 490	2'000	1'000	0	3'000 CHF	92.45%	2'773'500.00	0.54	a)
CH0353105197	0.3750 % THURBK 0 3/8 02/08/28	1'500	0	0	1'500 CHF	95.55%	1'433'250.00	0.28	a)
CH0353428052	0.3750 % ARGOVI 0 3/8 02/17/31	2'500	0	0	2'500 CHF	93.45%	2'336'250.00	0.45	a)
CH0353574319	0.3000 % KBBS 0.3 06/22/27	1'000	0	0	1'000 CHF	96.20%	962'000.00	0.19	a)
CH0361532820	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/26/27 494	2'000	0	0	2'000 CHF	96.33%	1'926'600.00	0.37	a)
CH0361533125	0.6250 % KUNTA 0 5/8 08/06/38 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	89.65%	1'344'750.00	0.26	a)
CH0367206759	0.2500 % ONT 0 1/4 06/28/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.80%	938'000.00	0.18	a)
CH0373476073	0.3750 % PFZENT 0 3/8 07/24/28 497	5'000	0	0	5'000 CHF	95.44%	4'772'000.00	0.92	a)
CH0373476164	0.7500 % SCMNFX 0 3/4 11/24/33	1'500	0	0	1'500 CHF	90.40%	1'356'000.00	0.26	a)
CH0373476198	0.2500 % PFZENT 0 1/4 12/06/27 498	5'000	0	0	5'000 CHF	95.70%	4'785'000.00	0.92	a)
CH0373476263	0.5000 % EGW 0 1/2 03/09/34 58	1'500	1'500	0	3'000 CHF	92.00%	2'760'000.00	0.53	a)
CH0373476339	0.3000 % ZKB 0.3 01/25/28 142	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476412	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/19/28 499	2'000	0	0	2'000 CHF	96.20%	1'924'000.00	0.37	a)
CH0373476800	0.7500 % COOPSW 0 3/4 06/06/25	1'500	0	0	1'500 CHF	99.05%	1'485'750.00	0.29	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0373476966	0.7500 % PFZENT 0 3/4 06/21/33 502	2'000	0	0	2'000 CHF	93.03%	1'860'600.00	0.36	a)
CH0373945085	0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	93.50%	1'402'500.00	0.27	a)
CH0384125081	0.7500 % PSHYPO 0 3/4 10/18/38 656	2'500	0	0	2'500 CHF	89.73%	2'243'250.00	0.43	a)
CH0389606085	0.6000 % BUHLER 0.6 12/21/26	1'000	0	0	1'000 CHF	96.95%	969'500.00	0.19	a)
CH0398633526	0.7500 % SGSNVX 0 3/4 10/29/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.54%	985'400.00	0.19	a)
CH0398633575	0.6250 % PFZENT 0 5/8 03/08/29 507	4'000	0	2'000	2'000 CHF	95.92%	1'918'400.00	0.37	a)
CH0398633591	0.4000 % GLRNKB 0.4 11/30/26	1'000	0	0	1'000 CHF	97.05%	970'500.00	0.19	a)
CH0398633641	0.7500 % EGW 0 3/4 11/29/32 60	3'000	0	0	3'000 CHF	94.90%	2'847'000.00	0.55	a)
CH0398633799	0.1500 % ZKB 0.15 01/25/27 144	2'000	0	0	2'000 CHF	96.30%	1'926'000.00	0.37	a)
CH0398633807	0.7000 % PSPNSW 0.7 02/08/27 0	1'000	0	0	1'000 CHF	97.00%	970'000.00	0.19	a)
CH0398633922	0.3750 % GRKPSW 0 3/8 05/28/32	1'000	0	0	1'000 CHF	90.70%	907'000.00	0.18	a)
CH0398678919	0.7500 % BELLSW 0 3/4 02/01/28	1'000	0	0	1'000 CHF	95.65%	956'500.00	0.18	a)
CH0401956872	0.9560 % GYCGR 0.956 09/01/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.20%	952'000.00	0.18	a)
CH0404322205	0.5500 % ZUGKAN 0.55 03/08/28	1'000	0	0	1'000 CHF	96.10%	961'000.00	0.19	a)
CH0405985836	0.7000 % THURBK 0.7 03/22/30 0	1'500	0	0	1'500 CHF	94.90%	1'423'500.00	0.27	a)
CH0406415304	0.2000 % LFBANK 0.2 04/17/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.25%	972'500.00	0.19	a)
CH0407809760	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 04/09/25	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0413618361	1.1000 % KSBAAR 1.1 05/23/33	1'000	0	0	1'000 CHF	91.60%	916'000.00	0.18	a)
CH0419040727	0.2000 % VALIAN 0.2 01/29/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	2'000	1'500	0	3'500 CHF	93.75%	3'281'250.00	0.63	a)
CH0419040982	0.5000 % SCMNVX 0 1/2 03/15/29	1'000	0	0	1'000 CHF	94.60%	946'000.00	0.18	a)
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041147	0.3750 % KBBL 0 3/8 05/13/30	1'500	0	0	1'500 CHF	92.75%	1'391'250.00	0.27	a)
CH0419041154	0.3500 % BERN 0.35 05/08/34	2'000	0	0	2'000 CHF	90.90%	1'818'000.00	0.35	a)
CH0419041162	0.0000 % PFZENT 0 06/23/25 511	2'000	0	0	2'000 CHF	98.44%	1'968'800.00	0.38	a)
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	4'000	0	0	4'000 CHF	93.31%	3'732'400.00	0.72	a)
CH0419041188	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/15/34 513	4'000	0	0	4'000 CHF	90.10%	3'604'000.00	0.70	a)
CH0419041238	0.1250 % ZKB 0 1/8 06/06/29 145	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041303	0.3000 % NEUNBG 0.3 07/19/39	1'000	0	0	1'000 CHF	84.15%	841'500.00	0.16	a)
CH0419041337	0.0000 % VALIAN 0 07/31/29	1'250	0	0	1'250 CHF	91.50%	1'143'750.00	0.22	a)
CH0419041428	0.0000 % KSWINT 0 09/30/31	1'000	0	0	1'000 CHF	86.00%	860'000.00	0.17	a)
CH0419041501	0.0500 % SWISSG 0.05 06/30/50	500	0	0	500 CHF	66.00%	330'000.00	0.06	a)
CH0419041527	0.0000 % LLBSW 0 09/27/29	1'000	0	0	1'000 CHF	89.95%	899'500.00	0.17	a)
CH0419042509	0.7500 % NESNVX 0 3/4 06/28/28 10Y	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233516	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 11/17/25 659	2'000	0	0	2'000 CHF	98.21%	1'964'200.00	0.38	a)
CH0423233524	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/22/29 660	2'000	0	0	2'000 CHF	95.46%	1'909'200.00	0.37	a)
CH0428194242	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 07/10/28 661	2'000	0	0	2'000 CHF	95.49%	1'909'800.00	0.37	a)
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0438965581	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 665	1'000	1'500	0	2'500 CHF	93.20%	2'330'000.00	0.45	a)
CH0441004410	0.7500 % NEUNBG 0 3/4 11/28/33	1'000	0	0	1'000 CHF	93.50%	935'000.00	0.18	a)
CH0441186480	0.2500 % VORHYP 0 1/4 11/12/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.01%	980'100.00	0.19	a)
CH0441186506	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 05/12/27 666	5'000	0	0	5'000 CHF	96.74%	4'837'000.00	0.93	a)
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.00%	1'470'000.00	0.28	a)
CH0443027047	0.1500 % KBAARG 0.15 11/15/24 0	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0451141417	0.9500 % ZURCTY 0.95 12/19/42	1'000	0	0	1'000 CHF	92.40%	924'000.00	0.18	a)
CH0457206750	0.4500 % ASBBNK 0.45 01/30/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457206784	0.4500 % ACACB 0.45 01/24/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457723549	0.3500 % SGKNSW 0.35 01/24/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0459810534	0.1250 % KBAARG 0 1/8 02/11/26	1'000	0	0	1'000 CHF	97.55%	975'500.00	0.19	a)
CH0460054403	0.4500 % BQTESS 0.45 02/26/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0460054452	0.2500 % MP 0 1/4 03/15/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.05%	940'500.00	0.18	a)
CH0460872341	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 02/26/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.75%	937'500.00	0.18	a)
CH0461238898	0.3000 % EGW 0.3 11/25/39 62	1'000	0	0	1'000 CHF	85.20%	852'000.00	0.16	a)
CH0461239011	0.2500 % NBRNS 0 1/4 12/06/39 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	81.35%	1'627'000.00	0.31	a)
CH0461239029	0.1250 % VALIAN 0 1/8 12/04/34	1'000	0	0	1'000 CHF	84.45%	844'500.00	0.16	a)
CH0461239086	0.0500 % KBBL 0.05 01/28/31	1'000	0	0	1'000 CHF	89.85%	898'500.00	0.17	a)
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.25%	932'500.00	0.18	a)
CH0471297926	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/15/30 671	3'000	0	0	3'000 CHF	92.84%	2'785'200.00	0.54	a)
CH0471297975	0.0000 % KTBS 0 05/30/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.61%	986'100.00	0.19	a)
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0472691416	0.2500 % ACACB 0 1/4 10/24/29 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	92.80%	2'320'000.00	0.45	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0474977722	0.2525 % BAC 0.2525 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.40%	974'000.00	0.19	a)
CH0474977755	0.1250 % NONGNO 0 1/8 12/11/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0474977938	0.0000 % KORAIL 0 06/13/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.90%	969'000.00	0.19	a)
CH0479514280	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 06/19/34 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	89.45%	894'500.00	0.17	a)
CH0479514314	0.2000 % KNINSW 0.2 06/18/25	1'500	0	0	1'500 CHF	98.42%	1'476'300.00	0.29	a)
CH0481013768	0.2000 % MUNHYP 0.2 06/18/31 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	90.55%	905'500.00	0.17	a)
CH0481013800	0.1660 % TTEFP 0.166 12/21/29	2'000	0	0	2'000 CHF	92.65%	1'853'000.00	0.36	a)
CH0481301031	0.1250 % ZUGKAN 0 1/8 06/27/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0482172407	0.3100 % GVAERO 0.31 06/27/29	1'000	0	0	1'000 CHF	92.45%	924'500.00	0.18	a)
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0483180938	0.0500 % BQTESS 0.05 07/10/29	1'500	0	0	1'500 CHF	92.50%	1'387'500.00	0.27	a)
CH0483180953	0.2000 % ORAFP 0.2 11/24/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0484360372	0.3750 % LGT 0 3/8 07/05/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0484360380	0.2500 % ZURICH 0 1/4 07/12/39	1'000	0	0	1'000 CHF	85.00%	850'000.00	0.16	a)
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	2'000	0	0	2'000 CHF	88.00%	1'760'000.00	0.34	a)
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	2'500	0	0	2'500 CHF	69.40%	1'735'000.00	0.34	a)
CH0485260837	0.0000 % GLRNKB 0 10/16/29 000	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0487087295	0.2500 % BKWSW 0 1/4 07/29/27	1'000	0	0	1'000 CHF	95.45%	954'500.00	0.18	a)
CH0494734335	0.0000 % SCMNWX 0 08/30/44	1'000	0	0	1'000 CHF	67.50%	675'000.00	0.13	a)
CH0503924414	0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.30%	943'000.00	0.18	a)
CH0505011889	0.2500 % BCICI 0 1/4 10/29/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071130	0.0000 % KBLUZE 0 08/07/28	1'000	0	0	1'000 CHF	93.60%	936'000.00	0.18	a)
CH0506071163	0.0000 % PFZENT 0 04/02/31 517	1'500	1'000	0	2'500 CHF	90.05%	2'251'250.00	0.43	a)
CH0506071262	0.3000 % KBBERN 0.3 05/29/30	1'000	0	0	1'000 CHF	91.90%	919'000.00	0.18	a)
CH0506071288	0.0100 % KBAARG 0.01 06/29/28	2'500	0	0	2'500 CHF	93.80%	2'345'000.00	0.45	a)
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	1'000	0	0	1'000 CHF	88.25%	882'500.00	0.17	a)
CH0506071361	0.2000 % PSPNSW 0.2 02/04/31	2'000	0	0	2'000 CHF	89.50%	1'790'000.00	0.35	a)
CH0506071395	0.2500 % KBBS 0 1/4 03/10/36	2'500	0	0	2'500 CHF	85.60%	2'140'000.00	0.41	a)
CH0512502995	0.1130 % CBAAU 0.113 12/10/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	91.60%	916'000.00	0.18	a)
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'000	0	0	1'000 CHF	92.35%	923'500.00	0.18	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825284	0.1275 % ACAFP 0.1275 07/27/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.05%	930'500.00	0.18	a)
CH0520663599	0.0000 % UBS 0 10/31/30 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0520663672	0.2000 % FHZNSW 0.2 02/26/35	1'000	0	0	1'000 CHF	85.00%	850'000.00	0.16	a)
CH0521617313	1.4500 % HELNSW 1.45 08/12/40	1'000	0	0	1'000 CHF	91.05%	910'500.00	0.18	a)
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.00%	930'000.00	0.18	a)
CH0522158820	0.4000 % KBLUZE 0.4 03/15/38	1'500	0	0	1'500 CHF	85.35%	1'280'250.00	0.25	a)
CH0522158846	0.2500 % SGKNSW 0 1/4 04/30/35	4'000	0	0	4'000 CHF	86.35%	3'454'000.00	0.67	a)
CH0522158861	0.4000 % BCVAUD 0.4 05/05/36	2'650	0	0	2'650 CHF	85.75%	2'272'375.00	0.44	a)
CH0522158911	0.3850 % SUDAM 0.385 07/22/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.30%	963'000.00	0.19	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	87.55%	875'500.00	0.17	a)
CH0525158413	0.0000 % PSHYPO 0 05/10/45 684	2'500	0	0	2'500 CHF	73.00%	1'825'000.00	0.35	a)
CH0528881169	0.0000 % PSHYPO 0 02/26/30	3'000	0	0	3'000 CHF	91.62%	2'748'600.00	0.53	a)
CH0536892745	0.1000 % ZURICH 0.1 06/23/45	1'000	0	0	1'000 CHF	77.60%	776'000.00	0.15	a)
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	2'500	0	0	2'500 CHF	85.65%	2'141'250.00	0.41	a)
CH0536893461	0.1000 % BCJZSW 0.1 01/24/31 0	1'000	0	0	1'000 CHF	89.10%	891'000.00	0.17	a)
CH0543827171	0.1500 % JURA 0.15 05/22/30	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0550103060	0.1925 % KOLAHO 0.1925 06/15/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0553331858	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/02/30 690	2'500	0	0	2'500 CHF	91.85%	2'296'250.00	0.44	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.53%	985'300.00	0.19	a)
CH0557778310	0.2500 % SWISS 0 1/4 06/23/35	5'000	0	0	5'000 CHF	93.45%	4'672'500.00	0.90	a)
CH0561923878	0.0000 % ZURCTY 0 10/26/60	500	0	0	500 CHF	63.80%	319'000.00	0.06	a)
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	1'500	0	0	1'500 CHF	89.00%	1'335'000.00	0.26	a)
CH0568056219	0.1400 % STGALL 0.14 09/16/44	1'750	0	0	1'750 CHF	78.20%	1'368'500.00	0.26	a)
CH0570347341	0.1000 % ZUGKAN 0.1 10/14/31 0	1'000	0	0	1'000 CHF	89.55%	895'500.00	0.17	a)
CH0570576279	0.1250 % SWISSG 0 1/8 06/30/36	2'500	0	0	2'500 CHF	82.45%	2'061'250.00	0.40	a)
CH0572142484	0.2000 % LGT 0.2 11/04/30 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	90.50%	1'357'500.00	0.26	a)
CH0572327002	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 10/14/33 694	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0575017071	0.0000 % PSHYPO 0 10/26/29 695	5'000	0	0	5'000 CHF	92.16%	4'608'000.00	0.89	a)
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	83.40%	1'251'000.00	0.24	a)
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	1'000	0	0	1'000 CHF	94.70%	947'000.00	0.18	a)
CH0589030946	0.0000 % ZKB 0 01/21/33 149	4'000	0	0	4'000 CHF	87.10%	3'484'000.00	0.67	a)
CH0589031027	0.0000 % PFZENT 0 03/18/33 530	2'500	0	0	2'500 CHF	87.06%	2'176'500.00	0.42	a)
CH0589031035	0.0000 % PFZENT 0 02/15/36 531	2'500	0	0	2'500 CHF	83.50%	2'087'500.00	0.40	a)
CH0591979619	0.0000 % PSHYPO 0 05/20/41 697	1'950	1'050	0	3'000 CHF	76.79%	2'303'700.00	0.44	a)
CH0591979668	0.0000 % UBS 0 01/27/33 EMTN	2'750	0	0	2'750 CHF	85.45%	2'349'875.00	0.45	a)
CH0592087230	0.0100 % KBBL 0.01 01/28/33	1'800	0	0	1'800 CHF	87.00%	1'566'000.00	0.30	a)
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.35%	933'500.00	0.18	a)
CH0593641068	0.1500 % BALHOL 0.15 02/17/31	2'000	0	0	2'000 CHF	89.15%	1'783'000.00	0.34	a)
CH0593893958	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/03/33 698	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0593893966	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 01/24/41 699	1'500	0	0	1'500 CHF	80.88%	1'213'200.00	0.23	a)
CH0593893974	0.0000 % KOMMUN 0 03/03/42 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	77.75%	1'555'000.00	0.30	a)
CH0593893982	0.0020 % NEDWBK 0.002 03/04/41 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	78.60%	1'179'000.00	0.23	a)
CH0598928726	0.2500 % ACAFP 0 1/4 03/10/31 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1100259758	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/19/31 700	2'000	1'000	0	3'000 CHF	90.88%	2'726'400.00	0.53	a)
CH1100259774	0.1250 % ACANXB 0 1/8 04/09/31	1'500	0	0	1'500 CHF	88.35%	1'325'250.00	0.26	a)
CH1101096464	0.1000 % ZKB 0.1 03/31/31 150	2'000	0	0	2'000 CHF	90.45%	1'809'000.00	0.35	a)
CH1101096514	0.2500 % GLRNKB 0 1/4 04/13/35	1'500	0	0	1'500 CHF	85.35%	1'280'250.00	0.25	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	1'000	0	0	1'000 CHF	95.45%	954'500.00	0.18	a)
CH1101096621	0.0000 % ZURICH 0 11/10/33	4'000	0	0	4'000 CHF	88.30%	3'532'000.00	0.68	a)
CH1101096647	0.1000 % GRKPSW 0.1 05/07/31	1'500	0	0	1'500 CHF	89.95%	1'349'250.00	0.26	a)
CH1101561491	2.1250 % SLHNVX 2 1/8 09/30/41	1'000	0	0	1'000 CHF	95.15%	951'500.00	0.18	a)
CH1101561525	0.2500 % HOLNSW 0 1/4 03/18/27	1'000	0	0	1'000 CHF	96.20%	962'000.00	0.19	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'500	0	0	1'500 CHF	94.15%	1'412'250.00	0.27	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	1'500	0	0	1'500 CHF	91.50%	1'372'500.00	0.27	a)
CH1105672724	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 06/20/31 701	2'000	1'000	0	3'000 CHF	90.65%	2'719'500.00	0.53	a)
CH1105672732	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 12/21/35 702	1'500	0	0	1'500 CHF	86.08%	1'291'200.00	0.25	a)
CH1105672740	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/24/42 703	1'500	0	0	1'500 CHF	81.95%	1'229'250.00	0.24	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	1'000	0	0	1'000 CHF	97.10%	971'000.00	0.19	a)
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	1'000	0	0	1'000 CHF	91.80%	918'000.00	0.18	a)
CH1121837228	0.1700 % KDB 0.17 07/22/31 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	89.20%	892'000.00	0.17	a)
CH1121837236	0.2000 % DLR 0.2 12/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	95.50%	955'000.00	0.18	a)
CH1129053810	0.0500 % SWISSG 0.05 06/30/33	2'000	0	0	2'000 CHF	86.05%	1'721'000.00	0.33	a)
CH1130818821	0.1750 % AMALEA 0.175 06/16/25	1'000	0	0	1'000 CHF	97.90%	979'000.00	0.19	a)
CH1131931300	0.2500 % ALBAUZ 0 1/4 09/30/31	1'000	0	0	1'000 CHF	89.15%	891'500.00	0.17	a)
CH1132966321	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 08/19/31 706	2'500	0	0	2'500 CHF	90.35%	2'258'750.00	0.44	a)
CH1132966339	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 03/25/36 707	3'000	0	0	3'000 CHF	85.88%	2'576'400.00	0.50	a)
CH1132966347	0.2000 % SIXLTD 0.2 09/28/29	1'000	0	0	1'000 CHF	91.65%	916'500.00	0.18	a)
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	91.65%	916'500.00	0.18	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	90.65%	906'500.00	0.18	a)
CH1137122839	0.2500 % PACLIF 0 1/4 10/26/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	93.25%	1'865'000.00	0.36	a)
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1141700521	0.0000 % AMALEA 0 02/18/25	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1142512321	0.3154 % BNCHIL 0.3154 01/04/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	95.20%	952'000.00	0.18	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.70%	957'000.00	0.18	a)
CH1142754329	0.4225 % BAC 0.4225 11/23/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096140	0.3200 % HSBC 0.32 11/03/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.10%	951'000.00	0.18	a)
CH1145096165	0.4350 % UBS 0.435 11/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	93.95%	939'500.00	0.18	a)
CH1145096181	0.1475 % FABUH 0.1475 11/17/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	95.80%	1'437'000.00	0.28	a)
CH1148308708	0.1575 % CBAAU 0.1575 12/08/31 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	89.70%	1'345'500.00	0.26	a)
CH1148308716	0.1100 % CABEI 0.11 12/15/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	91.80%	1'377'000.00	0.27	a)
CH1148308724	0.1250 % GIVNVX 0 1/8 06/07/27	1'500	0	0	1'500 CHF	95.55%	1'433'250.00	0.28	a)
CH1149985959	0.0000 % EUROF 0 12/22/31	1'550	0	0	1'550 CHF	89.15%	1'381'825.00	0.27	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.85%	958'500.00	0.19	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1163572931	0.5250 % SCDA 0.525 03/01/32	1'000	0	0	1'000 CHF	93.10%	931'000.00	0.18	a)
CH1170565803	1.4000 % PFZENT 1.4 08/30/32 551	5'000	0	0	5'000 CHF	98.81%	4'940'500.00	0.95	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1170565811	1.4500 % PFZENT 1.45 03/14/42 552	3'000	0	0	3'000 CHF	98.55%	2'956'500.00	0.57	a)
CH1174335724	0.2350 % NEDWBK 0.235 04/14/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.50%	965'000.00	0.19	a)
CH1174335757	0.4000 % RY 0.4 10/05/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	97.25%	1'458'750.00	0.28	a)
CH1174335765	0.5075 % SPABOL 0.5075 04/06/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	96.85%	1'452'750.00	0.28	a)
CH1179184390	0.8750 % BKWSW 0 7/8 04/27/26	1'000	0	0	1'000 CHF	98.40%	984'000.00	0.19	a)
CH1184694714	1.2500 % SHBASS 1 1/4 05/24/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	98.60%	1'972'000.00	0.38	a)
CH1184694722	1.8000 % HTHROW 1.8 05/27/27	1'000	0	0	1'000 CHF	99.70%	997'000.00	0.19	a)
CH1184694730	1.1675 % DNBNO 1.1675 06/03/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.35%	1'475'250.00	0.28	a)
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1184694789	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	99.15%	1'487'250.00	0.29	a)
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.15%	991'500.00	0.19	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.23%	992'300.00	0.19	a)
CH1189217818	1.5000 % AARELE 1 1/2 06/29/29	1'000	0	0	1'000 CHF	98.60%	986'000.00	0.19	a)
CH1189217842	1.9000 % PFZENT 1.9 07/07/42 555	3'000	0	0	3'000 CHF	105.70%	3'171'000.00	0.61	a)
CH1189217867	2.1000 % DAESW 2.1 07/13/27	0	1'000	0	1'000 CHF	100.95%	1'009'500.00	0.19	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1191066187	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 09/06/33 720	2'500	1'500	0	4'000 CHF	99.40%	3'976'000.00	0.77	a)
CH1191066203	1.0725 % SWICC 2022-1 A	3'000	0	0	3'000 CHF	98.80%	2'964'000.00	0.57	a)
CH1191066245	0.8000 % ASIA 0.8 07/06/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.30%	1'474'500.00	0.28	a)
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.00%	990'000.00	0.19	a)
CH1194355124	2.5000 % NESNVX 2 1/2 07/14/34	2'000	0	0	2'000 CHF	107.15%	2'143'000.00	0.41	a)
CH1196217017	2.6250 % HRENSW 2 5/8 07/15/37	1'000	0	0	1'000 CHF	108.75%	1'087'500.00	0.21	a)
CH1199659934	2.1500 % MET 2.15 12/07/26 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.00%	1'515'000.00	0.29	a)
CH1202242223	1.5203 % NWISE 1.5203 12/17/29	1'000	0	0	1'000 CHF	99.30%	993'000.00	0.19	a)
CH1204259811	1.9500 % DBHNGR 1.95 09/21/32 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	1'000	0	0	1'000 CHF	100.85%	1'008'500.00	0.19	a)
CH1206367422	1.8500 % PFZENT 1.85 04/02/37 560	2'500	0	0	2'500 CHF	103.40%	2'585'000.00	0.50	a)
CH1206367570	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 563	5'000	0	0	5'000 CHF	100.19%	5'009'500.00	0.97	a)
CH1206367620	2.1250 % EGW 2 1/8 11/24/42 67	1'500	0	0	1'500 CHF	112.90%	1'693'500.00	0.33	a)
CH1211713206	1.3500 % LBANK 1.35 09/30/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	99.75%	1'496'250.00	0.29	a)
CH1211713230	2.0000 % ROSW 2 09/23/32	2'000	0	0	2'000 CHF	102.95%	2'059'000.00	0.40	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.20	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.05%	1'030'500.00	0.20	a)
CH1214912029	2.0500 % KBLUZE 2.05 09/16/47	1'000	0	0	1'000 CHF	110.50%	1'105'000.00	0.21	a)
CH1216400064	2.4650 % KHFC 2.465 10/14/27	2'000	0	0	2'000 CHF	102.35%	2'047'000.00	0.40	a)
CH1221150464	2.0050 % AUCCCN 2.005 10/18/32 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	102.95%	2'059'000.00	0.40	a)
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.00%	1'515'000.00	0.29	a)
CH1226543861	1.9000 % SIKASW 1.9 11/28/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.24%	1'002'400.00	0.19	a)
CH1227937716	2.4125 % BNP 2.4125 01/13/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.80%	1'018'000.00	0.20	a)
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	0.19	a)
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	1'500	0	0	1'500 CHF	99.75%	1'496'250.00	0.29	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.01%	1'010'100.00	0.20	a)
CH1230759503	1.9500 % SOONVX 1.95 12/12/30	1'000	0	0	1'000 CHF	101.05%	1'010'500.00	0.20	a)
CH1230759537	1.2750 % KBN 1.275 12/22/27 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	99.30%	2'482'500.00	0.48	a)
CH1230759552	2.4450 % RY 2.445 01/25/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.25%	1'022'500.00	0.20	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	1'000	0	0	1'000 CHF	100.00%	1'000'000.00	0.19	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.65%	1'026'500.00	0.20	a)
CH1236363425	2.4875 % RABOBK 2.4875 01/25/29 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.55%	1'015'500.00	0.20	a)
CH1239464568	2.1000 % LAUSAN 2.1 02/17/48	1'000	0	0	1'000 CHF	112.55%	1'125'500.00	0.22	a)
CH1239464659	1.9500 % EGW 1.95 03/20/43 68	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1242301302	1.7350 % CCDJ 1.735 01/31/28	1'500	0	0	1'500 CHF	100.30%	1'504'500.00	0.29	a)
CH1243018814	2.2600 % BMO 2.26 02/01/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.95%	1'019'500.00	0.20	a)
CH1243651945	2.7500 % KWLILI 2 3/4 03/01/30	1'500	0	0	1'500 CHF	104.00%	1'560'000.00	0.30	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	1'500	0	0	1'500 CHF	100.65%	1'509'750.00	0.29	a)
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.40%	1'014'000.00	0.20	a)
CH1244321795	2.6250 % ENBW 2 5/8 06/15/29 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	102.65%	1'026'500.00	0.20	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	0.19	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1249416004	2.5413 % ACAFP 2.5413 09/03/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.70%	1'037'000.00	0.20	a)
CH1251030123	3.1250 % ALPHSW 3 1/8 04/29/27	1'000	0	0	1'000 CHF	103.05%	1'030'500.00	0.20	a)
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	1'450	0	0	1'450 CHF	102.20%	1'481'900.00	0.29	a)
CH1255924404	2.7000 % FERHOL 2.7 04/21/27	1'500	0	0	1'500 CHF	101.25%	1'518'750.00	0.29	a)
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	1'500	1'000	0	2'500 CHF	105.60%	2'640'000.00	0.51	a)
CH1255924453	2.3500 % GALESW 2.35 11/08/29	1'500	0	0	1'500 CHF	102.90%	1'543'500.00	0.30	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	102.70%	1'540'500.00	0.30	a)
CH1255924487	2.9775 % ALNOW 2023-1 A	1'500	0	0	1'500 CHF	101.25%	1'518'750.00	0.29	a)
CH1256367181	1.7925 % BNG 1.7925 04/24/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.35%	1'520'250.00	0.29	a)
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.85%	1'018'500.00	0.20	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	100.85%	1'512'750.00	0.29	a)
CH1264823431	2.0400 % Q 2.04 05/09/33 MTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.15%	1'041'500.00	0.20	a)
CH1264823498	2.5500 % UBS 2.55 05/09/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.25%	1'032'500.00	0.20	a)
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.30%	1'023'000.00	0.20	a)
CH1270825503	2.3825 % BPCEGP 2.3825 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.20	a)
CH1271360385	2.0125 % WSTP 2.0125 06/13/30	1'500	0	0	1'500 CHF	102.00%	1'530'000.00	0.30	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	1'000	0	0	1'000 CHF	102.80%	1'028'000.00	0.20	a)
CH1271360633	2.1725 % KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	100.48%	1'507'200.00	0.29	a)
CH1273429691	2.6850 % DNBNO 2.685 06/15/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.55%	1'015'500.00	0.20	a)
CH1273475413	2.1250 % NESNVX 2 1/8 06/28/38	1'500	0	0	1'500 CHF	104.50%	1'567'500.00	0.30	a)
CH1273475421	2.3000 % ABNANV 2.3 06/26/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1276269730	2.7300 % BFCM 2.73 07/11/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.70%	1'047'000.00	0.20	a)
CH1276269763	2.9325 % SANSCF 2.9325 07/04/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.50%	1'035'000.00	0.20	a)
CH1276313256	2.0000 % PSHYPO 2 10/04/40 740	5'000	0	0	5'000 CHF	106.65%	5'332'500.00	1.03	a)
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	1'000	0	0	1'000 CHF	102.60%	1'026'000.00	0.20	a)
CH1276531253	1.6025 % AFDB 1.6025 07/05/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.00%	1'515'000.00	0.29	a)
CH1277240946	2.8275 % FRLBP 2.8275 07/12/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.25%	1'042'500.00	0.20	a)
CH1277582008	2.3400 % ENGIFP 2.34 01/04/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	101.20%	1'518'000.00	0.29	a)
CH1279261155	2.2225 % KDB 2.2225 07/24/26 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	101.15%	1'011'500.00	0.20	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.60%	1'006'000.00	0.19	a)
CH1280994307	2.7300 % AMALEA 2.73 09/04/26	1'000	0	0	1'000 CHF	100.85%	1'008'500.00	0.19	a)
CH1289657111	2.0000 % EMMI 2 09/22/28	1'000	0	0	1'000 CHF	101.00%	1'010'000.00	0.20	a)
CH1289657137	2.2010 % NAB 2.201 04/12/29 GMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	102.30%	1'534'500.00	0.30	a)
CH1290222285	2.3750 % BAER 2 3/8 09/06/27	1'000	0	0	1'000 CHF	101.10%	1'011'000.00	0.20	a)
CH1290222467	2.2500 % VISECA 2 1/4 10/27/26	1'000	0	0	1'000 CHF	100.90%	1'009'000.00	0.19	a)
CH1290222533	2.2000 % AMALEA 2.2 11/22/27	1'500	0	0	1'500 CHF	100.70%	1'510'500.00	0.29	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	1'000	0	0	1'000 CHF	101.40%	1'014'000.00	0.20	a)
CH1290870901	2.7500 % CLNVX 2 3/4 09/22/28	1'000	0	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.20	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	1'000	0	0	1'000 CHF	102.60%	1'026'000.00	0.20	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.90%	1'009'000.00	0.19	a)
CH1290871016	2.2400 % SANTAN 2.24 02/16/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.80%	1'018'000.00	0.20	a)
CH1290871032	1.3475 % TPNZ 1.3475 03/21/31 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	98.55%	1'478'250.00	0.29	a)
CH1291809908	2.3000 % EDF 2.3 09/14/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.10%	1'011'000.00	0.20	a)
CH1292012783	2.0050 % SANUK 2.005 09/12/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.90%	1'019'000.00	0.20	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	1'500	0	0	1'500 CHF	100.65%	1'509'750.00	0.29	a)
CH1293714338	2.7175 % ANDINA 2.7175 09/20/28	1'000	0	0	1'000 CHF	101.75%	1'017'500.00	0.20	a)
CH1294486365	3.6100 % DZBK 3.61 10/16/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.05%	1'020'500.00	0.20	a)
CH1296276137	1.8100 % DANBNK 1.81 10/05/26	1'500	0	0	1'500 CHF	100.55%	1'508'250.00	0.29	a)
CH1300224875	1.9600 % MBGGR 1.96 10/12/26 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1300277725	2.0350 % UBS 2.035 10/18/33	2'000	0	0	2'000 CHF	102.10%	2'042'000.00	0.39	a)
CH1300277808	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 03/24/43 747	2'500	0	0	2'500 CHF	103.95%	2'598'750.00	0.50	a)
CH1305916780	1.9500 % ROSW 1.95 09/15/38	2'000	0	0	2'000 CHF	102.80%	2'056'000.00	0.40	a)
CH1305916855	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 10/18/47 DEC	0	1'500	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1306117123	1.4500 % PFZENT 1.45 01/18/39 584	0	2'500	0	2'500 CHF	98.74%	2'468'500.00	0.48	a)
CH1310346288	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 01/28/39 MAR	0	2'500	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1314941415	1.8450 % KHFC 1.845 02/01/30	0	2'000	0	2'000 CHF	100.50%	2'010'000.00	0.39	a)
CH1314941423	1.9500 % BARY 1.95 01/24/28	0	1'000	0	1'000 CHF	100.20%	1'002'000.00	0.19	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	1'000	0	1'000 CHF	100.25%	1'002'500.00	0.19	a)
CH1319968611	1.4000 % PFZENT 1.4 11/06/34 590	0	2'500	0	2'500 CHF	98.39%	2'459'750.00	0.48	a)
CH1319968629	1.4000 % PFZENT 1.4 03/15/38 591	0	2'500	0	2'500 CHF	98.36%	2'459'000.00	0.47	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.20	a)
CH1321481454	1.4825 % TD 1.4825 01/30/29 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	99.40%	1'491'000.00	0.29	a)
CH1321481462	1.5427 % UBS 1.5427 01/22/27	0	1'500	0	1'500 CHF	99.45%	1'491'750.00	0.29	a)
CH1321481496	2.3900 % LBBW 2.39 02/08/29	0	1'000	0	1'000 CHF	100.40%	1'004'000.00	0.19	a)
CH1321508348	2.2800 % BACRED 2.28 06/19/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.51%	995'140.00	0.19	a)
CH1322499612	2.2075 % VW 2.2075 02/12/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	100.25%	1'503'750.00	0.29	a)
CH1323274055	2.0000 % LGT 2 02/15/34 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	101.35%	1'520'250.00	0.29	a)
CH1323274089	1.6250 % PSHYPO 1 5/8 01/28/39 750	0	2'500	0	2'500 CHF	101.18%	2'529'500.00	0.49	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	1'500	0	1'500 CHF	101.15%	1'517'250.00	0.29	a)
CH1331113576	2.0105 % SWEDA 2.0105 10/10/30	0	1'000	0	1'000 CHF	99.70%	997'000.00	0.19	a)
CH1331113592	1.4200 % CCDJ 1.42 04/18/30 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	98.95%	1'484'250.00	0.29	a)
CH1341034960	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 07/20/34 752	0	2'500	0	2'500 CHF	99.22%	2'480'500.00	0.48	a)
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	0	1'000	0	1'000 CHF	100.35%	1'003'500.00	0.19	a)
CH1344316752	1.5000 % NESNVX 1 1/2 05/30/31	0	1'500	0	1'500 CHF	99.35%	1'490'250.00	0.29	a)
CH1346742856	2.1000 % KSAARA 2.1 05/15/34	0	1'000	0	1'000 CHF	99.45%	994'500.00	0.19	a)
CH1346742914	2.4000 % SGKNSW 2.4 05/30/34	0	1'000	0	1'000 CHF	100.45%	1'004'500.00	0.19	a)
CH1346742930	1.9000 % PGHNSW 1.9 06/07/30	0	1'500	0	1'500 CHF	99.46%	1'491'915.00	0.29	a)
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	0	1'000	0	1'000 CHF	99.45%	994'500.00	0.19	a)
CH1348614129	1.6500 % SIKASW 1.65 11/28/29	0	1'000	0	1'000 CHF	100.10%	1'001'000.00	0.19	a)
CH1348614186	1.1250 % ZURCTY 1 1/8 06/26/40 JUN	0	1'000	0	1'000 CHF	95.88%	958'780.00	0.19	a)
CH1353258168	1.1575 % IBRD 1.1575 06/11/31 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	98.92%	1'978'340.00	0.38	a)
CHF							513'945'150.00	99.27	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	366'368.24	0.07
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	513'945'150.00	99.27
Sonstige Vermögenswerte	3'413'936.57	0.66
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	517'725'454.81	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-72'771.20	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	517'652'683.61	

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);	513'945'150.00	99.27
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.12.2023 - 31.05.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.25	-	0.15	-
Q	CHF	0.25	-	0.15	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.12.2023 - 31.05.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	0.450	2.000	4.000
Q	0.150	1.000	4.000

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

8 Benchmark

SBI AAA-BBB TR

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Fussnoten

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

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag berechnet, an dem Anteile des entsprechenden Teilvermögens ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet (Ausgabetag bzw. Rücknahmetag). Die massgeblichen Ausgabe- oder Rücknahmetage sind für jedes Teilvermögen im Besonderen Teil genannt. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer 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 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens im Sinne von § 6 Ziff. 1 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 auf 1/100 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem 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.