

BEKB OBLIGATIONEN CHF SHORT DURATION

Halbjahresbericht per 29.02.2024

Teilvermögen des BEKB Obligationenfonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	49627725	CHF
B	49627726	CHF
It	49627727	CHF
Nt	49627728	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 26.04.2024

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	12
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Verwaltungskommission	13
8	Benchmark	13
9	TER	13
10	Fussnoten	14
11	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 Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern
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

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.09.2023	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020
	bis	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		155'996'776.52	145'874'346.09	157'349'397.87	273'953'566.76
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		10'363'065.01	5'498'305.81		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		100'083.481	53'979.254		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		103.54	101.86		
Ausschüttung je Anteil		-	0.40		
Total Expense Ratio (TER)		0.35 %	0.35 %		
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		12'210'476.33	7'162'966.57		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		117'638.739	70'321.757		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		103.80	101.86		
Thesaurierung je Anteil		-	0.42		
Total Expense Ratio (TER)		0.35 %	0.35 %		
Klasse It	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		18'709'365.62	15'353'459.14		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		180'029.128	150'632.028		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		103.92	101.93		
Thesaurierung je Anteil		-	0.49		
Total Expense Ratio (TER)		0.19 %	0.19 %		
Klasse Nt	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		114'713'869.56	117'859'614.57	157'349'397.87	273'953'566.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'153'815.209	1'206'550.077	1'674'563.927	2'720'044.806
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		99.42	97.68	93.96	100.72
Thesaurierung je Anteil		-	1.19	0.92	0.93
Total Expense Ratio (TER)		0.03 %	0.03 %	0.03 %	0.03 %

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 03.04.2023)	2.04 %	3.67 %	-	-
Klasse B (Lancierung 03.04.2023)	2.05 %	3.68 %	-	-
Klasse It (Lancierung 03.04.2023)	2.12 %	3.79 %	-	-
Klasse Nt	2.21 %	5.89 %	-5.69 %	0.44 %
Benchmark	1.94 %	3.44 %	-5.37 %	-0.42 %
Tracking Error ³³⁾	-	1.25 %	1.87 %	0.52 %

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 03.04.2023)	0.10 %
Klasse B (Lancierung 03.04.2023)	0.11 %
Klasse It (Lancierung 03.04.2023)	0.18 %
Klasse Nt	0.27 %

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)	29.02.2024	31.08.2023
Bankguthaben auf Sicht	4'364'831.07	0.90
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	150'212'239.10	144'901'295.75
Sonstige Vermögenswerte	1'431'144.08	1'141'082.58
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'008'214.25	146'042'379.23
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-159'269.77
Andere Verbindlichkeiten	-11'437.73	-8'763.37
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	155'996'776.52	145'874'346.09

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von	01.09.2023	Lancierung
	bis	29.02.2024	03.04.2023
Klasse A			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		53'979.254	-
Ausgegebene Anteile		46'340.227	53'979.254
Zurückgenommene Anteile		-236.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		100'083.481	53'979.254
Klasse B			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		70'321.757	-
Ausgegebene Anteile		48'309.314	70'321.757
Zurückgenommene Anteile		-992.332	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		117'638.739	70'321.757
Klasse It			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		150'632.028	-
Ausgegebene Anteile		37'997.200	152'778.328
Zurückgenommene Anteile		-8'600.100	-2'146.300
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		180'029.128	150'632.028
Klasse Nt			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'206'550.077	1'674'563.927
Ausgegebene Anteile		32'224.235	500'972.455
Zurückgenommene Anteile		-84'959.103	-61'887.760
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-	-907'098.545
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'153'815.209	1'206'550.077

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		145'874'346.09	157'349'397.87
Ausbezahlte Ausschüttung		-33'143.01	0.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-541'560.11	-528'338.99
Saldo aus dem Anteilverkehr		7'390'275.65	-16'978'505.27
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'306'857.90	6'031'792.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		155'996'776.52	145'874'346.09

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2023 29.02.2024	01.09.2022 31.08.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		8'843.60	5'095.95
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-383.70
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'180'389.64	1'856'760.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		62'070.76	429'634.60
Total Ertrag		1'251'304.00	2'291'107.50
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-63'786.90	-60'050.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-35'875.35	-658'664.00
Total Aufwand		-99'662.25	-718'714.53
Nettoertrag / Verlust		1'151'641.75	1'572'392.97
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-14'327.02	-6'541'637.03
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		40'856.35	186'759.89
Realisierter Erfolg		1'178'171.08	-4'782'484.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'128'686.82	10'814'276.65
Gesamterfolg		3'306'857.90	6'031'792.48

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							150'212'239.10	96.28	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							150'212'239.10	96.28	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	400	0	0	400 CHF	101.85%	407'400.00	0.26	a)
CH1216400049	2.8700 % BAWAG 2.87 10/03/25	750	0	0	750 CHF	101.30%	759'750.00	0.49	a)
CH1233900013	2.3750 % VORHYP 2 3/8 05/04/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.05%	1'010'500.00	0.65	a)
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.25%	1'012'500.00	0.65	a)
CH1271007952	2.3750 % HYN0E 2 3/8 01/26/29 EMTN	0	750	0	750 CHF	101.15%	758'625.00	0.49	a)
CH1274703151	2.6300 % RFLBOB 2.63 06/29/28 EMTN	250	0	0	250 CHF	102.05%	255'125.00	0.16	a)
AT							4'203'900.00	2.69	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.75%	493'750.00	0.32	a)
CH0525158421	0.2031 % AMPAU 0.2031 06/03/24 EMTN	750	0	0	750 CHF	99.14%	743'550.00	0.48	a)
AU							1'237'300.00	0.79	
CH0502393371	0.3800 % COMQAT 0.38 10/19/23 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
BM							0.00	0.00	
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.65	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1261608918	2.0425 % BNS 2.0425 05/04/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.10%	505'500.00	0.32	a)
CH1279261122	1.9100 % CM 1.91 07/14/28	750	0	0	750 CHF	101.60%	762'000.00	0.49	a)
CH1294486324	2.3825 % BNS 2.3825 09/22/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	102.25%	511'250.00	0.33	a)
CA							2'794'750.00	1.79	
CH0200044805	1.8750 % KWOBER 1 7/8 02/21/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.18%	1'001'800.00	0.64	a)
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0228531437	2.3750 % KWLILJ 2 3/8 12/10/26	1'000	0	0	1'000 CHF	101.75%	1'017'500.00	0.65	a)
CH0236122740	1.7500 % SGSNVX 1 3/4 02/27/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0240109618	1.8750 % GZOWTZ 1 7/8 06/12/24	935	0	0	935 CHF	99.65%	931'727.50	0.60	a)
CH0240672227	1.6250 % SYNNVX 1 5/8 11/01/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.64%	996'400.00	0.64	a)
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	800	0	0	800 CHF	100.04%	800'320.00	0.51	a)
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	2'000	0	0	2'000 CHF	100.25%	2'005'000.00	1.29	a)
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	0	750	0	750 CHF	100.01%	750'075.00	0.48	a)
CH0253613548	1.3750 % BUCNSW 1 3/8 10/02/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.67%	996'700.00	0.64	a)
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	250	0	0	250 CHF	100.17%	250'425.00	0.16	a)
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0307256435	0.5000 % PSPNSW 0 1/2 02/16/24	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0312512681	0.6250 % BELLSW 0 5/8 03/24/25	0	500	0	500 CHF	98.77%	493'850.00	0.32	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	600	0	0	600 CHF	97.80%	586'800.00	0.38	a)
CH0330143147	1.7500 % AXPOSW 1 3/4 05/29/24	2'500	0	0	2'500 CHF	99.97%	2'499'250.00	1.60	a)
CH0357483160	2.0000 % KWLILJ 2 12/11/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	2'000	0	0	2'000 CHF	98.15%	1'963'000.00	1.26	a)
CH0361532895	0.1500 % PGHNSW 0.15 06/07/24	1'000	500	0	1'500 CHF	99.55%	1'493'250.00	0.96	a)
CH0361532952	1.1250 % GRANDX 1 1/8 07/04/24	1'500	0	0	1'500 CHF	99.72%	1'495'800.00	0.96	a)
CH0379610964	0.6250 % ORNSW 0 5/8 09/26/23	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398678901	0.3750 % BELLSW 0 3/8 02/01/24	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409938153	0.6250 % DAESW 0 5/8 05/30/24	0	1'000	0	1'000 CHF	99.66%	996'600.00	0.64	a)
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	750	0	0	750 CHF	98.70%	740'250.00	0.47	a)
CH0422393121	0.8750 % EFIAGC 0 7/8 10/18/23	630	0	630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	500	235	0	735 CHF	99.65%	732'427.50	0.47	a)
CH0446595628	1.8750 % TEMNSW 1 7/8 11/30/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.67%	996'700.00	0.64	a)
CH0483180995	1.7500 % CFTSW 1 3/4 07/30/25	500	0	0	500 CHF	98.62%	493'100.00	0.32	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0506071304	1.5500 % RIENSW 1.55 09/17/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.48%	994'800.00	0.64	a)
CH0506071379	0.2500 % AMALEA 0 1/4 10/27/23	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0520042513	0.5000 % BOBST 0 1/2 02/17/26	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892620	1.0000 % FIRMEN 1 12/19/23	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	350	500	0	850 CHF	99.69%	847'365.00	0.54	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.90%	989'000.00	0.63	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	1'250	0	0	1'250 CHF	98.15%	1'226'875.00	0.79	a)
CH0589030979	0.2500 % IRENSW 0 1/4 02/14/25	500	0	0	500 CHF	98.40%	492'000.00	0.32	a)
CH0593893990	0.9500 % GVAERO 0.95 03/25/31	300	0	0	300 CHF	94.05%	282'150.00	0.18	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	500	0	0	500 CHF	95.30%	476'500.00	0.31	a)
CH1105672708	0.3750 % EFIAGC 0 3/8 05/06/26	500	0	0	500 CHF	96.60%	483'000.00	0.31	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	1'500	0	0	1'500 CHF	97.00%	1'455'000.00	0.93	a)
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1131931292	0.0000 % SWISSG 0 06/30/26	250	0	0	250 CHF	96.65%	241'625.00	0.15	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0 05/10/26/25	300	0	0	300 CHF	97.65%	292'950.00	0.19	a)
CH1139995778	0.2100 % AMALEA 0.21 06/27/24	600	0	0	600 CHF	99.31%	595'860.00	0.38	a)
CH1141700521	0.0000 % AMALEA 0 02/18/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.30%	983'000.00	0.63	a)
CH1141700547	0.2000 % UBPRIV 0.2 12/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	95.95%	959'500.00	0.62	a)
CH1142754337	0.1250 % SIXLTD 0 1/8 11/27/26 DGTL	500	0	0	500 CHF	96.15%	480'735.00	0.31	a)
CH1145096173	2.0000 % IMPNSW 2 11/26/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.70%	997'000.00	0.64	a)
CH1148266211	1.8750 % CFTSW 1 7/8 12/20/27	750	0	0	750 CHF	98.60%	739'500.00	0.47	a)
CH1160188343	0.6250 % AXPOSW 0 5/8 02/04/27	250	0	0	250 CHF	97.00%	242'500.00	0.16	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	2'500	0	0	2'500 CHF	98.55%	2'463'750.00	1.58	a)
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	1'250	0	0	1'250 CHF	99.35%	1'241'875.00	0.80	a)
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.05%	990'500.00	0.63	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	600	0	0	600 CHF	99.22%	595'320.00	0.38	a)
CH1204259779	2.0000 % AXPOSW 2 09/15/26	1'500	0	0	1'500 CHF	100.70%	1'510'500.00	0.97	a)
CH1206367463	1.9500 % GROUPE 1.95 09/30/27	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1206367497	3.7500 % DOKASW 3 3/4 10/14/27	1'000	0	0	1'000 CHF	105.70%	1'057'000.00	0.68	a)
CH1206367570	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 563	2'000	0	1'000	1'000 CHF	100.54%	1'005'400.00	0.64	a)
CH1210198144	2.7170 % CLNVX 2.717 09/24/27	1'000	0	0	1'000 CHF	102.20%	1'022'000.00	0.66	a)
CH1211713248	3.2500 % AMALEA 3 1/4 09/22/27	800	0	0	800 CHF	103.30%	826'400.00	0.53	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENX 2.3775 11/17/27 EMTN	1'000	0	250	750 CHF	102.05%	765'375.00	0.49	a)
CH1221150506	1.6250 % NESNVX 1 5/8 11/07/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	750	0	0	750 CHF	101.15%	758'625.00	0.49	a)
CH1230759479	2.5500 % REPISW 2.55 12/09/24	325	0	0	325 CHF	100.60%	326'950.00	0.21	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	500	0	0	500 CHF	100.85%	504'250.00	0.32	a)
CH1236363433	2.0400 % SLHNVX 2.04 01/26/26	255	0	255	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1239464691	3.0000 % ALLNSW 3 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	104.40%	1'044'000.00	0.67	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	102.75%	1'027'500.00	0.66	a)
CH1239464816	2.2500 % PSPNSW 2 1/4 10/02/28	500	0	0	500 CHF	102.05%	510'250.00	0.33	a)
CH1243651937	2.3500 % KWLILI 2.35 03/01/27	350	0	0	350 CHF	101.90%	356'650.00	0.23	a)
CH1249415998	2.4586 % UBS 2.4586 11/22/24 EMTN	500	0	0	500 CHF	100.50%	502'500.00	0.32	a)
CH1251030123	3.1250 % ALPHSW 3 1/8 04/29/27	750	0	0	750 CHF	103.70%	777'750.00	0.50	a)
CH1255924404	2.7000 % FERHOL 2.7 04/21/27	750	0	0	750 CHF	102.20%	766'500.00	0.49	a)
CH1255924446	3.0000 % REGEMM 3 04/16/27	750	0	0	750 CHF	101.85%	763'875.00	0.49	a)
CH1264823480	2.3850 % UBS 2.385 05/09/25 EMTN	1'000	0	250	750 CHF	100.81%	756'075.00	0.48	a)
CH1264887436	2.9500 % SPIMAE 2.95 07/13/26	350	0	0	350 CHF	101.80%	356'300.00	0.23	a)
CH1266846992	2.6250 % AMALEA 2 5/8 05/26/26	500	0	0	500 CHF	101.25%	506'250.00	0.32	a)
CH1268922205	2.8750 % OERLSW 2 7/8 06/02/26	500	0	0	500 CHF	101.00%	505'000.00	0.32	a)
CH1270609485	1.8500 % VALIAN 1.85 05/31/28	2'000	0	0	2'000 CHF	100.70%	2'014'000.00	1.29	a)
CH1271007911	1.9500 % GLRNKB 1.95 05/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	101.95%	1'019'500.00	0.65	a)
CH1271007937	2.0500 % CRNBK 2.05 09/26/28	0	500	0	500 CHF	101.20%	506'000.00	0.32	a)
CH1274703110	1.8984 % ACANXB 1.8984 09/23/26	500	0	0	500 CHF	100.65%	503'250.00	0.32	a)
CH1276269748	3.0000 % CRNBK 3 07/14/25	350	0	0	350 CHF	101.27%	354'445.00	0.23	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	500	0	0	500 CHF	101.20%	506'000.00	0.32	a)
CH1280994315	3.0125 % AMALEA 3.0125 09/04/29	500	0	0	500 CHF	102.95%	514'750.00	0.33	a)
CH1290222285	2.3750 % BAER 2 3/8 09/06/27	500	0	0	500 CHF	101.70%	508'500.00	0.33	a)
CH1290222335	2.2675 % SPSNSW 2.2675 09/18/28	500	0	0	500 CHF	102.10%	510'500.00	0.33	a)
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	0	350	0	350 CHF	103.05%	360'675.00	0.23	a)
CH1290222426	2.8500 % TEMNSW 2.85 10/11/28	0	250	0	250 CHF	89.20%	223'000.00	0.14	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1290222467	2.2500 % VISECA 2 1/4 10/27/26	0	350	0	350 CHF	101.70%	355'950.00	0.23	a)
CH1290222533	2.2000 % AMALEA 2.2 11/22/27	0	500	0	500 CHF	101.55%	507'750.00	0.33	a)
CH1290222558	2.0000 % SGSNVX 2 11/17/27	0	500	0	500 CHF	101.55%	507'750.00	0.33	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	600	0	0	600 CHF	102.75%	616'500.00	0.40	a)
CH1290870901	2.7500 % CLNVX 2 3/4 09/22/28	500	0	0	500 CHF	102.25%	511'250.00	0.33	a)
CH1290870950	2.1250 % SDZSW 2 1/8 11/17/26	0	700	0	700 CHF	101.30%	709'100.00	0.45	a)
CH1290975528	1.9000 % KBFRIB 1.9 09/08/26	1'000	0	0	1'000 CHF	100.90%	1'009'000.00	0.65	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	500	0	0	500 CHF	101.15%	505'750.00	0.32	a)
CH1293238015	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 09/22/26	0	500	0	500 CHF	101.80%	509'000.00	0.33	a)
CH1300277717	1.8200 % UBS 1.82 10/18/26	0	750	0	750 CHF	100.65%	754'875.00	0.48	a)
CH1300277881	2.2500 % LONNVX 2 1/4 05/16/28	0	500	0	500 CHF	101.90%	509'500.00	0.33	a)
CH1307121264	2.2500 % KWLILJ 2 1/4 12/05/25	0	1'000	0	1'000 CHF	101.05%	1'010'500.00	0.65	a)
CH1314941423	1.9500 % BARY 1.95 01/24/28	0	555	0	555 CHF	101.35%	562'492.50	0.36	a)
CH1314941449	2.5000 % AMALEA 2 1/2 02/12/27	0	500	0	500 CHF	101.20%	506'000.00	0.32	a)
CH1319968496	1.8000 % SPSNSW 1.8 03/01/30	0	250	0	250 CHF	99.80%	249'500.00	0.16	a)
CH1321481488	2.5450 % BOBST 2.545 01/31/29	0	750	0	750 CHF	101.00%	757'500.00	0.49	a)
CH							71'563'967.50	45.87	
CH0506071239	0.1000 % BCICI 0.1 09/18/26 EMTN	600	0	0	600 CHF	94.70%	568'200.00	0.36	a)
CH0522158911	0.3850 % SUDAM 0.385 07/22/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	95.75%	478'750.00	0.31	a)
CH1137122789	1.1500 % TANNER 1.15 04/26/24 EMTN	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1139995802	0.7500 % BICECL 0 3/4 10/29/26 EMTN	2'250	0	0	2'250 CHF	94.80%	2'133'000.00	1.37	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	905	0	0	905 CHF	95.25%	862'012.50	0.55	a)
CH1248666963	2.8925 % BCICI 2.8925 03/22/28 EMTN	250	0	0	250 CHF	102.30%	255'750.00	0.16	a)
CH1264823472	2.7825 % SUDAM 2.7825 05/23/25 EMTN	750	0	0	750 CHF	100.89%	756'675.00	0.49	a)
CH1293714338	2.7175 % ANDINA 2.7175 09/20/28	0	600	0	600 CHF	102.60%	615'600.00	0.39	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.55%	502'750.00	0.32	a)
CL							6'172'737.50	3.96	
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	1'200	0	0	1'200 CHF	94.45%	1'133'400.00	0.73	a)
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.95%	969'500.00	0.62	a)
CH1293238007	2.2025 % DZBK 2.2025 09/18/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.45%	507'250.00	0.33	a)
CH1294486332	2.6025 % LBBW 2.6025 10/04/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.70%	508'500.00	0.33	a)
CH1294486365	3.6100 % DZBK 3.61 10/16/28 EMTN	0	400	0	400 CHF	101.85%	407'400.00	0.26	a)
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	0	450	0	450 CHF	104.25%	469'125.00	0.30	a)
CH1300277733	2.2500 % BHH 2 1/4 11/08/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.70%	508'500.00	0.33	a)
CH1321481496	2.3900 % LBBW 2.39 02/08/29	0	500	0	500 CHF	100.65%	503'250.00	0.32	a)
CH1321481546	2.5650 % ANNGR 2.565 02/14/29 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.00%	505'000.00	0.32	a)
DE							5'511'925.00	3.53	
CH1296276137	1.8100 % DANBNK 1.81 10/05/26	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
DK							0.00	0.00	
CH0031408112	3.2500 % ICO 3 1/4 06/28/24 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.34%	2'006'800.00	1.29	a)
CH0555837753	1.1175 % CLNXSM 1.1175 07/17/25 EMTN	1'250	0	0	1'250 CHF	98.70%	1'233'750.00	0.79	a)
CH1104885954	0.9350 % CLNXSM 0.935 03/26/26 EMTN	1'250	0	0	1'250 CHF	97.95%	1'224'375.00	0.78	a)
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	95.35%	762'800.00	0.49	a)
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	600	0	0	600 CHF	101.05%	606'300.00	0.39	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	700	0	0	700 CHF	101.25%	708'750.00	0.45	a)
CH1276269755	2.7325 % SANSCF 2.7325 07/04/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.32%	506'600.00	0.32	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	800	0	800 CHF	101.52%	812'128.00	0.52	a)
CH1325807886	2.1750 % CABKSM 2.175 03/19/30 EMTN	0	400	0	400 CHF	100.61%	402'456.00	0.26	a)
ES							8'263'959.00	5.30	
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	102.35%	614'100.00	0.39	a)
FI							614'100.00	0.39	
CH0244717978	1.5000 % ELOFR 1 1/2 06/03/24 EMTN	1'200	0	0	1'200 CHF	99.45%	1'193'400.00	0.76	a)
CH0282344339	1.7500 % BNP 1 3/4 06/05/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.77%	498'850.00	0.32	a)
CH0404311687	0.7000 % SOCGEN 0.7 02/26/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.88%	988'800.00	0.63	a)
CH0419041311	0.5000 % RENAUL 0 1/2 07/18/24 EMTN	500	250	0	750 CHF	99.35%	745'125.00	0.48	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0522159026	2.1000 % RENAUL 2.1 05/23/25 EMTN	250	0	0	250 CHF	100.40%	251'000.00	0.16	a)
CH0591979643	0.0000 % CDCEPS 0 06/26/28 EMTN	2'000	0	600	1'400 CHF	94.30%	1'320'200.00	0.85	a)
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.55%	945'500.00	0.61	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	750	0	0	750 CHF	101.60%	762'000.00	0.49	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.10%	505'500.00	0.32	a)
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	102.50%	512'500.00	0.33	a)
CH1264414330	3.5000 % RENAUL 3 1/2 05/10/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	105.55%	527'750.00	0.34	a)
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	101.65%	508'250.00	0.33	a)
CH1270825503	2.3825 % BPCEGP 2.3825 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.65%	1'016'500.00	0.65	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	103.50%	517'500.00	0.33	a)
CH1277582008	2.3400 % ENGIFP 2.34 01/04/27 EMTN	850	0	0	850 CHF	102.00%	867'000.00	0.56	a)
CH1291809908	2.3000 % EDF 2.3 09/14/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	102.50%	512'500.00	0.33	a)
CH1294486357	2.3625 % ACAFP 2.3625 10/05/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	102.55%	512'750.00	0.33	a)
FR							12'185'125.00	7.81	
CH0357520466	0.6250 % VOD 0 5/8 03/15/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.35%	953'500.00	0.61	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	900	0	0	900 CHF	98.60%	887'400.00	0.57	a)
CH1187520494	1.8050 % HSBC 1.805 06/01/26 EMTN	600	0	0	600 CHF	99.55%	597'300.00	0.38	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	103.10%	824'800.00	0.53	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	103.75%	622'500.00	0.40	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.30%	1'013'000.00	0.65	a)
CH1280994299	2.9700 % NWIDE 2.97 09/08/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	102.35%	614'100.00	0.39	a)
CH1292012775	2.0100 % SANUK 2.01 09/12/26 EMTN	750	0	0	750 CHF	101.25%	759'375.00	0.49	a)
GB							6'271'975.00	4.02	
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.73%	997'300.00	0.64	a)
CH0467182413	0.4500 % HTHROW 0.45 10/15/26 EMTN	250	0	0	250 CHF	96.70%	241'750.00	0.15	a)
JE							1'239'050.00	0.79	
CH0419040917	0.7325 % HYUCAP 0.7325 02/26/24 GMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	350	0	0	350 CHF	98.62%	345'170.00	0.22	a)
CH1216400056	2.1550 % KHFC 2.155 10/14/25	250	0	0	250 CHF	100.75%	251'875.00	0.16	a)
CH1261608934	2.7475 % HYUCAP 2.7475 05/11/26 GMTN	750	0	0	750 CHF	102.20%	766'500.00	0.49	a)
CH1271360633	2.1725 % KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	600	0	0	600 CHF	100.75%	604'500.00	0.39	a)
CH1271360641	2.0275 % KORAIL 2.0275 11/14/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.65%	503'250.00	0.32	a)
CH1290870984	1.8225 % KOLAHO 1.8225 02/13/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.20%	501'000.00	0.32	a)
CH1300277766	2.0175 % EIBKOR 2.0175 11/14/28	0	500	0	500 CHF	101.95%	509'750.00	0.33	a)
CH1314941415	1.8450 % KHFC 1.845 02/01/30	0	465	0	465 CHF	101.20%	470'580.00	0.30	a)
KR							3'952'625.00	2.53	
CH1160112814	0.4650 % DHBKQD 0.465 01/24/24 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
KY							0.00	0.00	
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	900	0	400	500 CHF	96.87%	484'350.00	0.31	a)
CH0482172415	0.5700 % GYCGR 0.57 06/24/24 EMTN	0	500	0	500 CHF	98.89%	494'450.00	0.32	a)
LU							978'800.00	0.63	
CH0494734343	0.4500 % BANORT 0.45 12/18/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
MX							0.00	0.00	
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	1'500	0	0	1'500 CHF	97.50%	1'462'500.00	0.94	a)
CH0353428060	0.5500 % ENELIM 0.55 09/03/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.44%	994'400.00	0.64	a)
CH1175016125	1.7000 % DLR 1.7 03/30/27	2'000	0	0	2'000 CHF	98.55%	1'971'000.00	1.26	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	370	0	0	370 CHF	101.70%	376'290.00	0.24	a)
CH1273475421	2.3000 % ABNANV 2.3 06/26/25 EMTN	600	0	0	600 CHF	100.86%	605'160.00	0.39	a)
CH1296276152	2.4700 % ACHMEA 2.47 10/16/26 EMTN	0	300	0	300 CHF	101.60%	304'800.00	0.20	a)
CH1300224875	1.9600 % MBGGR 1.96 10/12/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.10%	505'500.00	0.32	a)
CH1300950016	2.1200 % TOYOTA 2.12 10/26/29 EMTN	0	190	0	190 CHF	102.90%	195'510.00	0.13	a)
CH1322499612	2.2075 % VW 2.2075 02/12/27 EMTN	0	750	0	750 CHF	100.98%	757'372.50	0.49	a)
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	0	410	0	410 CHF	102.60%	420'647.70	0.27	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
XS2333565815	3.6250 % DUFNSW 3 5/8 04/15/26	0	500	0	500 CHF	100.28%	501'395.00	0.32	a)
NL							8'094'575.20	5.19	
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.20%	922'000.00	0.59	a)
CH1273429691	2.6850 % DNBNO 2.685 06/15/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	101.50%	609'000.00	0.39	a)
CH1290975932	1.8675 % SPABOL 1.8675 10/23/28 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
NO							1'531'000.00	0.98	
CH0357520433	0.2500 % ANZNX 0 1/4 09/22/25 EMTN	1'000	0	250	750 CHF	98.05%	735'375.00	0.47	a)
NZ							735'375.00	0.47	
CH1271360401	2.7725 % SWEDA 2.7725 06/13/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	102.65%	615'900.00	0.39	a)
SE							615'900.00	0.39	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
SG							0.00	0.00	
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172693	0.6170 % MDLZ 0.617 09/30/24	0	500	0	500 CHF	99.39%	496'950.00	0.32	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.11%	991'100.00	0.64	a)
CH0373945044	0.3750 % JXN 0 3/8 07/18/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.90%	489'500.00	0.31	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.20%	496'000.00	0.32	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	90.65%	906'500.00	0.58	a)
CH0545766526	1.1250 % WFC 1 1/8 05/26/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	97.00%	1'455'000.00	0.93	a)
CH0572327028	0.8500 % ATH 0.85 10/14/25 EMTN	850	0	0	850 CHF	97.95%	832'575.00	0.53	a)
CH1179534982	1.3750 % NYLIFE 1 3/8 05/04/28 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.00%	990'000.00	0.63	a)
CH1199659934	2.1500 % MET 2.15 12/07/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	101.40%	2'028'000.00	1.30	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.85%	1'038'500.00	0.67	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	460	0	0	460 CHF	103.65%	476'790.00	0.31	a)
CH1331113477	1.6525 % TMO 1.6525 03/07/28	0	1'000	0	1'000 CHF	100.45%	1'004'509.90	0.64	a)
US							11'205'424.90	7.18	
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	95.95%	1'439'250.00	0.92	a)
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.30%	993'000.00	0.64	a)
CH1231312682	2.1375 % CABEI 2.1375 12/13/27 EMTN	350	0	0	350 CHF	100.75%	352'625.00	0.23	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	250	0	0	250 CHF	101.95%	254'875.00	0.16	a)
XS							3'039'750.00	1.95	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'364'831.07	2.80
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	150'212'239.10	96.28
Sonstige Vermögenswerte	1'431'144.08	0.92
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	156'008'214.25	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-11'437.73	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	155'996'776.52	

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);	150'212'239.10	96.28
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Devisenkurse

EUR	1 = CHF	0.95288338
-----	---------	------------

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: 01.09.2023 - 29.02.2024

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

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: 01.09.2023 - 29.02.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	0.350	1.000	-
B	0.350	1.000	-
It	0.190	0.400	-
Nt	0.030	0.200	-

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

Swiss Bond Index SBI AAA-BBB 1-5 Total Return

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 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, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit 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 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 (zwei Stellen nach dem Komma) 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge

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.