

GKB (CH) OBLIGATIONEN CHF ESG

Halbjahresbericht per 31.07.2024

Teilvermögen des GKB (CH)

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
A	30694189	CHF
B	30694304	CHF
I	30694309	CHF
N	30695344	CHF
V	58849318	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 27.09.2024

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale 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 Graubündner Kantonalbank, Grabenstrasse/Poststrasse, 7000 Chur
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

Graubündner Kantonalbank, Grabenstrasse/Poststrasse, 7000 Chur

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2024	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021
	bis	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		716'995'269.07	671'971'282.53	615'850'047.84	648'766'920.55
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'005'569.64	10'694'715.55	9'065'050.43	9'688'411.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		138'507.286	117'561.797	103'906.658	101'805.531
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		93.90	90.97	87.24	95.17
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		94.19	91.29	86.96	95.24
Ausschüttung je Anteil		-	0.20	-	-
Total Expense Ratio (TER)		0.70 %	0.70 %	0.70 %	0.70 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		15'810'943.90	14'624'487.61	13'103'217.37	11'906'159.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		168'635.737	161'031.580	150'326.787	125'408.571
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		93.76	90.82	87.16	94.94
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		94.05	91.14	86.89	95.01
Ausschüttung je Anteil		-	0.25	0.20	-
Total Expense Ratio (TER)		0.55 %	0.55 %	0.55 %	0.55 %
Klasse I					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		332'092'030.70	314'006'091.62	310'630'321.15	332'239'237.93
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'431'360.324	3'356'257.002	3'469'505.219	3'408'774.904
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		96.78	93.56	89.53	97.47
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		97.08	93.89	89.25	97.54
Thesaurierung je Anteil		-	0.39	0.21	0.25
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %	0.40 %
Klasse N					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		356'086'724.83	332'645'987.75	283'051'458.89	294'933'111.88
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'575'395.962	3'457'334.082	3'082'154.500	2'957'388.345
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.59	96.21	91.84	99.73
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.90	96.55	91.54	99.81
Thesaurierung je Anteil		-	0.78	0.59	0.66
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

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

Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse A	3.40 %	6.44 %	-11.12 %	-1.64 %
Klasse B	3.48 %	6.60 %	-11.00 %	-1.50 %
Klasse I	3.59 %	7.45 %	-11.13 %	-1.35 %
Klasse N	3.80 %	7.89 %	-10.78 %	-0.94 %
Klasse V (Lancierung 13.04.2021, Schliessung 30.11.2021)	-	-	-	-0.32 %

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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	5'188'330.48	7'050'624.16
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	707'972'206.15	661'342'186.50
Sonstige Vermögenswerte	3'990'810.38	3'720'187.33
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	717'151'347.01	672'112'997.99
Andere Verbindlichkeiten	-156'077.94	-141'715.46
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	716'995'269.07	671'971'282.53

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		117'561.797	103'906.658
Ausgegebene Anteile		22'329.785	34'890.628
Zurückgenommene Anteile		-1'384.296	-21'235.489
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		138'507.286	117'561.797
Klasse B	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		161'031.580	150'326.787
Ausgegebene Anteile		14'904.213	32'002.305
Zurückgenommene Anteile		-7'300.056	-21'297.512
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		168'635.737	161'031.580
Klasse I	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'356'257.002	3'469'505.219
Ausgegebene Anteile		203'797.262	490'966.473
Zurückgenommene Anteile		-128'693.940	-604'214.690
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'431'360.324	3'356'257.002
Klasse N	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'457'334.082	3'082'154.500
Ausgegebene Anteile		159'783.788	497'198.104
Zurückgenommene Anteile		-41'721.908	-122'018.522
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'575'395.962	3'457'334.082

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		671'971'282.53	615'850'047.84
Ausbezahlte Ausschüttung		-69'546.54	-31'189.40
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'443'135.21	-933'196.12
Saldo aus dem Anteilverkehr		21'128'828.48	26'676'552.91
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		25'407'839.81	30'409'067.30
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		716'995'269.07	671'971'282.53

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.07.2024	01.02.2023 31.01.2024
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		20'502.95	14'925.65
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		3'211'026.37	5'362'327.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		54'936.01	361'970.56
Total Ertrag		3'286'465.33	5'739'223.62
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-2.90
Prüfaufwand		-7'283.64	-13'485.37
Reglementarische Vergütungen		-721'459.19	-1'402'366.71
Sonstige Aufwendungen		0.00	-1'423.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-25'379.43	-231'865.79
Total Aufwand		-754'122.26	-1'649'144.50
Nettoertrag / Verlust		2'532'343.07	4'090'079.12
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'299'914.68	-1'957'347.00
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		109'386.05	283'658.65
Realisierter Erfolg		1'341'814.44	2'416'390.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		24'066'025.37	27'992'676.53
Gesamterfolg		25'407'839.81	30'409'067.30

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							707'972'206.15	98.72	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							707'972'206.15	98.72	
CH0008680370	4.0000 % SWISS 4 04/08/28	2'700	0	2'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0024524966	2.5000 % SWISS 2 1/2 03/08/36	3'000	0	0	3'000 CHF	123.23%	3'696'900.00	0.52	a)
CH0116306868	2.0000 % ZKB 2 09/08/25 114	800	0	0	800 CHF	100.91%	807'280.00	0.11	a)
CH0204811100	1.6250 % SWISSG 1 5/8 01/30/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.18%	1'001'800.00	0.14	a)
CH0217756656	1.7500 % PSHYPO 1 3/4 07/15/25 584	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0224397171	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/27/30	3'000	0	0	3'000 CHF	99.96%	2'998'800.00	0.42	a)
CH0224397346	0.0000 % SWISS 0 06/22/29	2'000	0	0	2'000 CHF	97.38%	1'947'600.00	0.27	a)
CH0245691537	1.7500 % NANTDR 1 3/4 07/18/24	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0247611269	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 07/22/26	860	0	0	860 CHF	100.70%	866'020.00	0.12	a)
CH0256434603	0.7500 % PFZENT 0 3/4 09/23/24 456	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	550	0	0	550 CHF	100.21%	551'155.00	0.08	a)
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	1'100	0	0	1'100 CHF	99.99%	1'099'879.00	0.15	a)
CH0273485380	0.3750 % PFZENT 0 3/8 02/14/25 461	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0282528907	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/45 612	0	4'000	0	4'000 CHF	99.22%	3'968'800.00	0.55	a)
CH0288286385	0.5000 % PFZENT 0 1/2 07/28/25 467	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0295186388	0.3750 % PFZENT 0 3/8 09/15/25 469	1'500	0	0	1'500 CHF	99.30%	1'489'500.00	0.21	a)
CH0310175564	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 08/05/26 625	2'100	0	0	2'100 CHF	98.45%	2'067'450.00	0.29	a)
CH0310451858	1.2500 % UBS 1 1/4 02/23/26	400	0	0	400 CHF	99.89%	399'548.00	0.06	a)
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0315593860	0.3000 % ABNAV 0.3 12/18/24 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0315955937	0.5100 % CAF 0.51 09/16/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.01%	490'055.00	0.07	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	2'500	0	0	2'500 CHF	98.50%	2'462'500.00	0.34	a)
CH0319403744	0.0500 % PFZENT 0.05 11/06/26 480	1'600	0	0	1'600 CHF	97.83%	1'565'280.00	0.22	a)
CH0319403777	0.3750 % PSPNSW 0 3/8 04/29/26	500	0	0	500 CHF	98.40%	492'000.00	0.07	a)
CH0319415961	0.8750 % GEOFIS 0 7/8 05/12/26	1'090	0	0	1'090 CHF	99.40%	1'083'460.00	0.15	a)
CH0319415987	0.5000 % COOPSW 0 1/2 05/19/26	500	0	0	500 CHF	98.80%	494'000.00	0.07	a)
CH0320712596	0.3000 % RAIFFS 0.3 04/22/25	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0323735628	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/15/27 631	1'700	0	0	1'700 CHF	97.05%	1'649'850.00	0.23	a)
CH0325429188	0.3750 % VOD 0 3/8 12/03/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.68%	996'780.00	0.14	a)
CH0326213912	0.2500 % KISPZ 0 1/4 07/28/28	500	0	0	500 CHF	95.85%	479'250.00	0.07	a)
CH0336352809	1.5000 % KUDSW 1 1/2 09/27/24	100	0	0	100 CHF	98.26%	98'260.00	0.01	a)
CH0336587719	0.0000 % PFZENT 0 01/27/27 483	2'500	0	0	2'500 CHF	97.48%	2'437'000.00	0.34	a)
CH0337645581	0.0000 % PFZENT 0 10/02/26 485	1'500	0	0	1'500 CHF	97.81%	1'467'150.00	0.20	a)
CH0337829268	0.5000 % VOD 0 1/2 09/19/31 EMTN	600	0	0	600 CHF	94.51%	567'036.00	0.08	a)
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	490	0	0	490 CHF	98.56%	482'948.90	0.07	a)
CH0342587638	0.0500 % ZKB 0.05 11/23/26 140	900	0	0	900 CHF	97.66%	878'949.00	0.12	a)
CH0343366784	0.6250 % GIVNVX 0 5/8 12/05/31	320	0	0	320 CHF	96.80%	309'760.00	0.04	a)
CH0344958472	0.5000 % SWISS 0 1/2 05/24/55	4'000	0	0	4'000 CHF	103.07%	4'122'800.00	0.57	a)
CH0344958688	0.5000 % SWISS 0 1/2 06/27/32	2'000	0	0	2'000 CHF	100.10%	2'002'000.00	0.28	a)
CH0347556877	0.2500 % NBRNS 0 1/4 01/19/29	800	0	0	800 CHF	96.61%	772'864.00	0.11	a)
CH0347556885	0.3000 % MET 0.3 01/19/26 EMTN	800	0	0	800 CHF	98.67%	789'360.00	0.11	a)
CH0350030414	0.2000 % ASBBNK 0.2 08/02/24 EMTN	700	0	0	700 CHF	100.00%	700'000.00	0.10	a)
CH0352595927	0.5500 % SGSNVX 0.55 03/03/26	600	0	0	600 CHF	99.05%	594'300.00	0.08	a)
CH0353574319	0.3000 % KBBS 0.3 06/22/27	1'000	0	0	1'000 CHF	97.80%	978'000.00	0.14	a)
CH0354836113	0.7500 % MOBNSW 0 3/4 03/20/26	765	0	0	765 CHF	98.90%	756'585.00	0.11	a)
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	700	0	0	700 CHF	98.91%	692'384.00	0.10	a)
CH0357676169	0.3750 % PFZENT 0 3/8 12/07/26 492	1'700	0	0	1'700 CHF	98.48%	1'674'160.00	0.23	a)
CH0360172701	0.5750 % BANCO 0.575 04/07/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	97.13%	777'008.00	0.11	a)
CH0360172727	0.3000 % CAF 0.3 04/07/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	99.25%	794'016.00	0.11	a)
CH0360172735	1.7500 % TEMNSW 1 3/4 04/05/24	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172768	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 01/18/27 647	1'200	0	0	1'200 CHF	98.12%	1'177'440.00	0.16	a)
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	800	0	0	800 CHF	99.05%	792'400.00	0.11	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0361532895	0.1500 % PGHNSW 0.15 06/07/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361532945	3.6000 % ZKB 3.6 PERP	600	0	0	600 CHF	100.25%	601'500.00	0.08	a)
CH0361533174	0.5000 % BQNCHT 0 1/2 09/30/27	800	0	0	800 CHF	97.75%	782'000.00	0.11	a)
CH0362748276	0.2000 % NADB 0.2 10/26/27	1'000	0	0	1'000 CHF	97.13%	971'310.00	0.14	a)
CH0362748342	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/25/35 649	1'750	0	0	1'750 CHF	95.22%	1'666'350.00	0.23	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	600	0	0	600 CHF	99.75%	598'476.00	0.08	a)
CH0367206676	1.0000 % VZ 1 11/30/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.41%	994'090.00	0.14	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	600	0	0	600 CHF	99.45%	596'700.00	0.08	a)
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	700	0	0	700 CHF	98.89%	692'202.00	0.10	a)
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	1'440	0	0	1'440 CHF	98.49%	1'418'256.00	0.20	a)
CH0373476040	0.5000 % BCSW 0 1/2 11/28/25	750	0	0	750 CHF	98.88%	741'600.00	0.10	a)
CH0373476073	0.3750 % PFZENT 0 3/8 07/24/28 497	1'500	0	0	1'500 CHF	97.48%	1'462'200.00	0.20	a)
CH0373476123	1.0000 % SGKNSW 1 11/30/27	450	0	0	450 CHF	99.00%	445'500.00	0.06	a)
CH0373476164	0.7500 % SCMNVS 0 3/4 11/24/33	2'000	0	0	2'000 CHF	96.50%	1'930'000.00	0.27	a)
CH0373476198	0.2500 % PFZENT 0 1/4 12/06/27 498	1'500	0	0	1'500 CHF	97.45%	1'461'750.00	0.20	a)
CH0373476214	0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	800	0	0	800 CHF	99.66%	797'280.00	0.11	a)
CH0373476339	0.3000 % ZKB 0.3 01/25/28 142	1'000	0	0	1'000 CHF	97.35%	973'500.00	0.14	a)
CH0373476412	0.5000 % PFZENT 0 1/2 05/19/28 499	1'200	0	0	1'200 CHF	98.05%	1'176'600.00	0.16	a)
CH0373476438	0.3000 % GRKPSW 0.3 02/20/26	1'000	0	0	1'000 CHF	98.65%	986'500.00	0.14	a)
CH0373476636	1.0500 % GEOFIS 1.05 04/20/28 0	600	0	0	600 CHF	99.30%	595'800.00	0.08	a)
CH0373476677	0.2500 % ZKB 0 1/4 05/08/25 143	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373945036	0.2500 % ACACB 0 1/4 07/27/27 EMTN	1'100	0	0	1'100 CHF	97.58%	1'073'358.00	0.15	a)
CH0373945085	0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	800	0	0	800 CHF	96.26%	770'056.00	0.11	a)
CH0379268706	0.4000 % GVAERO 0.4 09/20/27	800	0	0	800 CHF	97.40%	779'200.00	0.11	a)
CH0382451646	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/03/25 EMTN	2'600	0	0	2'600 CHF	99.00%	2'573'974.00	0.36	a)
CH0383104335	0.2500 % NESNVX 0 1/4 10/04/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	97.61%	780'888.00	0.11	a)
CH0384125040	0.3000 % MUNHYP 0.3 12/20/24 1775	700	0	0	700 CHF	99.58%	697'088.00	0.10	a)
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	500	0	0	500 CHF	99.07%	495'350.00	0.07	a)
CH0385518045	0.4000 % CBAAU 0.4 09/25/26 EMTN	800	0	0	800 CHF	98.48%	787'840.00	0.11	a)
CH0385997041	0.8750 % AMALEA 0 7/8 10/25/24	600	0	0	600 CHF	99.78%	598'680.00	0.08	a)
CH0391911770	0.3750 % VALIAN 0 3/8 12/06/27	800	0	0	800 CHF	97.35%	778'800.00	0.11	a)
CH0392885734	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/27/26 657	1'000	0	0	1'000 CHF	98.64%	986'400.00	0.14	a)
CH0397642775	0.3250 % SPSNSW 0.325 01/16/25 SPSN	6'000	0	0	6'000 CHF	99.25%	5'955'000.00	0.83	a)
CH0398633344	0.6250 % LUZKAN 0 5/8 09/25/28	550	0	0	550 CHF	96.85%	532'675.00	0.07	a)
CH0398633369	0.3500 % BQNCHT 0.35 09/14/26	800	0	0	800 CHF	98.25%	786'000.00	0.11	a)
CH0398633377	0.3750 % LIMECO 0 3/8 09/25/26	500	0	0	500 CHF	98.05%	490'250.00	0.07	a)
CH0398633443	0.5500 % UNIZUE 0.55 09/28/28	700	0	0	700 CHF	96.55%	675'850.00	0.09	a)
CH0398633534	1.2500 % SGSNVX 1 1/4 10/27/28 0	800	0	0	800 CHF	100.00%	800'000.00	0.11	a)
CH0398633567	0.1250 % PFZENT 0 1/8 10/31/24 506	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398633799	0.1500 % ZKB 0.15 01/25/27 144	1'500	0	0	1'500 CHF	97.70%	1'465'500.00	0.20	a)
CH0398633807	0.7000 % PSPNSW 0.7 02/08/27 0	600	0	0	600 CHF	98.75%	592'500.00	0.08	a)
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	99.06%	2'476'500.00	0.35	a)
CH0398678927	0.5000 % WSTP 0 1/2 05/16/28 EMTN	800	0	0	800 CHF	97.64%	781'104.00	0.11	a)
CH0399611307	0.3500 % KBLUZE 0.35 02/05/27	1'500	0	0	1'500 CHF	98.10%	1'471'500.00	0.21	a)
CH0401956872	0.9560 % GYCGR 0.956 09/01/26 EMTN	800	0	0	800 CHF	98.19%	785'488.00	0.11	a)
CH0405986057	0.2500 % KBAARG 0 1/4 04/03/25	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0406415304	0.2000 % LFBANK 0.2 04/17/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.37%	983'740.00	0.14	a)
CH0407153359	0.3750 % KBBL 0 3/8 03/23/26	800	0	0	800 CHF	98.75%	790'000.00	0.11	a)
CH0407809760	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 04/09/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.40%	994'000.00	0.14	a)
CH0407809778	0.3660 % BFCM 0.366 10/10/24 EMTN	1'100	0	0	1'100 CHF	99.79%	1'097'646.00	0.15	a)
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	600	0	0	600 CHF	99.46%	596'754.00	0.08	a)
CH0411478099	0.4000 % KBBERN 0.4 05/03/27	1'000	0	0	1'000 CHF	97.85%	978'500.00	0.14	a)
CH0413618353	0.7000 % KSBAAR 0.7 05/23/28	500	0	0	500 CHF	97.20%	486'000.00	0.07	a)
CH0418620180	1.0000 % BNP 1 06/06/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.74%	498'695.00	0.07	a)
CH0419040842	0.5500 % PFZENT 0.55 01/29/31 508	3'000	0	0	3'000 CHF	96.87%	2'906'100.00	0.41	a)
CH0419041170	0.2000 % PFZENT 0.2 09/10/29 512	1'000	0	0	1'000 CHF	95.92%	959'200.00	0.13	a)
CH0419041204	0.1250 % LLBSW 0 1/8 05/28/26	700	0	0	700 CHF	97.75%	684'236.00	0.10	a)
CH0419041337	0.0000 % VALIAN 0 07/31/29	600	0	0	600 CHF	94.20%	565'200.00	0.08	a)
CH0419041352	0.2850 % CMBNSW 0.285 08/19/27	250	0	0	250 CHF	96.60%	241'500.00	0.03	a)
CH0419041410	0.0000 % KBBS 0 08/23/34	1'500	0	0	1'500 CHF	89.00%	1'335'000.00	0.19	a)
CH0419041428	0.0000 % KSWINT 0 09/30/31	1'000	0	0	1'000 CHF	89.35%	893'500.00	0.12	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0419041436	0.0000 % KBAARG 0 09/17/29	1'000	0	0	1'000 CHF	94.45%	944'500.00	0.13	a)
CH0419041527	0.0000 % LLBSW 0 09/27/29	800	0	0	800 CHF	92.96%	743'688.00	0.10	a)
CH0419041543	0.2500 % ISPIM 0 1/4 09/30/24 EMTN	2'400	0	0	2'400 CHF	99.76%	2'394'120.00	0.33	a)
CH0419041592	0.0000 % SOONVX 0 10/11/29	300	0	0	300 CHF	94.40%	283'200.00	0.04	a)
CH0419041642	0.3000 % BNP 0.3 10/15/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	96.43%	771'432.00	0.11	a)
CH0419041667	0.0700 % FABUH 0.07 10/18/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.09%	960'920.00	0.13	a)
CH0423233524	0.5000 % PSHYPO 0 1/2 01/22/29 660	2'500	0	0	2'500 CHF	97.76%	2'444'000.00	0.34	a)
CH0428194242	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 07/10/28 661	1'000	0	0	1'000 CHF	97.54%	975'400.00	0.14	a)
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	900	0	0	900 CHF	99.25%	893'250.00	0.12	a)
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	99.81%	798'480.00	0.11	a)
CH0434678394	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 10/09/28 663	1'500	0	0	1'500 CHF	98.41%	1'476'150.00	0.21	a)
CH0437180935	0.7500 % SCMNXX 0 3/4 10/12/28	800	0	0	800 CHF	98.85%	790'800.00	0.11	a)
CH0440081393	0.0000 % SWISS 0 06/26/34	3'000	0	0	3'000 CHF	95.60%	2'868'000.00	0.40	a)
CH0440081401	0.0000 % SWISS 0 07/24/39	10'000	0	0	10'000 CHF	93.92%	9'392'000.00	1.31	a)
CH0441004386	0.7250 % ADCBUH 0.725 02/15/24 EMTN	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0441186456	1.0000 % BFCM 1 11/13/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.48%	994'800.00	0.14	a)
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	98.81%	790'448.00	0.11	a)
CH0444153792	0.5000 % KBAARG 0 1/2 11/15/27	800	0	0	800 CHF	98.05%	784'400.00	0.11	a)
CH0457206750	0.4500 % ASBBNK 0.45 01/30/25 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457723549	0.3500 % SGKNSW 0.35 01/24/28	800	0	0	800 CHF	97.40%	779'200.00	0.11	a)
CH0458097950	0.2500 % WSTP 0 1/4 01/29/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.95%	979'510.00	0.14	a)
CH0460054429	0.8750 % PSHYPO 0 7/8 06/19/43 668	5'000	0	0	5'000 CHF	96.55%	4'827'500.00	0.67	a)
CH0461238856	0.0000 % KORAIL 0 11/19/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.60%	996'040.00	0.14	a)
CH0461238864	0.3750 % SRAIL 0 3/8 11/20/26	750	0	0	750 CHF	97.90%	734'250.00	0.10	a)
CH0461238963	0.1000 % PFZENT 0.1 12/03/31 515	1'500	0	0	1'500 CHF	93.24%	1'398'600.00	0.20	a)
CH0461239029	0.1250 % VALIAN 0 1/8 12/04/34	3'000	0	0	3'000 CHF	89.10%	2'673'000.00	0.37	a)
CH0461239045	0.0500 % ZKB 0.05 02/05/31 146	2'000	0	0	2'000 CHF	93.15%	1'863'000.00	0.26	a)
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	1'200	0	0	1'200 CHF	95.00%	1'140'000.00	0.16	a)
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.62%	956'160.00	0.13	a)
CH0461239102	0.0000 % SWISSG 0 06/30/28	500	0	0	500 CHF	95.65%	478'250.00	0.07	a)
CH0461239110	0.2000 % SWISSG 0.2 06/30/32	650	0	0	650 CHF	92.30%	599'950.00	0.08	a)
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	830	0	830	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0463112075	0.8750 % SOCGEN 0 7/8 02/28/24 EMTN	800	0	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0465044631	0.7500 % BMW 0 3/4 09/03/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.89%	988'870.00	0.14	a)
CH0465767769	1.0000 % ACAFP 1 11/07/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	99.45%	795'584.00	0.11	a)
CH0465767785	0.3840 % BSANCI 0.384 09/27/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.81%	998'130.00	0.14	a)
CH0471297991	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 05/10/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.22%	952'220.00	0.13	a)
CH0474977698	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 05/08/29 672	2'500	0	0	2'500 CHF	95.90%	2'397'500.00	0.33	a)
CH0479514298	0.2500 % RABOBK 0 1/4 11/25/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.67%	966'690.00	0.13	a)
CH0482172373	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/10/30 673	3'750	0	0	3'750 CHF	94.50%	3'543'750.00	0.49	a)
CH0482172407	0.3100 % GVAERO 0.31 06/27/29	600	0	0	600 CHF	95.45%	572'700.00	0.08	a)
CH0482172415	0.5700 % GYCGR 0.57 06/24/24 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	800	0	0	800 CHF	99.29%	794'304.00	0.11	a)
CH0483180953	0.2000 % ORAFP 0.2 11/24/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.80%	987'990.00	0.14	a)
CH0485252800	0.0000 % PSHYPO 0 06/15/27 675	2'000	0	0	2'000 CHF	97.11%	1'942'200.00	0.27	a)
CH0485252818	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 04/26/34 676	3'450	0	0	3'450 CHF	92.30%	3'184'350.00	0.44	a)
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	8'000	0	0	8'000 CHF	77.90%	6'232'000.00	0.87	a)
CH0485445982	0.0000 % NWISE 0 07/11/25 EMTN	1'250	0	0	1'250 CHF	98.81%	1'235'087.50	0.17	a)
CH0486598227	0.0000 % CMBNSW 0 07/09/26	5'000	0	0	5'000 CHF	96.35%	4'817'500.00	0.67	a)
CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	625	0	0	625 CHF	93.03%	581'443.75	0.08	a)
CH0488506681	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 09/30/31	1'000	0	0	1'000 CHF	92.60%	926'000.00	0.13	a)
CH0496632628	0.1350 % BSANCI 0.135 08/29/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	93.01%	558'066.00	0.08	a)
CH0505011871	0.3750 % LGT 0 3/8 11/15/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.54%	945'420.00	0.13	a)
CH0505011889	0.2500 % BCICI 0 1/4 10/29/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.39%	983'940.00	0.14	a)
CH0505011947	0.2000 % SANTAN 0.2 11/19/27 EMTN	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0506071130	0.0000 % KBLUZE 0 08/07/28	1'500	0	0	1'500 CHF	95.65%	1'434'750.00	0.20	a)
CH0506071163	0.0000 % PFZENT 0 04/02/31 517	4'000	0	0	4'000 CHF	93.35%	3'734'000.00	0.52	a)
CH0506071205	0.1500 % BNP 0.15 03/10/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.18%	951'840.00	0.13	a)
CH0506071338	0.1250 % KBLUZE 0 1/8 11/25/32	2'000	0	0	2'000 CHF	91.65%	1'833'000.00	0.26	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0506668836	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 11/18/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.33%	963'290.00	0.13	a)
CH0508785745	1.5000 % TEMNSW 1 1/2 11/28/25	600	0	0	600 CHF	98.80%	592'800.00	0.08	a)
CH0511762061	0.0000 % PSHYPO 0 04/06/27 682	2'000	0	0	2'000 CHF	97.31%	1'946'200.00	0.27	a)
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	95.58%	1'433'655.00	0.20	a)
CH0520663581	0.0000 % UBS 0 07/31/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.86%	1'482'900.00	0.21	a)
CH0520663599	0.0000 % UBS 0 10/31/30 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	92.60%	1'852'000.00	0.26	a)
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	96.60%	2'897'850.00	0.40	a)
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	94.72%	1'894'480.00	0.26	a)
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	92.32%	1'846'400.00	0.26	a)
CH0522158952	0.2000 % BCVAUD 0.2 12/22/33	3'700	0	0	3'700 CHF	90.35%	3'342'950.00	0.47	a)
CH0522158978	0.3500 % SGKNSW 0.35 07/31/31	2'000	0	0	2'000 CHF	94.40%	1'888'000.00	0.26	a)
CH0522690707	0.1250 % BBVASM 0 1/8 08/27/26	4'000	0	0	4'000 CHF	97.47%	3'898'680.00	0.54	a)
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	91.50%	1'372'500.00	0.19	a)
CH0525158397	0.0000 % PSHYPO 0 02/25/28 683	3'000	0	0	3'000 CHF	96.45%	2'893'500.00	0.40	a)
CH0528881169	0.0000 % PSHYPO 0 02/26/30	1'500	0	0	1'500 CHF	94.46%	1'416'900.00	0.20	a)
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	750	0	0	750 CHF	99.30%	744'750.00	0.10	a)
CH0536892752	0.1000 % PFZENT 0.1 06/12/30 521	3'000	0	0	3'000 CHF	94.66%	2'839'800.00	0.40	a)
CH0536892901	0.2000 % PFZENT 0.2 07/13/35 523	330	0	0	330 CHF	90.68%	299'244.00	0.04	a)
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	1'500	0	0	1'500 CHF	99.87%	1'498'050.00	0.21	a)
CH0536893230	0.9500 % GEOFIS 0.95 03/25/30	800	0	0	800 CHF	97.80%	782'400.00	0.11	a)
CH0536893271	0.7000 % ALLNSW 0.7 09/22/28	3'500	0	0	3'500 CHF	97.00%	3'395'000.00	0.47	a)
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	1'020	0	0	1'020 CHF	89.80%	915'960.00	0.13	a)
CH0539032950	0.8750 % ADENVX 0 7/8 11/27/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	99.58%	1'493'700.00	0.21	a)
CH0547243276	0.7500 % SOONVX 0 3/4 10/06/28	1'275	0	0	1'275 CHF	98.35%	1'253'962.50	0.17	a)
CH0550413345	0.2270 % SNCF 0.227 06/18/30 EMTN	500	0	0	500 CHF	94.70%	473'490.00	0.07	a)
CH0551990689	0.5500 % STMNSW 0.55 10/03/25	950	0	0	950 CHF	99.12%	941'640.00	0.13	a)
CH0553331866	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 03/15/41 691	5'000	0	0	5'000 CHF	87.10%	4'355'000.00	0.61	a)
CH0564642061	0.3500 % LONNVX 0.35 09/22/26	2'700	0	0	2'700 CHF	98.20%	2'651'400.00	0.37	a)
CH0564642087	0.2500 % LISNSW 0 1/4 10/06/32	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0570576113	0.8750 % NANTDR 0 7/8 05/23/29	450	0	0	450 CHF	98.10%	441'450.00	0.06	a)
CH0575017071	0.0000 % PSHYPO 0 10/26/29 695	4'000	0	0	4'000 CHF	94.85%	3'794'000.00	0.53	a)
CH0576402165	0.8750 % SUNSW 0 7/8 11/18/27	2'000	0	0	2'000 CHF	97.50%	1'950'000.00	0.27	a)
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	1'600	0	0	1'600 CHF	96.20%	1'539'200.00	0.21	a)
CH0589030979	0.2500 % IRENSW 0 1/4 02/14/25	1'500	0	0	1'500 CHF	99.28%	1'489'200.00	0.21	a)
CH0589031019	0.0000 % PFZENT 0 02/05/29 529	10'000	0	0	10'000 CHF	95.49%	9'549'000.00	1.33	a)
CH0589031027	0.0000 % PFZENT 0 03/18/33 530	4'000	0	0	4'000 CHF	91.06%	3'642'400.00	0.51	a)
CH0589031035	0.0000 % PFZENT 0 02/15/36 531	10'000	0	0	10'000 CHF	87.95%	8'795'000.00	1.23	a)
CH0589031118	0.1000 % PFZENT 0.1 10/03/31 532	4'000	0	0	4'000 CHF	93.41%	3'736'400.00	0.52	a)
CH0591084253	0.5700 % RAIFFS 0.57 01/15/31	2'000	0	0	2'000 CHF	93.75%	1'874'920.00	0.26	a)
CH0591979650	0.0000 % UBS 0 01/27/27 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	97.10%	1'456'500.00	0.20	a)
CH0591979668	0.0000 % UBS 0 01/27/33 EMTN	600	0	0	600 CHF	89.65%	537'900.00	0.08	a)
CH0593641068	0.1500 % BALHOL 0.15 02/17/31	1'290	0	0	1'290 CHF	93.15%	1'201'635.00	0.17	a)
CH0593893917	0.1250 % VORHYP 0 1/8 08/23/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	94.27%	1'414'110.00	0.20	a)
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.74%	967'430.00	0.13	a)
CH0593893990	0.9500 % GVAERO 0.95 03/25/31	1'500	0	0	1'500 CHF	97.45%	1'461'750.00	0.20	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	3'400	0	0	3'400 CHF	95.05%	3'231'700.00	0.45	a)
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	92.53%	1'850'600.00	0.26	a)
CH1101096522	0.0000 % PFZENT 0 03/13/28 534	6'535	0	0	6'535 CHF	96.43%	6'301'700.50	0.88	a)
CH1101096555	0.1250 % BAER 0 1/8 04/27/28	3'000	0	0	3'000 CHF	95.70%	2'871'000.00	0.40	a)
CH1101096563	1.3000 % COTNSW 1.3 04/20/26	1'010	0	0	1'010 CHF	99.60%	1'005'960.00	0.14	a)
CH1101096613	0.2500 % MOBNSW 0 1/4 03/19/27	1'750	0	0	1'750 CHF	97.10%	1'699'250.00	0.24	a)
CH1101096647	0.1000 % GRKPSW 0.1 05/07/31	2'000	0	0	2'000 CHF	93.30%	1'866'000.00	0.26	a)
CH1101561491	2.1250 % SLHNVX 2 1/8 09/30/41	3'500	0	0	3'500 CHF	99.00%	3'465'000.00	0.48	a)
CH1101825797	2.2500 % RAIFFS 2 1/4 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	99.55%	1'493'250.00	0.21	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	2'500	0	0	2'500 CHF	95.70%	2'392'450.00	0.33	a)
CH1105672690	0.3000 % GRANDX 0.3 08/31/28	950	0	0	950 CHF	96.35%	915'325.00	0.13	a)
CH1105672724	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 06/20/31 701	7'000	0	0	7'000 CHF	93.87%	6'570'900.00	0.92	a)
CH1111392994	0.3000 % ISHZ 0.3 06/29/26	3'000	0	0	3'000 CHF	97.70%	2'931'000.00	0.41	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.08%	1'941'540.00	0.27	a)
CH1112011577	0.3100 % SANTAN 0.31 06/09/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	96.68%	2'900'370.00	0.40	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	96.87%	3'874'880.00	0.54	a)
CH1112246744	0.8750 % KBLUZE 0 7/8 05/14/31	1'250	0	0	1'250 CHF	94.55%	1'181'875.00	0.16	a)
CH1112455790	0.3750 % OERLSW 0 3/8 11/27/25	3'000	0	0	3'000 CHF	97.70%	2'931'000.00	0.41	a)
CH1112455808	0.8000 % OERLSW 0.8 11/27/28	2'000	0	0	2'000 CHF	95.65%	1'913'000.00	0.27	a)
CH1115424678	0.2000 % SFZZSW 0.2 06/15/26	1'625	0	0	1'625 CHF	97.70%	1'587'625.00	0.22	a)
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	96.90%	2'907'030.00	0.41	a)
CH1115424702	0.2500 % BFCM 0 1/4 06/21/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	94.98%	2'849'460.00	0.40	a)
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	2'000	0	0	2'000 CHF	95.10%	1'902'000.00	0.27	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	1'400	0	0	1'400 CHF	95.35%	1'334'900.00	0.19	a)
CH1118223507	0.1500 % EGW 0.15 09/09/41 65	4'000	0	0	4'000 CHF	87.90%	3'516'000.00	0.49	a)
CH1118223523	0.0000 % ZURNVX 0 08/26/31 EMTN	1'195	0	0	1'195 CHF	92.05%	1'099'997.50	0.15	a)
CH1118483747	0.3950 % MQGAU 0.395 07/20/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	96.64%	3'865'480.00	0.54	a)
CH1118483754	0.4500 % LGT 0.45 07/29/31 EMTN	2'600	0	0	2'600 CHF	93.05%	2'419'274.00	0.34	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	1'850	0	0	1'850 CHF	96.15%	1'778'775.00	0.25	a)
CH1120085696	0.3850 % BCICI 0.385 12/15/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.06%	1'941'280.00	0.27	a)
CH1125186663	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.60%	1'932'080.00	0.27	a)
CH1130818839	0.1250 % BALHOL 0 1/8 06/27/30	1'135	0	0	1'135 CHF	94.10%	1'068'035.00	0.15	a)
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.44%	944'430.00	0.13	a)
CH1132966289	0.2000 % RY 0.2 09/22/31 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	92.73%	2'781'780.00	0.39	a)
CH1137407420	0.1425 % BNS 0.1425 10/25/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	95.48%	3'819'360.00	0.53	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	1'500	0	0	1'500 CHF	98.50%	1'477'500.00	0.21	a)
CH1142512321	0.3154 % BNCHIL 0.3154 01/04/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.81%	1'936'100.00	0.27	a)
CH1142754287	0.7950 % FNPLAT 0.795 12/01/28	2'000	0	0	2'000 CHF	95.77%	1'915'320.00	0.27	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	1'040	0	0	1'040 CHF	94.50%	982'800.00	0.14	a)
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.18%	1'923'600.00	0.27	a)
CH1148728046	0.1000 % PFZENT 0.1 05/05/31 541	4'000	0	0	4'000 CHF	93.84%	3'753'600.00	0.52	a)
CH1148728111	0.2000 % ZKB 0.2 07/31/30 153	4'000	0	0	4'000 CHF	94.60%	3'784'000.00	0.53	a)
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	2'370	0	0	2'370 CHF	94.30%	2'234'910.00	0.31	a)
CH1148728178	0.3750 % PFZENT 0 3/8 11/03/32 542	3'000	0	0	3'000 CHF	94.46%	2'833'800.00	0.40	a)
CH1148728186	0.4500 % PFZENT 0.45 02/11/42 543	6'000	0	0	6'000 CHF	90.34%	5'420'400.00	0.76	a)
CH1148728277	0.7500 % PFZENT 0 3/4 03/02/37 546	5'000	0	0	5'000 CHF	95.85%	4'792'500.00	0.67	a)
CH1149985959	0.0000 % EUROF 0 12/22/31	2'000	0	0	2'000 CHF	93.10%	1'862'000.00	0.26	a)
CH1151526196	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 02/16/37 712	10'000	0	0	10'000 CHF	91.00%	9'100'000.00	1.27	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	6'000	0	0	6'000 CHF	96.55%	5'793'000.00	0.81	a)
CH1154887116	0.4100 % ACAFP 0.41 01/18/30 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	95.04%	2'851'290.00	0.40	a)
CH1154887140	1.0000 % HOLNSW 1 01/19/32	3'000	0	0	3'000 CHF	96.90%	2'907'000.00	0.41	a)
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	95.94%	2'878'110.00	0.40	a)
CH1166151907	0.7500 % ROSW 0 3/4 02/25/31	4'000	0	0	4'000 CHF	97.70%	3'908'000.00	0.54	a)
CH1166151915	1.0000 % ROSW 1 02/25/37	4'000	0	0	4'000 CHF	98.25%	3'930'000.00	0.55	a)
CH1168499775	0.7500 % ABBNVX 0 3/4 03/25/27	4'000	0	0	4'000 CHF	99.15%	3'966'000.00	0.55	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	1'405	0	0	1'405 CHF	99.00%	1'390'950.00	0.19	a)
CH1170565662	0.9000 % PFZENT 0.9 05/20/33 548	5'000	0	0	5'000 CHF	98.48%	4'924'000.00	0.69	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	4'000	0	0	4'000 CHF	100.90%	4'036'000.00	0.56	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	3'750	0	0	3'750 CHF	101.70%	3'813'750.00	0.53	a)
CH1187450817	1.5000 % BFCM 1 1/2 06/01/27 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	100.63%	2'515'775.00	0.35	a)
CH1189217719	1.3000 % GRKPSW 1.3 05/27/30	1'500	0	0	1'500 CHF	101.05%	1'515'750.00	0.21	a)
CH1189217750	1.4500 % SFSNSW 1.45 06/08/27	825	0	0	825 CHF	100.35%	827'887.50	0.12	a)
CH1189217867	2.1000 % DAESW 2.1 07/13/27	2'675	0	0	2'675 CHF	102.45%	2'740'537.50	0.38	a)
CH1189217925	1.4000 % ZKB 1.4 07/25/29 156	1'250	0	0	1'250 CHF	101.55%	1'269'375.00	0.18	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	3'000	0	0	3'000 CHF	102.40%	3'072'000.00	0.43	a)
CH1191714711	1.6250 % GIVNVX 1 5/8 06/15/29	3'000	0	0	3'000 CHF	102.00%	3'060'000.00	0.43	a)
CH1194000332	1.9500 % HELNSW 1.95 06/25/29	1'500	0	0	1'500 CHF	103.65%	1'554'750.00	0.22	a)
CH1194355033	1.4950 % RY 1.495 07/08/25 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	100.30%	3'008'910.00	0.42	a)
CH1194355058	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 10/18/32 721	3'000	0	0	3'000 CHF	108.35%	3'250'500.00	0.45	a)
CH1194355066	2.3750 % PSHYPO 2 3/8 05/20/37 722	7'000	0	0	7'000 CHF	115.32%	8'072'400.00	1.13	a)
CH1199659975	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 01/25/38 725	8'000	0	0	8'000 CHF	109.72%	8'777'600.00	1.22	a)
CH1204175124	1.9150 % NWISE 1.915 09/08/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	102.05%	3'061'560.00	0.43	a)
CH1204259746	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 12/22/42 727	3'600	0	0	3'600 CHF	107.26%	3'861'360.00	0.54	a)
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	1'350	0	0	1'350 CHF	103.05%	1'391'175.00	0.19	a)
CH1206367497	3.7500 % DOKASW 3 3/4 10/14/27	2'000	0	0	2'000 CHF	106.30%	2'126'000.00	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1206367596	2.3500 % PFZENT 2.35 11/17/37 565	1'710	0	0	1'710 CHF	115.24%	1'970'604.00	0.27	a)
CH1210198144	2.7170 % CLNVX 2.717 09/24/27	2'500	0	0	2'500 CHF	103.20%	2'580'000.00	0.36	a)
CH1211713230	2.0000 % ROSW 2 09/23/32	3'000	0	0	3'000 CHF	106.80%	3'204'000.00	0.45	a)
CH1211713248	3.2500 % AMALEA 3 1/4 09/22/27	2'500	0	0	2'500 CHF	103.80%	2'595'000.00	0.36	a)
CH1212189158	2.7500 % LGT 2 3/4 09/29/32 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	110.70%	2'767'525.00	0.39	a)
CH1213243913	3.0425 % ACAFP 3.0425 09/29/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	104.72%	2'094'440.00	0.29	a)
CH1218301955	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 07/07/32 730	3'000	0	0	3'000 CHF	108.12%	3'243'600.00	0.45	a)
CH1218301963	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 09/25/37 731	11'150	0	0	11'150 CHF	114.00%	12'711'000.00	1.77	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	102.90%	2'057'940.00	0.29	a)
CH1226543879	2.3500 % SIKASW 2.35 11/28/28	3'000	0	0	3'000 CHF	104.95%	3'148'500.00	0.44	a)
CH1232107040	1.8000 % PFZENT 1.8 12/12/34 568	6'000	0	0	6'000 CHF	106.82%	6'409'200.00	0.89	a)
CH1232107149	1.6250 % ZURCTY 1 5/8 01/26/37	4'000	0	0	4'000 CHF	108.45%	4'338'000.00	0.60	a)
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	2'500	0	0	2'500 CHF	106.20%	2'655'000.00	0.37	a)
CH1239464659	1.9500 % EGW 1.95 03/20/43 68	5'000	0	0	5'000 CHF	118.15%	5'907'500.00	0.82	a)
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	900	0	0	900 CHF	109.15%	982'350.00	0.14	a)
CH1243018814	2.2600 % BMO 2.26 02/01/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	104.05%	3'121'530.00	0.44	a)
CH1243933566	3.1300 % HIAGSW 3.13 02/16/29	2'500	0	0	2'500 CHF	105.85%	2'646'250.00	0.37	a)
CH1253456086	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/29	3'000	0	0	3'000 CHF	104.85%	3'145'500.00	0.44	a)
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	8'000	0	0	8'000 CHF	111.35%	8'908'000.00	1.24	a)
CH1264414330	3.5000 % RENAUL 3 1/2 05/10/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	106.30%	3'188'880.00	0.44	a)
CH1264823431	2.0400 % Q 2.04 05/09/33 MTN	3'000	0	0	3'000 CHF	108.40%	3'252'030.00	0.45	a)
CH1264823498	2.5500 % UBS 2.55 05/09/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	106.00%	3'180'000.00	0.44	a)
CH1266847131	2.6650 % CMBNSW 2.665 06/28/30	1'000	0	0	1'000 CHF	105.80%	1'058'000.00	0.15	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	3'000	0	0	3'000 CHF	107.30%	3'219'000.00	0.45	a)
CH1273475413	2.1250 % NESNVX 2 1/8 06/28/38	3'710	0	0	3'710 CHF	111.15%	4'123'665.00	0.58	a)
CH1276313264	1.8750 % PSHYPO 1 7/8 06/24/50 741	4'000	0	0	4'000 CHF	119.57%	4'782'800.00	0.67	a)
CH1277080508	1.8850 % DBHNGR 1.885 09/13/35 EMTN	3'500	0	0	3'500 CHF	107.50%	3'762'570.00	0.52	a)
CH1279261122	1.9100 % CM 1.91 07/14/28	3'000	0	0	3'000 CHF	103.29%	3'098'820.00	0.43	a)
CH1290222293	2.5000 % BAER 2 1/2 09/06/30	3'500	0	0	3'500 CHF	105.45%	3'690'750.00	0.51	a)
CH1290222319	2.5000 % KSSTGA 2 1/2 09/06/38	2'500	0	0	2'500 CHF	108.95%	2'723'750.00	0.38	a)
CH1290222327	1.8750 % LAUSAN 1 7/8 09/14/2076	2'500	0	0	2'500 CHF	138.05%	3'451'250.00	0.48	a)
CH1290222426	2.8500 % TEMNSW 2.85 10/11/28	1'600	0	0	1'600 CHF	99.40%	1'590'400.00	0.22	a)
CH1290222558	2.0000 % SGSNVX 2 11/17/27	3'000	0	0	3'000 CHF	102.45%	3'073'500.00	0.43	a)
CH1290870877	2.5000 % MIGBAN 2 1/2 09/26/33	1'100	0	0	1'100 CHF	107.30%	1'180'300.00	0.16	a)
CH1290870950	2.1250 % SDZSW 2 1/8 11/17/26	3'140	0	0	3'140 CHF	101.75%	3'194'950.00	0.45	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	104.43%	2'088'560.00	0.29	a)
CH1290871016	2.2400 % SANTAN 2.24 02/16/32 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	105.89%	1'588'380.00	0.22	a)
CH1293714346	2.2500 % PGHNSW 2 1/4 09/26/28	2'500	0	0	2'500 CHF	104.00%	2'600'000.00	0.36	a)
CH1293714379	2.5200 % INSBER 2.52 09/29/38	3'000	0	0	3'000 CHF	110.70%	3'321'000.00	0.46	a)
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	1'650	0	0	1'650 CHF	105.51%	1'740'882.00	0.24	a)
CH1300224875	1.9600 % MBGGR 1.96 10/12/26 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	101.73%	2'543'325.00	0.35	a)
CH1306117107	1.3000 % PFZENT 1.3 12/27/28 582	2'000	0	0	2'000 CHF	101.19%	2'023'800.00	0.28	a)
CH1306117115	1.4000 % PFZENT 1.4 01/16/32 583	2'000	0	0	2'000 CHF	102.48%	2'049'600.00	0.29	a)
CH1307121272	2.3750 % KWLILU 2 3/8 12/05/29	625	0	0	625 CHF	105.35%	658'437.50	0.09	a)
CH1310346296	1.0000 % PSHYPO 1 01/25/45 MAR	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1314941423	1.9500 % BARY 1.95 01/24/28	1'200	0	0	1'200 CHF	101.95%	1'223'400.00	0.17	a)
CH1319968496	1.8000 % SPSNSW 1.8 03/01/30	0	3'000	0	3'000 CHF	102.05%	3'061'500.00	0.43	a)
CH1319968538	1.5000 % PFZENT 1 1/2 06/23/36 589	0	1'270	0	1'270 CHF	104.45%	1'326'515.00	0.18	a)
CH1319968561	2.1250 % ZKB 2 1/8 03/22/33	0	2'500	0	2'500 CHF	103.95%	2'598'750.00	0.36	a)
CH1319968579	2.1000 % ALLNSW 2.1 04/04/31	0	1'500	0	1'500 CHF	103.30%	1'549'500.00	0.22	a)
CH1319968629	1.4000 % PFZENT 1.4 03/15/38 591	0	4'000	0	4'000 CHF	103.81%	4'152'400.00	0.58	a)
CH1321481454	1.4825 % TD 1.4825 01/30/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	101.76%	3'052'650.00	0.43	a)
CH1331113501	2.3750 % CLNVX 2 3/8 03/30/27	0	1'650	0	1'650 CHF	101.85%	1'680'525.00	0.23	a)
CH1337248962	1.6500 % PSPNSW 1.65 10/11/32	0	2'000	0	2'000 CHF	102.40%	2'048'000.00	0.29	a)
CH1341034986	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 04/24/54 754	0	4'000	0	4'000 CHF	111.20%	4'448'000.00	0.62	a)
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	0	1'600	0	1'600 CHF	102.15%	1'634'400.00	0.23	a)
CH1344316703	1.9150 % SLOVAK 1.915 05/10/34	0	3'000	0	3'000 CHF	103.56%	3'106'680.00	0.43	a)
CH1346742948	2.1500 % PGHNSW 2.15 06/07/34	0	2'000	0	2'000 CHF	105.35%	2'107'000.00	0.29	a)
CH1346742963	2.1000 % LUZKAN 2.1 06/21/34	0	1'750	0	1'750 CHF	105.20%	1'841'000.00	0.26	a)
CH1346743003	1.3750 % EGW 1 3/8 06/21/44 71	0	3'430	0	3'430 CHF	109.45%	3'754'135.00	0.52	a)
CH1346743037	1.2530 % RHBSZS 1.253 06/18/40	0	1'500	0	1'500 CHF	105.75%	1'586'250.00	0.22	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1348614038	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	0	2'600	0	2'600 CHF	101.46%	2'638'012.00	0.37	a)
CH1350727801	2.0000 % SCMN VX 2 11/23/39	0	2'500	0	2'500 CHF	108.25%	2'706'250.00	0.38	a)
CH1353257848	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/49	0	2'000	0	2'000 CHF	114.55%	2'291'000.00	0.32	a)
CH1357852685	1.5625 % IBESM 1.5625 07/11/31 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	102.58%	3'077'340.00	0.43	a)
CHF							707'972'206.15	98.72	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	5'188'330.48	0.72
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	707'972'206.15	98.72
Sonstige Vermögenswerte	3'990'810.38	0.56
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	717'151'347.01	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-156'077.94	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	716'995'269.07	

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);	707'972'206.15	98.72
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: 01.02.2024 - 31.07.2024

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

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 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb de Anlagefonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2024 - 31.07.2024

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in %
A	0.700	1.100	4.000
B	0.550	0.800	4.000
I	0.400	0.600	4.000
N	-	-	4.000

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

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

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.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss der vorstehenden Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem

Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8 des Prospekts) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen 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 in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.