

# BEKB OBLIGATIONEN CHF SHORT DURATION

Jahresbericht per 31.08.2023

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

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
A	49627725	CHF
B	49627726	CHF
It	49627727	CHF
Nt	49627728	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 20.12.2023

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 20. Dezember 2023

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BEKB Obligationenfonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ BEKB Obligationen CHF
- ▶ BEKB Obligationen Global Staatsanleihen
- ▶ BEKB Obligationen Global Unternehmensanleihen
- ▶ BEKB Obligationen Nachhaltig CHF
- ▶ BEKB Obligationen Nachhaltig Global
- ▶ BEKB Obligationen CHF Short Duration

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigefügten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes KAG

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	11
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	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	14
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	14
12	Fussnoten	14
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15
14	Pflichtpublikationen	17

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide 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	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020	01.09.2019
	bis	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		145'874'346.09	157'349'397.87	273'953'566.76	210'688'496.11
<b>Klasse A</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'498'305.81			
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		53'979.254			
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.86			
Ausschüttung je Anteil		0.40			
Total Expense Ratio (TER)		0.35 %			
<b>Klasse B</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		7'162'966.57			
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		70'321.757			
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.86			
Thesaurierung je Anteil		0.42			
Total Expense Ratio (TER)		0.35 %			
<b>Klasse It</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		15'353'459.14			
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		150'632.028			
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.93			
Thesaurierung je Anteil		0.49			
Total Expense Ratio (TER)		0.19 %			
<b>Klasse Nt</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		117'859'614.57	157'349'397.87	273'953'566.76	210'688'496.11
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'206'550.077	1'674'563.927	2'720'044.806	2'120'647.089
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		97.68	93.96	100.72	99.35
Thesaurierung je Anteil		1.19	0.92	0.93	0.68
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

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse A (Lancierung 03.04.2023)	1.86 %	-	-	-
Klasse B (Lancierung 03.04.2023)	1.86 %	-	-	-
Klasse It (Lancierung 03.04.2023)	1.93 %	-	-	-
Klasse Nt (Lancierung 02.12.2019)	4.32 %	-5.69 %	0.44 %	0.19 %
Benchmark	1.17 %	-5.37 %	-0.42 %	-0.06 %
Tracking Error 33)	1.67 %	1.87 %	0.52 %	0.54 %

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)	0.69 %
Klasse B (Lancierung 03.04.2023)	0.69 %
Klasse It (Lancierung 03.04.2023)	0.76 %
Klasse Nt (Lancierung 02.12.2019)	3.15 %

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)	31.08.2023	31.08.2022
Bankguthaben auf Sicht	0.90	0.92
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	144'901'295.75	160'237'607.50
Sonstige Vermögenswerte	1'141'082.58	1'169'989.13
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>146'042'379.23</b>	<b>161'407'597.55</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-159'269.77	-4'053'906.62
Andere Verbindlichkeiten	-8'763.37	-4'293.06
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>145'874'346.09</b>	<b>157'349'397.87</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	Lancierung 03.04.2023 31.08.2023	
Ausgegebene Anteile		53'979.254	
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>53'979.254</b>	
Klasse B	von bis	Lancierung 03.04.2023 31.08.2023	
Ausgegebene Anteile		70'321.757	
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>70'321.757</b>	
Klasse It	von bis	Lancierung 03.04.2023 31.08.2023	
Ausgegebene Anteile		152'778.328	
Zurückgenommene Anteile		-2'146.300	
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>150'632.028</b>	
Klasse Nt	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'674'563.927	2'720'044.806
Ausgegebene Anteile		500'972.455	273'567.941
Zurückgenommene Anteile		-61'887.760	-1'319'048.820
Zurückgenommene Anteile (Sachauslagen)		-907'098.545	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'206'550.077</b>	<b>1'674'563.927</b>

## Sachauslagen (Rücknahme von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse Nt	18.04.2023	87'217'525.10	907'098.545

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		157'349'397.87	273'953'566.76
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-528'338.99	-870'105.78
Saldo aus dem Anteilverkehr		-16'978'505.27	-100'503'869.76
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		6'031'792.48	-15'230'193.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>145'874'346.09</b>	<b>157'349'397.87</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		5'095.95	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-383.70	-23'769.34
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'856'760.65	2'233'874.23
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		429'634.60	49'745.35
<b>Total Ertrag</b>		<b>2'291'107.50</b>	<b>2'259'850.24</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-2'537.14
Reglementarische Vergütungen		-60'050.53	-68'102.65
Sonstige Aufwendungen		0.00	-251.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-658'664.00	-634'681.19
<b>Total Aufwand</b>		<b>-718'714.53</b>	<b>-705'572.53</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>1'572'392.97</b>	<b>1'554'277.71</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-6'541'637.03	-3'496'249.86
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		186'759.89	93'309.24
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-4'782'484.17</b>	<b>-1'848'662.91</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		10'814'276.65	-13'381'530.44
<b>Gesamterfolg</b>		<b>6'031'792.48</b>	<b>-15'230'193.35</b>

## Verwendung des Erfolges

<b>Klasse A</b>	<b>31.08.2023</b>	
Nettoertrag	23'044.67	
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>23'044.67</b>	
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	21'591.70	
Vortrag auf neue Rechnung	1'452.97	
<b>Total</b>	<b>23'044.67</b>	
<b>Klasse B</b>	<b>31.08.2023</b>	
Nettoertrag	30'015.12	
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>30'015.12</b>	
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	10'505.29	
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	19'509.83	
<b>Total</b>	<b>30'015.12</b>	
<b>Klasse It</b>	<b>31.08.2023</b>	
Nettoertrag	74'320.09	
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>74'320.09</b>	
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	26'012.03	
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	48'308.06	
<b>Total</b>	<b>74'320.09</b>	
<b>Klasse Nt</b>	<b>31.08.2023</b>	<b>31.08.2022</b>
Nettoertrag	1'445'013.09	1'554'277.71
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'445'013.09</b>	<b>1'554'277.71</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	505'754.58	543'997.20
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	939'258.51	1'010'280.51
<b>Total</b>	<b>1'445'013.09</b>	<b>1'554'277.71</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>144'901'295.75</b>	<b>99.22</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>144'901'295.75</b>	<b>99.22</b>	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	0	750	350	400 CHF	101.05%	404'200.00	0.28	a)
CH1216400049	2.8700 % BAWAG 2.87 10/03/25	0	1'500	750	750 CHF	100.70%	755'250.00	0.52	a)
CH1233900013	2.3750 % VORHYP 2 3/8 05/04/26 EMTN	0	1'250	250	1'000 CHF	100.35%	1'003'500.00	0.69	a)
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	0.69	a)
CH1274703151	2.6300 % RFLBOB 2.63 06/29/28 EMTN	0	250	0	250 CHF	100.45%	251'125.00	0.17	a)
<b>AT</b>							<b>3'421'575.00</b>	<b>2.34</b>	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	1'000	0	500	500 CHF	97.35%	486'750.00	0.33	a)
CH0472691408	0.8000 % AMPAU 0.8 07/18/23 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158421	0.2031 % AMPAU 0.2031 06/03/24 EMTN	1'500	0	750	750 CHF	95.72%	717'900.00	0.49	a)
<b>AU</b>							<b>1'204'650.00</b>	<b>0.82</b>	
CH0502393371	0.3800 % COMQAT 0.38 10/19/23 EMTN	0	1'000	400	600 CHF	99.78%	598'680.00	0.41	a)
<b>BM</b>							<b>598'680.00</b>	<b>0.41</b>	
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	99.95%	999'500.00	0.68	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	0	500	0	500 CHF	100.95%	504'750.00	0.35	a)
CH1261608918	2.0425 % BNS 2.0425 05/04/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.30%	501'500.00	0.34	a)
CH1279261122	1.9100 % CM 1.91 07/14/28	0	750	0	750 CHF	100.30%	752'250.00	0.52	a)
<b>CA</b>							<b>2'758'000.00</b>	<b>1.89</b>	
CH0130501304	2.7500 % KWLILU 2 3/4 06/09/23	1'800	0	1'800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0200044805	1.8750 % KWOBER 1 7/8 02/21/25	1'000	1'000	0	1'000 CHF	99.64%	996'400.00	0.68	a)
CH0212184037	4.5325 % ALPHSW FLOAT PERP	3'000	0	2'000	1'000 CHF	97.00%	970'000.00	0.66	a)
CH0228531437	2.3750 % KWLILU 2 3/8 12/10/26	0	1'000	0	1'000 CHF	101.00%	1'010'000.00	0.69	a)
CH0236122740	1.7500 % SGSNVX 1 3/4 02/27/24	0	2'000	1'000	1'000 CHF	99.89%	998'900.00	0.68	a)
CH0240109618	1.8750 % GZOWTZ 1 7/8 06/12/24	1'835	0	900	935 CHF	99.55%	930'792.50	0.64	a)
CH0240672227	1.6250 % SYNNVX 1 5/8 11/01/24	500	750	250	1'000 CHF	99.00%	990'000.00	0.68	a)
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	3'240	0	2'440	800 CHF	99.97%	799'760.00	0.55	a)
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	5'405	0	3'405	2'000 CHF	100.20%	2'004'000.00	1.37	a)
CH0253613548	1.3750 % BUCNSW 1 3/8 10/02/24	2'000	0	1'000	1'000 CHF	99.13%	991'300.00	0.68	a)
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	500	0	250	250 CHF	99.70%	249'250.00	0.17	a)
CH0268988158	0.8750 % PARJNT 0 7/8 04/24/24	110	0	110	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0278341224	1.0000 % CS 1 04/14/23 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	1'500	0	750	750 CHF	99.88%	749'100.00	0.51	a)
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	0	1'000	400	600 CHF	99.96%	599'760.00	0.41	a)
CH0307256435	0.5000 % PSPNSW 0 1/2 02/16/24	0	1'500	0	1'500 CHF	99.30%	1'489'500.00	1.02	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	2'000	0	1'400	600 CHF	96.95%	581'700.00	0.40	a)
CH0326213904	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 07/04/23	150	0	150	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0326371421	1.0000 % HIAGSW 1 07/04/23	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0330143147	1.7500 % AXPOSW 1 3/4 05/29/24	4'800	0	2'300	2'500 CHF	99.65%	2'491'250.00	1.71	a)
CH0343366768	1.6250 % CFTSW 1 5/8 11/21/22	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357483160	2.0000 % KWLILU 2 12/11/23	1'000	0	500	500 CHF	99.98%	499'900.00	0.34	a)
CH0360172743	1.3750 % UBXNSW 1 3/8 04/18/23	935	0	935	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172750	1.3750 % ELEM 1 3/8 11/02/22	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	4'885	0	2'885	2'000 CHF	96.50%	1'930'000.00	1.32	a)
CH0361532895	0.1500 % PGHNSW 0.15 06/07/24	460	740	200	1'000 CHF	98.60%	986'000.00	0.68	a)
CH0361532952	1.1250 % GRANDX 1 1/8 07/04/24	0	1'500	0	1'500 CHF	99.12%	1'486'800.00	1.02	a)
CH0379610964	0.6250 % ORONSW 0 5/8 09/26/23	3'060	0	2'310	750 CHF	99.85%	748'875.00	0.51	a)
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	100	0	0	100 CHF	97.15%	97'150.00	0.07	a)
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	0	1'500	500	1'000 CHF	99.89%	998'900.00	0.68	a)
CH0398678901	0.3750 % BELLSW 0 3/8 02/01/24	0	1'000	500	500 CHF	99.29%	496'450.00	0.34	a)
CH0410155144	0.1250 % VALIAN 0 1/8 04/23/24	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0417086052	1.5000 % VACNSW 1 1/2 05/23/23	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	500	500	250	750 CHF	96.50%	723'750.00	0.50	a)
CH0422393121	0.8750 % EFIAGC 0 7/8 10/18/23	1'230	0	600	630 CHF	99.83%	628'929.00	0.43	a)
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	1'000	0	500	500 CHF	99.23%	496'150.00	0.34	a)
CH0443027047	0.1500 % KBAARG 0.15 11/15/24 0	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0446595628	1.8750 % TEMNSW 1 7/8 11/30/23	120	500	120	500 CHF	99.73%	498'650.00	0.34	a)
CH0459297435	0.8750 % UBS 0 7/8 01/30/25	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	0	1'000	0	1'000 CHF	98.99%	989'900.00	0.68	a)
CH0483180995	1.7500 % CFTSW 1 3/4 07/30/25	1'000	0	500	500 CHF	99.00%	495'000.00	0.34	a)
CH0506071304	1.5500 % RIENSW 1.55 09/17/24	2'000	0	1'000	1'000 CHF	98.70%	987'000.00	0.68	a)
CH0506071379	0.2500 % AMALEA 0 1/4 10/27/23	1'750	0	950	800 CHF	99.68%	797'440.00	0.55	a)
CH0520042513	0.5000 % BOBST 0 1/2 02/17/26	200	0	100	100 CHF	95.55%	95'550.00	0.07	a)
CH0536892612	0.7000 % FHZNSW 0.7 05/22/24	250	0	250	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0536892620	1.0000 % FIRMEN 1 12/19/23	3'000	0	2'250	750 CHF	99.69%	747'675.00	0.51	a)
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	1'200	0	850	350 CHF	99.40%	347'900.00	0.24	a)
CH0539032943	1.0500 % GVAERO 1.05 05/26/23	1'900	0	1'900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0539032950	0.8750 % ADENVX 0 7/8 11/27/25 EMTN	100	0	100	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	3'500	0	2'500	1'000 CHF	97.65%	976'500.00	0.67	a)
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	5'000	0	3'750	1'250 CHF	97.40%	1'217'500.00	0.83	a)
CH0572899091	0.1825 % RAIFFS 0.1825 11/11/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0589030979	0.2500 % IRENSW 0 1/4 02/14/25	1'000	0	500	500 CHF	96.85%	484'250.00	0.33	a)
CH0593893990	0.9500 % GVAERO 0.95 03/25/31	600	0	300	300 CHF	91.50%	274'500.00	0.19	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	0	500	0	500 CHF	92.95%	464'750.00	0.32	a)
CH1105672708	0.3750 % EFIAGC 0 3/8 05/06/26	1'000	0	500	500 CHF	94.60%	473'000.00	0.32	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	2'750	0	1'250	1'500 CHF	95.10%	1'426'500.00	0.98	a)
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	450	0	200	250 CHF	95.50%	238'750.00	0.16	a)
CH1131931292	0.0000 % SWISSG 0 06/30/26	500	0	250	250 CHF	94.90%	237'250.00	0.16	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	500	0	200	300 CHF	96.10%	288'300.00	0.20	a)
CH1139995778	0.2100 % AMALEA 0.21 06/27/24	1'200	0	600	600 CHF	98.25%	589'500.00	0.40	a)
CH1141700521	0.0000 % AMALEA 0 02/18/25	0	1'000	0	1'000 CHF	96.82%	968'200.00	0.66	a)
CH1141700547	0.2000 % UBPRIV 0.2 12/15/26	1'950	0	950	1'000 CHF	93.85%	938'500.00	0.64	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1142754337	0.1250 % SIXLTD 0 1/8 11/27/26 DGTL	500	0	0	500 CHF	96.25%	481'250.00	0.33	a)
CH1142754345	0.1250 % SIXLTD 0 1/8 11/27/26 TRDL	630	0	630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096173	2.0000 % IMPNSW 2 11/26/25	5'000	500	4'500	1'000 CHF	99.40%	994'000.00	0.68	a)
CH1148266211	1.8750 % CFTSW 1 7/8 12/20/27	1'500	0	750	750 CHF	96.40%	723'000.00	0.50	a)
CH1148308724	0.1250 % GIVNVX 0 1/8 06/07/27	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1154887132	0.3750 % HOLNSW 0 3/8 10/19/26	900	0	900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160188343	0.6250 % AXPOSW 0 5/8 02/04/27	500	0	250	250 CHF	94.50%	236'250.00	0.16	a)
CH1166151899	0.5000 % ROSW 0 1/2 02/25/27	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	6'000	0	3'500	2'500 CHF	96.50%	2'412'500.00	1.65	a)
CH1172972825	1.7700 % HIAGSW 1.77 10/30/26	2'500	0	1'250	1'250 CHF	97.05%	1'213'125.00	0.83	a)
CH1189217735	1.1833 % CMBNSW 1.1833 11/27/25	2'000	0	1'000	1'000 CHF	97.65%	976'500.00	0.67	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	0	1'000	400	600 CHF	98.10%	588'600.00	0.40	a)
CH1204259779	2.0000 % AXPOSW 2 09/15/26	3'000	0	1'500	1'500 CHF	98.50%	1'477'500.00	1.01	a)
CH1206367463	1.9500 % GROUPE 1.95 09/30/27	0	750	350	400 CHF	99.70%	398'800.00	0.27	a)
CH1206367497	3.7500 % DOKASW 3 3/4 10/14/27	0	1'400	400	1'000 CHF	103.95%	1'039'500.00	0.71	a)
CH1206367570	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 563	0	2'000	0	2'000 CHF	99.60%	1'992'000.00	1.36	a)
CH1210198144	2.7170 % CLNVX 2.717 09/24/27	2'000	0	1'000	1'000 CHF	100.15%	1'001'500.00	0.69	a)
CH1211713248	3.2500 % AMALEA 3 1/4 09/22/27	0	1'500	700	800 CHF	102.00%	816'000.00	0.56	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.95%	1'009'500.00	0.69	a)
CH1221150506	1.6250 % NESNVX 1 5/8 11/07/25	0	1'000	500	500 CHF	99.70%	498'500.00	0.34	a)
CH1226543861	1.9000 % SIKASW 1.9 11/28/25	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	0	1'000	250	750 CHF	100.40%	753'000.00	0.52	a)
CH1230759479	2.5500 % REPISW 2.55 12/09/24	0	625	300	325 CHF	100.41%	326'332.50	0.22	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	0	1'000	500	500 CHF	99.55%	497'750.00	0.34	a)
CH1236363433	2.0400 % SLHNWX 2.04 01/26/26	0	455	200	255 CHF	100.45%	256'147.50	0.18	a)
CH1239464691	3.0000 % ALLNSW 3 04/19/28	0	1'000	0	1'000 CHF	102.70%	1'027'000.00	0.70	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	0	1'000	0	1'000 CHF	101.60%	1'016'000.00	0.70	a)
CH1239464816	2.2500 % PPSNSW 2 1/4 10/02/28	0	500	0	500 CHF	100.40%	502'000.00	0.34	a)
CH1243651937	2.3500 % KWLILJ 2.35 03/01/27	0	750	400	350 CHF	101.10%	353'850.00	0.24	a)
CH1249415998	2.4586 % CS 2.4586 11/22/24 EMTN	0	1'000	500	500 CHF	100.40%	502'000.00	0.34	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1251030123	3.1250 % ALPHSW 3 1/8 04/29/27	0	1'500	750	750 CHF	102.50%	768'750.00	0.53	a)
CH1255924404	2.7000 % FERHOL 2.7 04/21/27	0	750	0	750 CHF	100.80%	756'000.00	0.52	a)
CH1255924446	3.0000 % REGEMM 3 04/16/27	0	750	0	750 CHF	102.25%	766'875.00	0.53	a)
CH1264823480	2.3850 % UBS 2.385 05/09/25 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.40%	1'004'000.00	0.69	a)
CH1264887436	2.9500 % SPIMAE 2.95 07/13/26	0	350	0	350 CHF	101.60%	355'600.00	0.24	a)
CH1266846992	2.6250 % AMALEA 2 5/8 05/26/26	0	500	0	500 CHF	100.50%	502'500.00	0.34	a)
CH1266847206	1.6250 % PFZENT 1 5/8 04/07/26 JUL	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1268922205	2.8750 % OERLSW 2 7/8 06/02/26	0	500	0	500 CHF	99.95%	499'750.00	0.34	a)
CH1270609485	1.8500 % VALIAN 1.85 05/31/28	0	2'000	0	2'000 CHF	99.80%	1'996'000.00	1.37	a)
CH1271007911	1.9500 % GLRNKB 1.95 05/09/28	0	1'000	0	1'000 CHF	100.80%	1'008'000.00	0.69	a)
CH1274703110	1.8984 % ACANXB 1.8984 09/23/26	0	500	0	500 CHF	100.00%	500'000.00	0.34	a)
CH1276269748	3.0000 % CRNBK 3 07/14/25	0	350	0	350 CHF	101.05%	353'675.00	0.24	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	0	500	0	500 CHF	100.75%	503'750.00	0.34	a)
CH1280994315	3.0125 % AMALEA 3.0125 09/04/29	0	500	0	500 CHF	100.80%	504'000.00	0.35	a)
CH1290222285	2.3750 % BAER 2 3/8 09/06/27	0	500	0	500 CHF	100.57%	502'860.00	0.34	a)
CH1290222335	2.2675 % SPSNSW 2.2675 09/18/28	0	500	0	500 CHF	99.90%	499'515.00	0.34	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	0	600	0	600 CHF	100.77%	604'620.00	0.41	a)
CH1290870901	2.7500 % CLNVX 2 3/4 09/22/28	0	500	0	500 CHF	100.21%	501'040.00	0.34	a)
CH1290975528	1.9000 % KBFRIB 1.9 09/08/26	0	1'000	0	1'000 CHF	100.23%	1'002'310.00	0.69	a)
CH1293237975	1.9650 % ABBNVX 1.965 09/22/26	0	500	0	500 CHF	100.44%	502'205.00	0.34	a)
<b>CH</b>							<b>72'705'286.50</b>	<b>49.78</b>	
CH0506071239	0.1000 % BCICI 0.1 09/18/26 EMTN	0	800	200	600 CHF	92.80%	556'800.00	0.38	a)
CH0517825300	0.6000 % TANNER 0.6 11/07/22	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158911	0.3850 % SUDAM 0.385 07/22/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	93.35%	466'750.00	0.32	a)
CH1137122789	1.1500 % TANNER 1.15 04/26/24 EMTN	100	0	0	100 CHF	97.68%	97'680.00	0.07	a)
CH1139995802	0.7500 % BICECL 0 3/4 10/29/26 EMTN	4'500	0	2'250	2'250 CHF	91.75%	2'064'375.00	1.41	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	1'755	0	850	905 CHF	92.85%	840'292.50	0.58	a)
CH1248666963	2.8925 % BCICI 2.8925 03/22/28 EMTN	0	500	250	250 CHF	100.20%	250'500.00	0.17	a)
CH1264823472	2.7825 % SUDAM 2.7825 05/23/25 EMTN	0	750	0	750 CHF	100.90%	756'750.00	0.52	a)
<b>CL</b>							<b>5'033'147.50</b>	<b>3.45</b>	
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	1'000	0	500	500 CHF	99.40%	497'000.00	0.34	a)
CH0399198396	0.6250 % DB 0 5/8 02/08/23 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041246	0.1250 % PBBGR 0 1/8 06/05/23 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	2'600	0	1'400	1'200 CHF	91.60%	1'099'200.00	0.75	a)
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	1'000	600	600	1'000 CHF	95.30%	953'000.00	0.65	a)
CH1293238007	2.2025 % DZBK 2.2025 09/18/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.08%	500'410.00	0.34	a)
<b>DE</b>							<b>3'049'610.00</b>	<b>2.09</b>	
CH0031408112	3.2500 % ICO 3 1/4 06/28/24 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.96%	2'019'200.00	1.38	a)
CH0555837753	1.1175 % CLNXSM 1.1175 07/17/25 EMTN	2'500	0	1'250	1'250 CHF	97.85%	1'223'125.00	0.84	a)
CH1104885954	0.9350 % CLNXSM 0.935 03/26/26 EMTN	2'500	0	1'250	1'250 CHF	96.45%	1'205'625.00	0.83	a)
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	600	400	200	800 CHF	92.75%	742'000.00	0.51	a)
CH1227937724	2.2475 % SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	0	1'000	400	600 CHF	100.00%	600'000.00	0.41	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	0	1'000	300	700 CHF	100.40%	702'800.00	0.48	a)
CH1276269755	2.7325 % SANSCF 2.7325 07/04/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.85%	504'250.00	0.35	a)
<b>ES</b>							<b>6'997'000.00</b>	<b>4.79</b>	
CH1264823514	2.4900 % NDASS 2.49 05/26/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.75%	604'500.00	0.41	a)
<b>FI</b>							<b>604'500.00</b>	<b>0.41</b>	
CH0244717978	1.5000 % ELOFR 1 1/2 06/03/24 EMTN	0	2'000	800	1'200 CHF	99.01%	1'188'120.00	0.81	a)
CH0282344339	1.7500 % BNP 1 3/4 06/05/25 EMTN	1'000	0	500	500 CHF	99.00%	495'000.00	0.34	a)
CH0404311687	0.7000 % SOCGEN 0.7 02/26/25 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	97.64%	976'400.00	0.67	a)
CH0416239777	0.5500 % RENAUL 0.55 05/30/23 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041311	0.5000 % RENAUL 0 1/2 07/18/24 EMTN	1'000	0	500	500 CHF	98.33%	491'650.00	0.34	a)
CH0522159026	2.1000 % RENAUL 2.1 05/23/25 EMTN	500	0	250	250 CHF	99.30%	248'250.00	0.17	a)
CH0591979643	0.0000 % CDCEPS 0 06/26/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	92.10%	1'842'000.00	1.26	a)
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	91.90%	919'000.00	0.63	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	0	1'100	350	750 CHF	100.20%	751'500.00	0.51	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	0	1'000	500	500 CHF	100.00%	500'000.00	0.34	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.95%	504'750.00	0.35	a)
CH1264414330	3.5000 % RENAUL 3 1/2 05/10/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	103.20%	516'000.00	0.35	a)
CH1268922189	1.8250 % ACACB 1.825 05/26/28 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.00%	500'000.00	0.34	a)
CH1270825503	2.3825 % BPCEGP 2.3825 06/12/26 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.40%	1'004'000.00	0.69	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	102.10%	510'500.00	0.35	a)
CH1277582008	2.3400 % ENGIFP 2.34 01/04/27 EMTN	0	850	0	850 CHF	101.00%	858'500.00	0.59	a)
CH1291809908	2.3000 % EDF 2.3 09/14/27 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.21%	501'050.00	0.34	a)
<b>FR</b>							<b>11'806'720.00</b>	<b>8.08</b>	
CH0357520466	0.6250 % VOD 0 5/8 03/15/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	95.80%	958'000.00	0.66	a)
CH0426621683	1.1250 % BACR 1 1/8 07/12/23 EMTN	0	1'200	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	1'800	0	800	1'000 CHF	92.55%	925'500.00	0.63	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	1'750	0	850	900 CHF	97.40%	876'600.00	0.60	a)
CH1187520494	1.8050 % HSBC 1.805 06/01/26 EMTN	0	600	0	600 CHF	98.30%	589'800.00	0.40	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	0	1'400	600	800 CHF	100.70%	805'600.00	0.55	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	101.05%	606'300.00	0.42	a)
CH1280994281	1.8700 % LLOYDS 1.87 08/31/27 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.10%	1'000'999.90	0.69	a)
CH1280994299	2.9700 % NWIDE 2.97 09/08/27 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.24%	601'440.00	0.41	a)
CH1292012775	2.0100 % SANUK 2.01 09/12/26 EMTN	0	750	0	750 CHF	100.17%	751'297.50	0.51	a)
<b>GB</b>							<b>7'115'537.40</b>	<b>4.87</b>	
CH0379268748	2.1000 % RURAL 2.1 10/02/23	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>IE</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	1'975	0	975	1'000 CHF	98.89%	988'900.00	0.68	a)
CH0467182413	0.4500 % HTHROW 0.45 10/15/26 EMTN	500	0	250	250 CHF	94.70%	236'750.00	0.16	a)
<b>JE</b>							<b>1'225'650.00</b>	<b>0.84</b>	
CH0418609621	0.6950 % HYUCAP 0.695 06/27/23 EMTN	3'300	0	3'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040917	0.7325 % HYUCAP 0.7325 02/26/24 GMTN	0	2'000	1'000	1'000 CHF	99.33%	993'300.00	0.68	a)
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	600	0	250	350 CHF	97.03%	339'605.00	0.23	a)
CH0551990713	0.7525 % HYUCAP 0.7525 07/06/23 GMTN	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1216400056	2.1550 % KHFC 2.155 10/14/25	0	500	250	250 CHF	100.10%	250'250.00	0.17	a)
CH1261608934	2.7475 % HYUCAP 2.7475 05/11/26 GMTN	0	750	0	750 CHF	100.70%	755'250.00	0.52	a)
CH1271360633	2.1725 % KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.04%	600'240.00	0.41	a)
<b>KR</b>							<b>2'938'645.00</b>	<b>2.01</b>	
CH1160112814	0.4650 % DHBKQD 0.465 01/24/24 EMTN	1'000	500	500	1'000 CHF	99.27%	992'700.00	0.68	a)
<b>KY</b>							<b>992'700.00</b>	<b>0.68</b>	
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	0	1'000	0	1'000 CHF	99.63%	996'300.00	0.68	a)
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	3'500	0	2'600	900 CHF	92.70%	834'300.00	0.57	a)
<b>LU</b>							<b>1'830'600.00</b>	<b>1.25</b>	
CH0494734343	0.4500 % BANORT 0.45 12/18/23	100	650	250	500 CHF	99.10%	495'500.00	0.34	a)
<b>MX</b>							<b>495'500.00</b>	<b>0.34</b>	
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	0	1'500	0	1'500 CHF	95.55%	1'433'250.00	0.98	a)
CH0353428060	0.5500 % ENELIM 0.55 09/03/24 EMTN	0	2'000	1'000	1'000 CHF	98.51%	985'100.00	0.67	a)
CH1175016125	1.7000 % DLR 1.7 03/30/27	5'000	0	3'000	2'000 CHF	96.35%	1'927'000.00	1.32	a)
CH1206367604	2.1000 % WURTH 2.1 11/16/26	0	550	550	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	0	370	0	370 CHF	100.80%	372'960.00	0.26	a)
CH1273475421	2.3000 % ABNANV 2.3 06/26/25 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.25%	601'500.00	0.41	a)
<b>NL</b>							<b>5'319'810.00</b>	<b>3.64</b>	
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	90.20%	902'000.00	0.62	a)
CH1273429691	2.6850 % DNBNO 2.685 06/15/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.65%	603'900.00	0.41	a)
<b>NO</b>							<b>1'505'900.00</b>	<b>1.03</b>	
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	96.35%	963'500.00	0.66	a)
<b>NZ</b>							<b>963'500.00</b>	<b>0.66</b>	
CH1271360401	2.7725 % SWEDA 2.7725 06/13/28 EMTN	0	600	0	600 CHF	100.80%	604'800.00	0.41	a)
<b>SE</b>							<b>604'800.00</b>	<b>0.41</b>	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	0	500	250	250 CHF	99.30%	248'250.00	0.17	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>SG</b>							<b>248'250.00</b>	<b>0.17</b>	
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 CHF	99.74%	997'400.00	0.68	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.01%	980'100.00	0.67	a)
CH0373945044	0.3750 % JXN 0 3/8 07/18/25 EMTN	0	500	0	500 CHF	96.05%	480'250.00	0.33	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	0	1'000	500	500 CHF	97.50%	487'500.00	0.33	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	88.20%	882'000.00	0.60	a)
CH0545766526	1.1250 % WFC 1 1/8 05/26/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	94.05%	1'410'750.00	0.97	a)
CH0572327028	0.8500 % ATH 0.85 10/14/25 EMTN	2'250	0	1'400	850 CHF	95.50%	811'750.00	0.56	a)
CH1179534982	1.3750 % NYLIFE 1 3/8 05/04/28 GMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	96.50%	965'000.00	0.66	a)
CH1199659934	2.1500 % MET 2.15 12/07/26 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	99.80%	1'996'000.00	1.37	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.75%	1'017'500.00	0.70	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	0	460	0	460 CHF	100.71%	463'284.35	0.32	a)
<b>US</b>							<b>10'491'534.35</b>	<b>7.18</b>	
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	3'000	0	1'500	1'500 CHF	93.80%	1'407'000.00	0.96	a)
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.20%	982'000.00	0.67	a)
CH1231312682	2.1375 % CABEI 2.1375 12/13/27 EMTN	0	700	350	350 CHF	99.95%	349'825.00	0.24	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	0	500	250	250 CHF	100.35%	250'875.00	0.17	a)
<b>XS</b>							<b>2'989'700.00</b>	<b>2.05</b>	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	0.90	0.00
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	144'901'295.75	99.22
Sonstige Vermögenswerte	1'141'082.58	0.78
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>146'042'379.23</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-159'269.77	
Andere Verbindlichkeiten	-8'763.37	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>145'874'346.09</b>	

Bewertungskategorien	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	144'901'295.75	99.22
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	0.95863723
-----	---------	------------

## 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: 01.09.2022 - 31.08.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.20	-	0.20	-
B	CHF	0.20	-	0.20	-
It	CHF	0.20	-	0.20	-
Nt	CHF	0.20	-	0.20	-

## 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:** 01.09.2022 - 31.08.2023

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
Nt	0.030	0.200	-

**Periode:** 03.04.2023 - 31.08.2023

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	-

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 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 05.12.2023

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 08.12.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	0.40000	0.14000	0.26000

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 05.12.2023

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 08.12.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	0.42682	0.14938	0.27744
It	Nein	CHF	0.49338	0.17268	0.32070
Nt	Nein	CHF	1.197	0.418	0.779

## 12 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)

## 13 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 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.

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### BEKB Obligationenfonds

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts  
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"  
(nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

BEKB Obligationen CHF

BEKB Obligationen Global Staatsanleihen

BEKB Obligationen Global Unternehmensanleihen

BEKB Obligationen Nachhaltig CHF

BEKB Obligationen Nachhaltig Global

BEKB Obligationen CHF Short Duration

(nachfolgend die "Teilvermögen")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, die Anlagepolitik im Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Die Anlagepolitik der jeweiligen Teilvermögen soll in § 8 Ziff. 3 Bst. ba des Fondsvertrages präzisiert werden.

In der erwähnten Bestimmung wird bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

Somit ist in § 8 Ziff. 3 Bst. ba neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, Pfandbriefe, ausgenommen sind Asset Backed Securities ABS) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit zu den zulässigen Anlagen gehören.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderung des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 7. Juni 2023

### Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

### Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank  
Zürich