

AIM Global Credit Crawler Fund

Jahresbericht 31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres	5
Währungstabelle.....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Historische Fondsperformance.....	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 31.12.2022	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	13
Verwendung des Erfolgs	13
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	14
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	15
Entschädigungen	16
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	17
Hinterlegungsstellen per 31.12.2022	35
Bericht des Wirtschaftsprüfers	36
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft).....	39
Adressen	40

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li , E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	Abaris Investment Management AG, Bäch
Vertriebsträger	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. eines jeden Teilfonds bzw. der Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist;
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet zur Berechnung des Nettovermögenswertes des Teilfonds die im Folgenden beschriebenen "Swinging Single Pricing"-Methode an. Ob die Swinging Single Pricing"-Methode beim jeweiligen Teilfonds angewendet wird, ist im Prospekt im Anhang A unter "Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen" zu entnehmen.

Führt an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss, wird der Nettoinventarwert eines Teilfonds erhöht bzw. reduziert ("Swinging Single Pricing"), sofern der maximale Schwellenwert überstiegen wird. Der Schwellenwert liegt bei 0 % bis höchstens 1 % des Nettoteilfondsvermögens. Übersteigt der Nettovermögenszufluss oder der Nettovermögensabfluss diesen Schwellenwert wird der NAV um max. 0.45 % des Nettoinventarwerts eines Teilfonds angepasst. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des dem Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabflusses entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile eines Teilfonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Rückblick/Entwicklung

Der AIM Global Credit Crawler Fund (AGCCF) investiert weltweit in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen. Gemäss seiner Anlagestrategie ist der AGCCF sehr breit diversifiziert und entsprechend in eine sehr grosse Anzahl unterschiedlicher Emittenten aus verschiedenen Sektoren, Ländern und Regionen investiert. Dabei beabsichtigt das Fondsmanagement, mit steigendem Fondsvermögen die breite Streuung über unterschiedliche Emittenten auch in Zukunft sukzessive weiter auszubauen.

Im Berichtszeitraum lagen das Durchschnittsrating des Portfolios durchgängig bei BBB/BBB- und das Mindestrating der Unternehmensanleihen im Portfolio, eingestuft von mindestens einer der drei grossen Ratingagenturen (S&P, Moody's oder Fitch), bei BB-. Die durchschnittliche Duration des AGCCF lag im Berichtszeitraum bei ca. 2.2 Jahren.

Um das Anlageziel eines langfristigen Wertzuwachses zu erreichen, wird der globale Anleihenmarkt gemäss Investmentstrategie nach Opportunitäten und Risiken durchsucht, analysiert und überwacht. Kern der Anlagestrategie ist es, über Einschätzungen der Qualität, der Bewertung, des Momentums, der Liquidität und anderer Faktoren attraktive Anleihen zu identifizieren. Derivate wurden im Berichtszeitraum ausschliesslich dazu verwendet, Währungsrisiken abzusichern.

Aufgrund der höchsten Inflation seit Jahrzehnten zogen Zentralbanken die Leitzinsen im Berichtszeitraum global mit historisch hoher Geschwindigkeit an, so dass Unternehmensanleihen im Jahr 2022 stark unter Druck gerieten. Die restriktive Geldpolitik der Zentralbanken und der andauernde Krieg in der Ukraine führte in der zweiten Jahreshälfte zu Rezessionsängsten, so dass auch Risikoprämien (Credit Spreads) im Berichtszeitraum anstiegen und für weiteren Gegenwind für globale Unternehmensanleihen sorgten. Die Kombination aus ansteigenden Zinsen und Risikoprämien führte im Jahr 2022 zur heftigsten Marktkorrektur für Anleihen in den letzten Dekaden, der sich auch der AGCCF trotz seiner strategisch konservativen Aufstellung und taktisch tiefsten Duration seit Auflage (1.7 Jahre), nicht entziehen konnte. Obwohl der AGCCF im Berichtszeitraum deutlich weniger fiel als der breite, globale Unternehmensanleihenmarkt, verbuchten alle Anteilscheinklassen des AGCCF aufgrund des Ausmasses der Marktkorrektur eine für den AGCCF untypisch negative Performance.

Im Berichtszeitraum ergaben sich folgende Renditen der jeweiligen Anteilscheinklassen: Die Anteilscheinklasse A CHF fiel 8.14 %, Anteilscheinklasse A EUR fiel 8.05 %, Anteilscheinklasse A PLN fiel 3.08 %, Anteilscheinklasse A USD fiel 6.06 %.

Ausblick

Aufgrund der Vielzahl an Zinsschritten im Jahr 2022 sind in den kommenden 12 Monaten signifikant höhere laufende Renditen bei globalen Unternehmensanleihen zu erwarten. Darüber hinaus vermehren sich die Anzeichen, dass die Spitze der Inflation sowohl in den USA als auch in Europa bereits überschritten wurde, so dass zusätzliche Zinsschritte, die noch nicht in den Preisen der Anleihen reflektiert sind, als eher unwahrscheinlich einzuschätzen sind. Im Gegenteil, aufgrund der sich verschlechternden Wirtschaftszahlen scheint ein Absenken der Leitzinsen in den USA in der zweiten Jahreshälfte von 2023 immer wahrscheinlicher zu werden. Historisch betrachten verweilen darüber hinaus Risikoprämien für Unternehmensanleihen auf attraktiven Niveaus. Insgesamt zeichnet sich somit für die kommenden 12 Monate ein optimistisches Bild für globale Unternehmensanleihen ab.

Dies stellt die subjektive Markteinschätzung des Fondsmanagements dar und gibt keine Garantie auf die zukünftige Fondspreisentwicklung, da diese auch von der generellen Entwicklung der Credit-Spreads und der globalen Zinsniveaus abhängt.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.627477
EWU	EUR	1	=	0.984700
Grossbritannien	GBP	1	=	1.110234
Kanada	CAD	1	=	0.681925
Norwegen	NOK	100	=	9.365786
Polen	PLN	100	=	21.037002
Schweden	SEK	100	=	8.853783
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.923214

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Anlageziel dieses Teilfonds ist es, einen langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, wird der globale Anleihenmarkt nach Opportunitäten und Risiken durchsucht, analysiert und überwacht. Kern der Anlagestrategie ist es, über Einschätzungen der Qualität, der Bewertung, des Momentum, der Liquidität und anderer Faktoren attraktive Anleihen zu identifizieren. Dabei strebt die Strategie stets eine sehr breite Diversifikation über Emittenten, Industrien, Länder und Regionen an.

Der Teilfonds investiert global in Anleihen aller Ratingklassen, die überwiegend über ein Mindestrating von B3, B- oder B- bei mindestens einer der drei Ratingagenturen S&P, Moodys oder Fitch verfügen.

Grundsätzlich sind alle Anleihen, Renten und rentenähnliche Produkte zulässig. Dazu zählen insbesondere, aber nicht ausschliesslich, Fixed and Floating Rate Bonds, Inflation Linked Bonds, Zero Coupon Bonds, Structured Bonds, Staatsanleihen, Pfandbriefe, Asset Backed und Mortgage Backed Securities, nachrangige Anleihen, Hybridanleihen, Wandelanleihen sowie Contingent Convertible Bonds.

Der Teilfonds darf bis zu 10 % Anteile an OGAW und anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen erwerben.

Der OGAW kann zu Absicherungs- und Anlagezwecken sowie zur effizienten Portfolioverwaltung derivative Finanzinstrumente einsetzen. Dazu sind insbesondere, aber nicht ausschliesslich, folgende Derivate zum Handel zulässig: Devisen Futures, Bond Futures, Equity Futures, Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte (keine abschliessende Aufzählung).

Währungsrisiken, die von der Anteilsklassenwährung abweichen, werden ganz oder teilweise gegen die Anteilsklassenwährung gesichert. Die allfälligen Kosten einer anteilsklassenspezifischen Währungsabsicherung werden der entsprechenden Anteilklasse zugeordnet.

Der Teilfonds berücksichtigt aufgrund der herangezogenen Anlagepolitik bzw. des Anlageziels im Fondsmanagement in erster Linie traditionelle finanzielle Kriterien. Es werden weder die explizite Berücksichtigung ökologischer/sozialer Kriterien noch nachhaltige Investitionen angestrebt. Die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Teilfonds werden jedoch im Anlageprozess im Rahmen der allgemeinen Risiko/Rendite-Überlegungen berücksichtigt. Mittel- bis längerfristig geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass klassische Anlagen eine mit diversifizierten, nachhaltigen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
08.06.2020	73'880	7.4	100.00	
31.12.2020	140'983	14.4	102.36	2.36 %
31.12.2021	757'021	77.3	102.09	-0.26 %
31.12.2022	247'131	23.2	93.78	-8.14 %

Klasse A EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
08.06.2020	124'850	13.6	100.00	
31.12.2020	313'821	34.8	102.65	2.65 %
31.12.2021	432'669	45.9	102.67	0.02 %
31.12.2022	384'831	35.8	94.41	-8.05 %

Klasse A PLN

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in PLN	Performance
03.08.2020	60'000	1.5	100.00	
31.12.2020	1'477'402	35.5	101.48	1.48 %
31.12.2021	1'515'843	34.5	101.18	-0.30 %
31.12.2022	797'064	16.4	98.06	-3.08 %

Klasse A USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
08.06.2020	56'670	5.5	100.00	
31.12.2020	167'952	15.3	103.31	3.31 %
31.12.2021	156'043	14.8	103.94	0.61 %
31.12.2022	87'975	7.9	97.64	-6.06 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.01.2022 bis 31.12.2022	2022	2020 bis 2022 Kumuliert ¹⁾	2020 bis 2022 Annualisiert ¹⁾
AIM Global Credit Crawler Fund - A CHF	CHF	-8.14 %	-8.14 %	n. a.	n. a.
AIM Global Credit Crawler Fund - A EUR	EUR	-8.05 %	-8.05 %	n. a.	n. a.
AIM Global Credit Crawler Fund - A PLN	PLN	-3.08 %	-3.08 %	n. a.	n. a.
AIM Global Credit Crawler Fund - A USD	USD	-6.06 %	-6.06 %	n. a.	n. a.

¹⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2019 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

8. Juni 2020

Erstausgabepreis

Klasse A CHF	CHF 100.00
Klasse A EUR	EUR 100.00
Klasse A PLN	PLN 100.00
Klasse A USD	USD 100.00

Nettovermögen

CHF 83'325'198.28 (31.12.2022)

Valorenummer / ISIN Klasse A CHF

54 695 389 / LI0546953899

Valorenummer / ISIN Klasse A EUR

54 695 390 / LI0546953907

Valorenummer / ISIN Klasse A PLN

54 923 913 / LI0549239130

Valorenummer / ISIN Klasse A USD

54 695 391 / LI0546953915

Bewertung

wöchentlich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse A CHF	thesaurierend
Klasse A EUR	thesaurierend
Klasse A PLN	thesaurierend
Klasse A USD	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A CHF	max. 1.00 %
Klasse A EUR	max. 1.00 %
Klasse A PLN	max. 1.00 %
Klasse A USD	max. 1.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A CHF	keiner
Klasse A EUR	keiner
Klasse A PLN	keiner
Klasse A USD	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		2'519'280.91
Wertpapiere		75'283'617.32
Derivative Finanzinstrumente		4'865'080.70
Sonstige Vermögenswerte		863'482.78
Gesamtvermögen		83'531'461.71
Verbindlichkeiten		-206'263.43
Nettovermögen		83'325'198.28
Klasse A CHF	23'176'021.56	
Klasse A EUR	35'775'778.45	
Klasse A PLN	16'442'917.08	
Klasse A USD	7'930'481.19	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A CHF	247'130.55	
Klasse A EUR	384'831.44	
Klasse A PLN	797'064.32	
Klasse A USD	87'974.61	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A CHF	CHF	93.78
Klasse A EUR	EUR	94.41
Klasse A PLN	PLN	98.06
Klasse A USD	USD	97.64

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf USD 387'692	Verkauf AUD 573'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 7'928'295	Verkauf AUD 11'730'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 11'860'273	Verkauf CAD 15'000'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 3'786'145	Verkauf CAD 5'170'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 190'296	Verkauf CAD 260'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 148'886	Verkauf CAD 200'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 175'020	Verkauf CHF 160'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 327'395	Verkauf CHF 300'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 369'045	Verkauf CHF 350'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 657'261	Verkauf CHF 600'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 514'350	Verkauf CHF 500'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 1'093'040	Verkauf CHF 1'000'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 2'421'846	Verkauf EUR 2'100'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 10'794'586	Verkauf EUR 9'750'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 14'272'543	Verkauf EUR 13'480'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 3'333'618	Verkauf EUR 3'000'000	Termin 16.02.2023

Kauf USD 3'796'518	Verkauf EUR 3'860'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 601'561	Verkauf EUR 600'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 960'229	Verkauf EUR 900'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 410'914	Verkauf EUR 375'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 2'198'268	Verkauf EUR 1'950'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 395'875	Verkauf EUR 350'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 501'148	Verkauf EUR 450'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 657'342	Verkauf EUR 640'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 312'207	Verkauf EUR 300'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 633'191	Verkauf EUR 600'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 19'078'369	Verkauf GBP 14'620'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 524'663	Verkauf GBP 400'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 609'684	Verkauf GBP 500'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 8'944'951	Verkauf NOK 79'700'000	Termin 16.02.2023
Kauf USD 2'426'007	Verkauf SEK 25'000'000	Termin 17.01.2023
Kauf USD 5'569'799	Verkauf SEK 52'300'000	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 10'000'000	Verkauf USD 10'834'070	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 480'000	Verkauf USD 494'450	Termin 16.02.2023
Kauf CAD 740'000	Verkauf USD 572'418	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 19'950'000	Verkauf USD 21'179'040	Termin 16.02.2023
Kauf CHF 460'000	Verkauf USD 468'908	Termin 16.02.2023
Kauf CHF 25'600'000	Verkauf USD 27'642'594	Termin 16.02.2023
Kauf PLN 57'400'000	Verkauf USD 12'853'433	Termin 17.01.2023
Kauf CAD 7'368'000	Verkauf USD 5'352'928	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 5'131'000	Verkauf USD 5'066'596	Termin 16.02.2023
Kauf GBP 2'105'000	Verkauf USD 2'486'538	Termin 16.02.2023
Kauf SEK 5'460'000	Verkauf USD 516'058	Termin 16.02.2023
Kauf SEK 9'401'000	Verkauf USD 847'201	Termin 16.02.2023
Kauf GBP 451'000	Verkauf USD 508'587	Termin 16.02.2023
Kauf NOK 2'050'000	Verkauf USD 209'540	Termin 16.02.2023
Kauf CAD 500'000	Verkauf USD 385'349	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 600'000	Verkauf USD 640'937	Termin 16.02.2023
Kauf AUD 550'000	Verkauf USD 405'158	Termin 16.02.2023
Kauf CAD 1'000'000	Verkauf USD 770'765	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 11'700'000	Verkauf USD 12'230'057	Termin 17.01.2023
Kauf NOK 30'000'000	Verkauf USD 3'344'296	Termin 16.02.2023
Kauf PLN 18'900'000	Verkauf USD 4'129'293	Termin 17.01.2023
Kauf CAD 700'000	Verkauf USD 545'924	Termin 16.02.2023
Kauf GBP 510'000	Verkauf USD 629'196	Termin 16.02.2023
Kauf CAD 330'000	Verkauf USD 256'158	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 220'000	Verkauf USD 236'972	Termin 16.02.2023
Kauf CAD 300'000	Verkauf USD 230'263	Termin 16.02.2023
Kauf NOK 5'630'000	Verkauf USD 561'239	Termin 16.02.2023
Kauf NOK 9'000'000	Verkauf USD 932'547	Termin 16.02.2023
Kauf CAD 1'800'000	Verkauf USD 1'431'044	Termin 16.02.2023
Kauf EUR 600'000	Verkauf USD 650'044	Termin 16.02.2023

Kauf GBP 4'470'000	Verkauf USD 5'076'892	Termin 16.02.2023
Kauf SEK 4'000'000	Verkauf USD 384'430	Termin 16.02.2023
Kauf NOK 5'860'000	Verkauf USD 554'703	Termin 16.02.2023
Kauf PLN 820'000	Verkauf USD 178'463	Termin 17.01.2023
Kauf EUR 270'000	Verkauf USD 285'927	Termin 16.02.2023
Kauf CHF 200'000	Verkauf USD 214'894	Termin 16.02.2023
Kauf PLN 700'000	Verkauf USD 155'952	Termin 17.01.2023

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

AUD	11'753'000
CAD	7'892'000
GBP	7'984'000
NOK	27'160'000
SEK	58'439'000
USD	17'381'845

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 14.13 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	13'633.96	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'831'362.66	
Sonstige Erträge	64'254.18	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	19'977.57	
Total Erträge		4'929'228.37
Passivzinsen	-226.86	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-1'030'750.14	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-54'882.63	
Aufwendungen für die Verwaltung	-102'765.27	
Revisionsaufwand	-8'723.70	
Sonstige Aufwendungen	-19'789.73	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'386'979.34	
Total Aufwand		-2'604'117.67
Nettoertrag		2'325'110.70
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-19'202'718.16
Realisierter Erfolg		-16'877'607.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'092'707.23
Gesamterfolg		-17'970'314.69

Verwendung des Erfolgs

Klasse A CHF

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	642'741.20
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	642'741.20
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	642'741.20
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse A EUR

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'009'737.51
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'009'737.51
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'009'737.51
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse A PLN

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	448'456.22
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	448'456.22
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	448'456.22
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse A USD

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	224'175.77
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	224'175.77
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	224'175.77
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**Klasse A CHF**

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77'287'482.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-46'213'744.04
Gesamterfolg	-7'897'716.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	23'176'021.56

Klasse A EUR

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45'894'609.62
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4'290'522.42
Gesamterfolg	-5'828'308.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35'775'778.45

Klasse A PLN

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34'467'267.52
Saldo aus dem Anteilverkehr	-14'331'862.22
Gesamterfolg	-3'692'488.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16'442'917.08

Klasse A USD

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14'794'264.98
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6'311'982.85
Gesamterfolg	-551'800.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'930'481.19

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Klasse A CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	757'021
Ausgegebene Anteile	5'255
Zurückgenommene Anteile	515'145
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	247'131

Klasse A EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	432'669
Ausgegebene Anteile	540
Zurückgenommene Anteile	48'378
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	384'831

Klasse A PLN

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'515'843
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	718'779
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	797'064

Klasse A USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	156'043
Ausgegebene Anteile	9'620
Zurückgenommene Anteile	77'688
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	87'975

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung

max. 0.75 % p. a.

Gebühr für Vertrieb

max. 0.10 % p. a.

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.20 % plus höchstens CHF 30'000.- p. a.

Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.88 % p. a.	Klasse A CHF
0.88 % p. a.	Klasse A EUR
0.88 % p. a.	Klasse A PLN
0.88 % p. a.	Klasse A USD

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 43'645.65 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
AUD								
2.2% MTN NextEra Energy 2019-02.12.26			300'000		300'000	89.03	167'595	0.20 %
3.225% Nat. Australia Bank Ltd 2019-18.11.31		400'000			400'000	89.47	224'561	0.27 %
3% Aurizon Finance Pty 2021-09.03.28		600'000			600'000	82.61	311'019	0.37 %
ANZ Banking Grp 2020-26.02.31 FR			500'000		500'000	98.93	310'382	0.37 %
Insurance Aust Grp 2020-15.12.36 FR			500'000		500'000	98.39	308'690	0.37 %
Liberty Financ 2020-26.02.24			800'000		800'000	98.76	495'772	0.59 %
MTN Bank of Queensland Ltd 2021-29.7.31		600'000			600'000	95.58	359'842	0.43 %
MTN Commonwealth Bank AUS 2020-10.9.30		500'000			500'000	99.21	311'269	0.37 %
MTN DBS Grp Holdings 2020-08.04.31		500'000	400'000		900'000	98.48	556'123	0.67 %
MTN Westpac Banking Corp 2021-29.1.31		500'000			500'000	98.14	307'912	0.37 %
Nts Ausnet Services Hldngs 2020-6.10.80		1'200'000			1'200'000	99.74	751'007	0.90 %
Nts Barclays PLC 2021-20.05.27		1'000'000			1'000'000	95.77	600'947	0.72 %
Nts Macquarie Bank Ltd 2021-17.06.31		500'000			500'000	96.92	304'069	0.36 %
QBE Insurence Grp 2020-25.08.36		250'000	500'000		750'000	99.00	465'902	0.56 %
Suncorp Grp 2018-05.12.28			500'000		500'000	100.01	313'767	0.38 %
Toyota Fin Aust 2021-09.09.24			300'000		300'000	99.05	186'460	0.22 %
1.55 MTN General Motors Fin 2021-2.9.25		500'000		500'000	0			
1.85% MTN Woolworths Grp 2020-20.5.25		500'000		500'000	0			
1% MB Aust Pac 2021-15.03.24		500'000		500'000	0			
1% NBN Co Ltd 2020-3.12.25		500'000		500'000	0			
2.2% MNT Coles Grp Treas 2019-06.11.26		500'000		500'000	0			
2.35% MTN Verizon Communic. 2021-23.3.28		500'000		500'000	0			
2.65% Origin Energy Finance 19-11.11.27		500'000		500'000	0			
3.35% HSBC Holdings 2017-16.02.24		500'000		500'000	0			
3.657% MTN GPT RE Ltd 2016-24.8.26		500'000		500'000	0			
3.7% Downer Grp Fin 2019-29.04.26		1'400'000		1'400'000	0			
3.7% Wells Fargo & Co 2016-27.07.26		1'000'000		1'000'000	0			
3.993% MTN GPT Wholesale Shopping Center Fund 2017-11.09.24		400'000		400'000	0			
4.1% Bonds AT&T 2018-19.01.26		1'000'000		1'000'000	0			
4.2% Vodafone Group PLC 2017-13.12.27		500'000		500'000	0			
4.25% Lloyds Banking Grp 2017-22.11.27		600'000		600'000	0			
4.3% MTN Incitec Pivot Ltd 2019-18.03.26		900'000		900'000	0			
4.5% MTN ADCB Fin. Cayman 2017-25.10.27		700'000		700'000	0			
4.8% EMTN Banco Santander 2017-19.07.27		600'000		600'000	0			
4.85% Emirates NBD Bank 2017-12.10.27		1'000'000		1'000'000	0			
4.9% QNB FINANCE LTD 2018-01.02.28		500'000		500'000	0			
4% Ampol Ltd 2018-17.04.25		1'400'000		1'400'000	0			
4% Aurizon Network 2017-21.06.24		500'000		500'000	0			
4% Lloyds Banking Grp 2018-07.03.25		350'000		350'000	0			
Bank of Queensland 2021-06.05.26 FR			500'000	500'000	0			
EMTN SocieteGenerale 2016-20.07.28			300'000	300'000	0			
Liberty Finance FR 2019-06.03.23		300'000		300'000	0			
MTN Bendigo&Adelaide Bank 2018-30.11.28		500'000		500'000	0			
MTN Goldman Sachs Group 2021-22.06.27		500'000		500'000	0			
Nts Australia&NewZealand Bank 19-26.7.29		500'000		500'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
QNB Fin 2018-01.02.23		100'000		100'000	0			
Total							5'975'318	7.17 %
CAD								
2.28% Transcontinental Inc 2021-13.7.26		500'000			500'000	89.69	305'806	0.37 %
2.95% HCN Canadian Hldgs-1 2019-15.1.27		400'000			400'000	90.07	245'684	0.29 %
3.515% NationalAustraliaBank 19-12.6.30		400'000			400'000	92.73	252'951	0.30 %
3.759% CI Financial Corp 2020-26.05.25		200'000			200'000	94.27	128'563	0.15 %
3.8% Shaw Commnications 2017-1.3.27		1'200'000			1'200'000	94.83	776'028	0.93 %
3.98% AltaGas Ltd 2017-4.10.27		500'000			500'000	94.93	323'689	0.39 %
4.09% Algonquin Power Co 2017-17.02.27		750'000	300'000	750'000	300'000	94.94	194'218	0.23 %
4.125% IntactFinancial Corp 2021-31.3.81		500'000	200'000		700'000	82.94	395'898	0.48 %
4.323% Debs First Cap REIT 2014-31.7.25			200'000		200'000	95.44	130'159	0.16 %
4.79% First Cap REIT 2014-30.8.24		200'000			200'000	97.46	132'921	0.16 %
5.625% Videotron 2013-15.06.25		900'000			900'000	98.35	603'594	0.72 %
6.75 MTN Westcoast Energy 1997-15.12.27		455'000			455'000	104.79	325'132	0.39 %
7% Bell Canada 1997-24.9.27		500'000			500'000	107.73	367'305	0.44 %
Natl Bk Canada S 1 2020-15.11.80		500'000			500'000	89.98	306'808	0.37 %
Nts Goldman Sachs Grp 2021-29.04.25		250'000			250'000	97.90	166'896	0.20 %
RBC 2021-24.11.81 Series 3 Fixed/FR		600'000	200'000		800'000	75.00	409'155	0.49 %
TransCanada Tr Nts 2017-18.5.77 FR		400'000			400'000	89.36	243'750	0.29 %
1.82% Summit Industrial 2020-01.04.26		500'000		500'000	0			
1.871% Dollarama Inc 2021-08.07.26		600'000		600'000	0			
1.876% Equitable Bank 2020-26.11.25		500'000		500'000	0			
1.939% Equitable Bank 2021-10.03.25		500'000		500'000	0			
1.974% Riocan REIT 2020-15.06.26		500'000		500'000	0			
2.01% CanadianImperial Bank 2020-21.7.30		500'000		500'000	0			
2.16% Nts Bk of Nova Scotia 03.02.25			500'000	500'000	0			
2.45% Nts Ventas CDA 2021-04.01.27 Series G		500'000		500'000	0			
2.576% Riocan REIT 2019-12.02.25		500'000		500'000	0			
2.606% Candian Western Bk 2020-30.01.25		750'000		750'000	0			
2.625% Air Lease Corp 2019-5.12.24		500'000		500'000	0			
2.876% MTN Saputo Inc 2019-19.11.24			500'000	500'000	0			
2.9% Bell Canada 2016-12.08.26		250'000		250'000	0			
2.95% Cameco Corp 2020-21.10.27		300'000		300'000	0			
2.955% Genworth MI Canada 2020.1.3.27		800'000		800'000	0			
3.109% Sienna Senior Living 2019-4.11.24		100'000		100'000	0			
3.113% Allied Prop REIT 2019-08.04.27		950'000		950'000	0			
3.215% CI Financial Corp 2019-22.7.24		400'000		400'000	0			
3.25% Nts Mondelez Intl 2018-07.03.25			500'000	500'000	0			
3.289% CT REIT 2016-01.06.26		500'000		500'000	0			
3.315% MTN Brookfield 2017-22.02.24			500'000	500'000	0			
3.42% Canadian Nat. Resour. 2017-1.12.26		500'000		500'000	0			
3.55% Bonds Cenovus Energy 2015-12.03.25		600'000		600'000	0			
3.556% SmartCentres REIT 2015-6.2.25		500'000		500'000	0			
3.65% Nts Rogers Communic 2020-31.3.27		1'050'000		1'050'000	0			
3.65% Sysco Canda Incorp 2018-25.4.25		500'000		500'000	0			
3.75% Nts Telus Corp 2014-17.1.25		500'000		500'000	0			
3.8% Broofield Asset Mgmt 2016-16.03.27		200'000		200'000	0			
3.84% MTN AltaGas Ltd 2014-15.1.25		300'000		300'000	0			
3.95% MTN Enbridge 2018-19.11.24		550'000		550'000	0			
4.055% Choice Properties REIT 2015-24.11.25 F		300'000		300'000	0			
4.09% Citigroup Inc 2015-9.6.25		500'000	300'000	800'000	0			
4.178% Choice Prop REIT 2018-8.3.28		300'000		300'000	0			
4.19% Debs Cameco 2014-24.6.24		550'000		550'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
4.211% Debentures Chart Ret Res 28.04.25			500'000	500'000	0			
4.24% Pembina Pipeline 2015-15.6.27		1'000'000		1'000'000	0			
4.284% Capital Power Corp 2017-18.09.24		600'000		600'000	0			
4.7% Fairfax Financial Hldngs 2016-16.26		400'000		400'000	0			
4.95% Fairfax Financial Hlgs 2015.3.3.25		300'000		300'000	0			
4.986% Capital Power Corp 2019-23.1.26		200'000		200'000	0			
6.65% Loblaw Companies 1997-8.11.27		500'000		500'000	0			
7% Nova Gas Transmi. 2007-16.7.27		400'000		400'000	0			
CIBC 2021-15.07.26 FR			500'000	500'000	0			
Nts Morgan Stanley 2021-21.03.25		296'000		296'000	0			
Nts Wells Fargo & Co 2020.01.05.26		300'000		300'000	0			
RBC 2020-30.06.30 Subordinated Series 22			300'000	300'000	0			
Toronto Dominion Bk 2016-04.03.31			500'000	500'000	0			
Total							5'308'556	6.37 %
CHF								
1.55% Banco Mercantile Del Norte SA Grand Cayman Branch 2019-11.10.22		400'000		400'000	0			
Total							0	0.00 %
EUR								
0.375% EMTN Arion Bank 2021-14.7.25		100'000			100'000	84.31	83'015	0.10 %
0.5% Bonds HELLA 2019-26.01.27			300'000		300'000	83.58	246'889	0.30 %
0.5% EMTN CTP N.V. 2021-21.06.25			300'000		300'000	83.76	247'444	0.30 %
0.539% AktsiaseltsLuminorBank 21-23.9.26		100'000			100'000	86.86	85'527	0.10 %
0.625% Bonds CTP 2020-27.11.23			200'000		200'000	94.92	186'930	0.22 %
0.625% EMTN Arion Bank 2020-27.5.24		550'000			550'000	91.45	495'263	0.59 %
0.75% EMTN Islandsbanki 2022-25.03.25			400'000		400'000	86.04	338'910	0.41 %
0.875% Ball Corp 2019-15.03.24 Reg S			300'000		300'000	96.51	285'100	0.34 %
0.875% EMTN ISS Glob 2019-18.06.26			300'000		300'000	88.51	261'464	0.31 %
0.875% EMTN Worley US Fin 09.06.26			300'000		300'000	86.92	256'764	0.31 %
0.95% Tritax EuroBox PLC 2021-2.6.26		100'000			100'000	81.37	80'126	0.10 %
0.966% mBank S.A. 2021-21.09.27		100'000			100'000	77.00	75'827	0.09 %
1.011% Bonds ARGAN 2021-17.11.26		100'000			100'000	85.91	84'592	0.10 %
1.125% Sirius Real Estate 2021-22.6.26		100'000			100'000	77.71	76'520	0.09 %
1.25% Bonds Celanese US 2017-11.02.25			400'000		400'000	91.20	359'203	0.43 %
1.375% Bds STG Glob Fin 2020-24.9.25		700'000			700'000	90.70	625'200	0.75 %
1.375% Euronet Worldwide Inc 2019-22.05.26			300'000		300'000	88.65	261'875	0.31 %
1.375% Nts TietoEVRY 2018-12.09.24			250'000		250'000	95.37	234'780	0.28 %
1.5% Nts Kojamo 2017-19.06.24			300'000		300'000	94.84	280'155	0.34 %
1.8% Nts Intl Flavors&Fragr 25.09.26			400'000		400'000	90.98	358'336	0.43 %
1.875% BAWAG Group AG 2020-23.09.30		500'000			500'000	83.55	411'373	0.49 %
1.936% Cwth Bk Australia 2017-03.10.29		200'000			200'000	94.25	185'610	0.22 %
1% CA Immobilien-Anlagen 2020-27.10.25			300'000		300'000	85.56	252'750	0.30 %
2.125% Nts alstria 2016-12.04.23			300'000		300'000	98.73	291'670	0.35 %
2.125% SIG Comb Purch GR S 2020-18.06.25		200'000			200'000	96.24	189'535	0.23 %
2.25% EMTN Sagax EURO MTN AB 2019-13.03.25 Guaranteed Series 2 Reg S		400'000			400'000	92.25	363'358	0.44 %
2.375% EMTN Nokia 2020-15.05.25			300'000		300'000	96.05	283'741	0.34 %
2.5% Bonds UGI 2021-01.12.29 Reg S		100'000			100'000	76.18	75'012	0.09 %
2.5% Tamburi Investment 2019-05.12.24		500'000			500'000	96.10	473'138	0.57 %
2.75% ContourGlobal Power 2020-1.1.26		200'000			200'000	88.83	174'942	0.21 %
2.873% Fastighets AB Balder 2021-2.6.81		300'000			300'000	68.43	202'149	0.24 %
2.875% Altareit 2018-02.07.25		700'000			700'000	88.36	609'057	0.73 %
2.875% Bonds Ipsos 2018-21.09.25			200'000		200'000	92.96	183'075	0.22 %
2.875% Crown Europ. Hldgs 2018-1.2.26		200'000			200'000	95.11	187'308	0.22 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
3.625% Darling Global Finance B.V. 2018-15.05.26 Guranteed Reg S			300'000		300'000	97.20	287'133	0.34 %
3.625% James Hardie International Finance DAC 2018-01.10.26		300'000			300'000	93.11	275'059	0.33 %
3.75% Bonds Kronos Intl 2017-15.09.25			200'000		200'000	86.86	171'072	0.21 %
3.875% Akelius Residential Property AB 2018-5.10.78		300'000	200'000	149'000	351'000	96.00	331'805	0.40 %
3.875% Nts LKQ It Bondco 2016-01.04.24			300'000		300'000	99.75	294'680	0.35 %
4.125% ContourGlobal Power Holdings SA 2018-01.08.25		400'000			400'000	97.62	384'517	0.46 %
4.25% Nts Huntsman Int 2016-1.4.25		500'000			500'000	95.70	471'164	0.57 %
4.375% Bonds Leasys 2022-07.12.24			100'000		100'000	100.04	98'509	0.12 %
4.5% MTN Aareal Bank 2022-25.07.25			300'000		300'000	100.06	295'581	0.35 %
4.5% Neinor Homes SA 2021-15.10.26		400'000			400'000	84.97	334'684	0.40 %
4.875% Encore Capital Grp 2020-15.10.25		300'000	200'000		500'000	93.38	459'756	0.55 %
4% Aedas Homes SAU 2021-15.08.26		400'000	200'000		600'000	84.18	497'364	0.60 %
5% doValue S.p.A. Asset Backed Securities 2020-04.08.25 Secured Global Reg S			300'000		300'000	96.20	284'187	0.34 %
AT&T Var Rate S B 2020-no fix mat		200'000			200'000	89.68	176'612	0.21 %
Atradius Fin VRN Nts 2014-23.9.44		500'000			500'000	98.53	485'098	0.58 %
BBVA 2019-22.02.29 Glob Sr 158 Tr 1			300'000		300'000	97.44	287'842	0.35 %
Bonds BAWAG 2019-26.03.29 Reg S		400'000			400'000	94.17	370'929	0.45 %
Bonds Caixabank 2017-14.07.28			400'000		400'000	98.16	386'613	0.46 %
Bonds Investec Bank 2022-11.08.26			300'000		300'000	89.51	264'419	0.32 %
Bonds Jyske Bank 2017-5.4.29 Fi/Va Rate		200'000			200'000	95.40	187'879	0.23 %
Bonds NLB 2020-05.02.30 Reg S		200'000	100'000		300'000	80.00	236'334	0.28 %
Bonds SHB 2018-05.03.29			300'000		300'000	96.12	283'942	0.34 %
Bonds Swedbank 2018-18.09.28			300'000		300'000	97.32	287'496	0.35 %
Bonds Sydbank 2022-30.09.25			300'000		300'000	99.46	293'809	0.35 %
Bonds Vodafone Grp 2018-03.01.79			500'000		500'000	97.80	481'504	0.58 %
EMTN Aktsiaselts Luminor Bank 2020-03.12.24 Floating Rate		100'000	300'000		400'000	94.09	370'594	0.44 %
EMTN Arkema 2019-no fix mat Fixed/FR			300'000		300'000	92.99	274'705	0.33 %
EMTN Caixabank 2019-15.02.29			200'000		200'000	98.21	193'407	0.23 %
EMTN Ceska Sporitelna 2022-14.11.25			300'000		300'000	102.39	302'470	0.36 %
EMTN Ford Motor Cred 2018-15.11.23			300'000		300'000	98.25	290'226	0.35 %
EMTN KBC Grp 2017-18.09.29 Series 9			300'000		300'000	92.95	274'578	0.33 %
EMTN Nordea Bk 2019-27.06.29 Series 19		300'000			300'000	93.54	276'321	0.33 %
EMTN permanent tsb 2019-26.09.24			400'000		400'000	95.81	377'388	0.45 %
EMTN TotalEnergies 2016-oepn end Reg Fixed/Vari.Rate SES S.A. Notes 2016			500'000		500'000	97.32	479'165	0.58 %
Guarant.Fixed Rate Reset Sec Naturgy Fin 2015-no fix mat Var Rate Reg-S Subord.		300'000			300'000	97.14	286'958	0.34 %
Infineon Technologies AG 2019-without fixed maturity def Reg S fixed/variable Rate		200'000			200'000	93.05	183'255	0.22 %
ING Grp 2017-15.02.29			300'000		300'000	96.96	286'435	0.34 %
Intesa Sanpaolo SpA 2020-29.06.27		500'000			500'000	102.34	503'886	0.60 %
Nts Holcim Var. Rate 2019-no fix mat		200'000			200'000	96.17	189'405	0.23 %
Nts Mandatum Lf Ins 2019-04.10.49		500'000			500'000	92.01	453'016	0.54 %
Repsol Intl Fin 2020-no fix mat			300'000		300'000	92.73	273'943	0.33 %
Solvay SA 2018-without fixd maturity Reg S Fixed/Floating Rate		200'000			200'000	98.38	193'757	0.23 %
Telefonica Europe 2019-no fix mat			500'000		500'000	95.28	469'131	0.56 %
UNIQA Insur Gr 2013-31.7.43			300'000		300'000	100.03	295'487	0.35 %
Volvo Treasury Ab Cap 2014-10.3.78 VR		300'000			300'000	99.72	294'568	0.35 %
VW International Finance 2020-without fixed maturity		100'000			100'000	92.63	91'213	0.11 %
0.244% EMTN JDE Peet's 2021-16.01.25			400'000	400'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.5% POSCO Reg S 2020-17.01.24		200'000		200'000	0			
0.625% Sanoma Corporation 2021-18.03.24		300'000		300'000	0			
0.875% EMTN GN Store Nord 2021-25.11.24		100'000		100'000	0			
0.875% Nts General Electri 2017-17.05.25			400'000	400'000	0			
0% EMTN Vantage Towers 2021-31.03.25			500'000	500'000	0			
0% EMTN VW Financial 2021-12.02.25		100'000		100'000	0			
1.2% MTN Swedish Match AB 2017-10.11.25		500'000		500'000	0			
1.25% Blackstone PP Eu Hld 2020-26.04.27		100'000		100'000	0			
1.25% Bonds AbbVie 2020-01.06.24			400'000	400'000	0			
1.25% Bonds Plastic Omnium 2017-26.06.24			300'000	300'000	0			
1.25% EMTN Securitas AB 2018-06.03.25			500'000	500'000	0			
1.5% Bonds McKesson 2017-17.11.25			400'000	400'000	0			
1.5% Ferrari N. V. 2020-27.05.25		500'000		500'000	0			
1.625% Azimut Holding SPA 2019-12.12.24		600'000		600'000	0			
1.625% Nts Grifols 2019-15.2.25			300'000	300'000	0			
1.7% Altria Group Inc 2019-15.06.25		200'000		200'000	0			
1.75% IQVIA Inc 2021-15.03.26		400'000		400'000	0			
1.875% Bonds Erg 2019-11.04.25			300'000	300'000	0			
1.875% Fastighets AB Balder 2017-14.3.25		200'000		200'000	0			
1.95% Nts American Tower 2018-22.05.26			300'000	300'000	0			
1% Cheung Kong Infrastructure Fin BVI Ltd 2017-12.12.24 Guaranteed Reg S		200'000		200'000	0			
2.2% Altria Group 2019-15.06.27		200'000		200'000	0			
2.25% Derichebourg SA 2021-15.07.28		500'000		500'000	0			
2.375% Cargotec Oyj 2017-28.03.24		400'000		400'000	0			
2.375% Titan Global Financ 2017-16.11.24		400'000		400'000	0			
2.5% Bonds IMCD 2018-26.03.25 Garant			300'000	300'000	0			
2.5% Citycon Treasury B.V. 2014-01.10.24			500'000	500'000	0			
2.5% Mytilineos Financial 2019-1.12.24		400'000		400'000	0			
2.625% Avantor Funding Inc 2020-01.11.25		600'000		600'000	0			
2.875% EMTN Cellnex Telecom 2017-18.4.25		400'000		400'000	0			
2.875% Nts IQVIA 2017-15.09.25			600'000	600'000	0			
2.949% Gaz Capital SA Bds 2018-24.01.24		300'000		300'000	0			
2% EMTN Blackstone Prop Hld 19-15.02.24		200'000		200'000	0			
2% EMTN Castellum 2022-24.03.25			100'000	100'000	0			
2% Obligation Wienerberger 2018-02.05.24			300'000	300'000	0			
3.125% Nts Intrum 2017-15.7.24		300'000	200'000	500'000	0			
3.125% Nts Oracle 2013-10.7.25			500'000	500'000	0			
3.25% Bonds Colfax 2017-15.05.25		200'000		200'000	0			
3.25% Kennedy-Wilson Hold 2015-12.11.25		400'000		400'000	0			
3.25% Silgan Holdings Inc 2017-15.3.25 S		200'000		200'000	0			
3.375% Nts Levi Strauss 2017-15.3.27		300'000		300'000	0			
3.5% Getlink Nts 2020-30.10.25		400'000	200'000	600'000	0			
3.625% Nts Piaggio&c.2018-30.04.25			500'000	500'000	0			
3.625% Victoria PLC 2021-24.08.26		300'000		300'000	0			
3.75% Bonds Playtech 2018-12.10.23			300'000	300'000	0			
3.875% Stellantis S 2020-05.01.26		400'000		400'000	0			
3.875% Synthomer PLC 2020-01.07.25			300'000	300'000	0			
3.9% VGP SA 2016-21.9.23		500'000		500'000	0			
4.375% Danica Pension 2015-29.9.45		500'000		500'000	0			
4.5% LANXESS AG Nts 2016-06.12.76 Reg S Fixed/Variable Rate		200'000		200'000	0			
4.5% Nte Sealed Air 2015-15.9.23			300'000	300'000	0			
4.875% Eurof Scientific 2015-Without Mat Bds ELIA Grp 2018-no fix mat FiVa Rate			200'000	200'000	0			
Bds Telia Comp 2017-4.4.78 Fix/FR			500'000	500'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Bonds Islandsbanki 2018-19.01.24 Fixed/FR		500'000		500'000	0			
Bonds Raiff Bank Int 2019-12.03.30			300'000	300'000	0			
EMTN Bank of America 2021-24.08.25			700'000	700'000	0			
EMTN Erste Grp Bk 2019-10.06.30			300'000	300'000	0			
EMTN Gldm Sachs Grp 2022-07.02.25			100'000	100'000	0			
EMTN KBC Grp 2019-03.12.29			400'000	400'000	0			
EMTN Luminor Bk 2022-29.08.24			200'000	200'000	0			
Fixed/Floating Rate EMTN DANONE 2017- without fixed maturity			300'000	300'000	0			
Fixed to FRNs NN Grp 2014-8.4.44			300'000	300'000	0			
Nts Orsted VR 2013-no fix mat			400'000	400'000	0			
Nts OTP Bank 2019-15.07.2029 VR		400'000	300'000	700'000	0			
Obl.Allianz 2013-ohne festen Verfall			300'000	300'000	0			
SEB 2016-31.10.28 Glob Series 305			300'000	300'000	0			
Suez SA Bond 2017-Without Fixed Maturity			300'000	300'000	0			
UniCredit 2016-31.8.24 Serie 09/16			500'000	500'000	0			
Total							23'581'866	28.30 %
GBP								
2.5% MPT Operating Partner 2021-24.03.26		700'000			700'000	79.45	617'457	0.74 %
2.625% Liberty Living Fin 2017-28.11.24			300'000		300'000	93.03	309'855	0.37 %
2% EMTN BI PP Eu Hldg 2021-20.10.25			300'000		300'000	85.56	284'972	0.34 %
3.375% G.Bonds Whitebread 2015-16.10.25		500'000	200'000	500'000	200'000	92.25	204'840	0.25 %
3.875% EMTN Iron Mountain (UK) PLC 2017- 15.11.25		200'000	400'000		600'000	92.15	613'822	0.74 %
3% EMTN Toyota Motor Fi 2022-06.06.26			100'000		100'000	99.03	109'946	0.13 %
4.25% EMTN Apt Pipelines 2012-26.11.24			300'000		300'000	97.37	324'320	0.39 %
4.25% Encore Capital Group 2021-1.6.28		200'000			200'000	76.70	170'305	0.20 %
4.375% Bonds Gatwick Airpt 2021-07.04.26			200'000		200'000	90.28	200'457	0.24 %
5.125% Ladbrokes Grp Fin 2016-08.09.23		400'000	200'000		600'000	98.65	657'167	0.79 %
5.25% EMTN TP ICap Fin 2019-29.05.26			300'000		300'000	92.52	308'150	0.37 %
5.25% Virgin Media Sec Fin 2019-15.05.29		400'000			400'000	86.44	383'875	0.46 %
5.5% Admiral Grp PLC 2014-25.7.24		350'000			350'000	98.62	383'223	0.46 %
5% EMTN Intermediate Cap. 2015-24.3.23		500'000			500'000	100.04	555'350	0.67 %
5% Koninklijke KPN NV 2011-18.11.26		450'000			450'000	98.89	494'080	0.59 %
6.875% 3i Group PLC 1998-9.3.23 577312		150'000	300'000		450'000	100.34	501'314	0.60 %
Bonds Paragon Bkg Grp 2021-25.09.31			200'000		200'000	86.75	192'626	0.23 %
EMTN Intercont Hotels 2015-14.8.25			400'000		400'000	95.20	422'786	0.51 %
EMTN Investec Bank PLC 2018-24.07.28 Series 2018-1 Tranche 1 Fixed/Variable Rate		400'000		300'000	100'000	98.85	109'744	0.13 %
Fixed to FR Callable Nts Hiscox 24.11.45			400'000		400'000	95.28	423'119	0.51 %
Gatwick 2012-23.1.26 Variable Rate Reg-S Class A Series 2012/1		400'000			400'000	99.75	442'983	0.53 %
M&G MTN 2019-20.7.49 FTVN			200'000		200'000	96.39	214'038	0.26 %
NGG Fin Var/Reset Cap 2013-18.6.73		150'000	200'000		350'000	94.79	368'337	0.44 %
Var Rate NatWest Grp S3500 2018-19.09.26		400'000			400'000	91.85	407'904	0.49 %
0.875% EMTN VW Financial 2021-20.02.25		200'000		200'000	0			
0.875% First Abu Dhabi Bank 2021-9.12.25		300'000		300'000	0			
1.375% EMTN DNB Bk ASA 2021-02.12.25			300'000	300'000	0			
1.5% Nts Bank of Montreal 2019-18.12.24			300'000	300'000	0			
1.75% HSBC Holdings PLC 2021-24.7.27		100'000		100'000	0			
2.25% Workspace Grp REIT 2021-11.3.28		100'000		100'000	0			
2.75% Nts Digital Stout 2017-19.07.24			400'000	400'000	0			
3.125% Bank of Ireland Grp 2017-19.9.27		400'000		400'000	0			
3.125% Virgin Money MTN 2017-22.06.25		700'000		700'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
3.5% Tesco Personal Finance Group PLC 2019-25.07.25		350'000		350'000	0			
3.625% B&M European Value 2020-15.07.25		500'000		500'000	0			
3.75% Travis Perkins PLC 2020-17.2.26		500'000		500'000	0			
3.875% EMTN Scentre Grp 2014-16.7.26		300'000		300'000	0			
3.875% EMTN West Pwr DisWM2013-17.10.24			300'000	300'000	0			
4.25% Bonds Gaz Capital 2017-6.4.24		300'000		300'000	0			
5.5% Nts Scottish Widows 2013-16.6.23			400'000	400'000	0			
6.125% Paragon Banking Grp 2014-30.1.22		600'000		600'000	0			
6.375% Daily Mail&General Trust PLC 2007-21.6.27		300'000		300'000	0			
6.5% London Merchant Sec 2001-16.3.26		150'000		150'000	0			
DeRe Fixed Rate Nts Centrica 10.4.75 VR		150'000		150'000	0			
EMTN Banco Santander 2022-06.10.26			100'000	100'000	0			
EMTN Santander UK Group Holdings PLC 2018-08.05.26 Ser B-5008 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate		500'000		500'000	0			
NC FixRateNts Billiton 2015-22.10.77 VR		150'000		150'000	0			
SSE 2020-no fix mat Tr B Reg S			500'000	500'000	0			
Var Rate Imp Brnd Fin S22 2008-15.03.24		400'000		400'000	0			
Var Rate Sainsbury BK S 2017-23.11.27		700'000		700'000	0			
Total							8'700'671	10.44 %
NOK								
(1.9% Min) Aker ASA 2019-22.11.24		6'000'000			6'000'000	99.93	561'543	0.67 %
Grieg Seafood 2020-25.06.25 FR		4'000'000	2'000'000		6'000'000	98.11	551'343	0.66 %
Nts Danske Bank A/S 2020-13.02.26		4'000'000			4'000'000	97.85	366'577	0.44 %
Nts Olav Thon Eiendomss 2021-03.03.26		4'000'000			4'000'000	96.81	362'677	0.44 %
Ocean Yield 2019-12.12.24 FR			3'000'000		3'000'000	99.87	280'606	0.34 %
Sparebanken Vest FR 2021-27.05.27		3'000'000			3'000'000	97.44	273'772	0.33 %
Sydbank 2020-25.11.24 Series 24 Tranche 1 FR		2'000'000			2'000'000	99.35	186'089	0.22 %
1.645% EuropaeischeInvestBank 18-24.7.23		5'000'000		5'000'000	0			
2% Königreich Norwegen 2012-24.5.23		5'000'000		5'000'000	0			
3.3% A.P.Moeller-Maersk 2016-22.06.26		4'000'000		4'000'000	0			
3.65% Stadt Oslo 2013-8.11.23		6'000'000		6'000'000	0			
3% Königreich Norwegen 2014-14.3.24		5'000'000		5'000'000	0			
Aker Horizons 2021-15.08.25 Reg S FR		4'000'000		4'000'000	0			
Entra FR 2020-29.06.27		2'000'000		2'000'000	0			
Resurs Bank 2021-15.11.24 FR		2'000'000		2'000'000	0			
SalMar 2021-22.01.27 FR			6'000'000	6'000'000	0			
Total							2'582'607	3.10 %
SEK								
AFRY 2018-20.06.23 Series 101 FR		4'000'000			4'000'000	99.65	352'922	0.42 %
AFRY 2021-01.12.26 FR		2'000'000			2'000'000	96.10	170'171	0.20 %
Castellum FR S 436 2021-21.06.23		4'000'000			4'000'000	98.74	349'678	0.42 %
Elekta FR 2020-13.03.25		4'000'000			4'000'000	99.50	352'363	0.42 %
EMTN SSAB Corp 2019-26.6.24 S108		7'000'000		5'000'000	2'000'000	101.88	180'412	0.22 %
EMTN Tele2 2020-10.06.25 FR		4'000'000			4'000'000	100.19	354'835	0.43 %
EMTN Tele2 2022-19.05.27			2'000'000		2'000'000	98.52	174'453	0.21 %
Fabege FR S 126 2021-02.02.26		2'000'000			2'000'000	92.17	163'214	0.20 %
Fabege Series 130 FR 2021-01.09.2026		2'000'000			2'000'000	90.17	159'666	0.19 %
Hexagon 2019-26.11.24 Series 120 FR		4'000'000			4'000'000	98.85	350'072	0.42 %
Hexagon 2020-07.12.26 Series 124 FR			4'000'000		4'000'000	97.69	345'974	0.42 %
Kinnevik FR S 106 2020-19.02.25		4'000'000			4'000'000	98.71	349'597	0.42 %
Loomis 2021-30.11.26 FR		4'000'000			4'000'000	97.65	345'832	0.42 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
MTN Intrum AB 2019-03.07.23 S108		1'100'000			1'100'000	99.30	96'706	0.12 %
Saab 2021-11.05.26 Series 126 FR		4'000'000			4'000'000	98.53	348'931	0.42 %
Stendorren Fast 2021-18.08.25			2'500'000		2'500'000	88.18	195'186	0.23 %
Storskogen Grp 2021-01.12.25 FR		2'500'000			2'500'000	72.35	160'143	0.19 %
Storskogen Grp 2021-14.05.24 FR		5'000'000			5'000'000	83.35	368'999	0.44 %
Var Rate EMTN SSAB 2021-16.06.26		3'000'000			3'000'000	100.42	266'729	0.32 %
EMTN Danske Bank A/S 2018-25.1.23 S617		3'000'000		3'000'000	0			
FastPartner 2019-24.05.23 FR		4'000'000		4'000'000	0			
Kungsleden 2019-07.03.23 Series 109 FR		4'000'000		4'000'000	0			
MTN Nordnet 2021-no fix mat FR		2'000'000		2'000'000	0			
MTN Nyfosa 2021-no fix mat FR		3'750'000		3'750'000	0			
Peab Finans FR 2021-06.09.24		2'000'000		2'000'000	0			
Total							5'085'884	6.10 %
USD								
1.15% Triton Container Int 2021-7.6.24		500'000			500'000	92.53	427'130	0.51 %
1.226% MTN Danske Bank 2020-22.06.24			200'000		200'000	93.08	171'867	0.21 %
1.573% Nts Sealed Air 2021-15.10.26			300'000		300'000	86.35	239'156	0.29 %
1.8% Nts Vontier 2021-01.04.26			300'000		300'000	84.60	234'301	0.28 %
2.125% Nts Blckst Sec Lend 2022-15.02.27			500'000		500'000	82.79	382'155	0.46 %
2.2% Weir Group PLC (The) 2021-13.5.26		600'000			600'000	89.04	493'207	0.59 %
2.55% Bain Capital Fin 2021-13.10.26		500'000			500'000	82.24	379'626	0.46 %
2.625% FS KKR Capital 2021-15.01.27		500'000			500'000	83.59	385'857	0.46 %
2.625% Hercules Capital 2021-16.09.26		420'000			420'000	84.35	327'067	0.39 %
2.7% Oaktree Specialty Lend 2021-15.1.27		300'000			300'000	85.67	237'281	0.28 %
2.85% BlackRock TCP Cap 2021-9.2.26		400'000			400'000	89.25	329'602	0.40 %
3.125% Nts HCA 2022-15.03.27			300'000		300'000	90.97	251'940	0.30 %
3.125% Nts Owl Rock Cap 2016-13.04.27			700'000		700'000	82.78	534'998	0.64 %
3.15% Steel Capital SA 2019-16.09.24		400'000			400'000	6.37	23'523	0.03 %
3.25% Ares Capital Corp 2020-15.7.25		300'000	300'000	300'000	300'000	91.99	254'785	0.31 %
3.25% Nts Hikma Fin 2020-09.07.25			300'000		300'000	92.77	256'931	0.31 %
3.3% Nts AES Corp 2020-15.7.25		200'000			200'000	94.61	174'681	0.21 %
3.375% Nts Transurban Fin 2016-22.03.27			300'000		300'000	91.74	254'079	0.30 %
3.5% Nts VICI Properties 2020-15.02.25			300'000		300'000	94.59	261'978	0.31 %
3.7% US Bancorp 2021-29 no fix mat N		500'000			500'000	82.28	379'819	0.46 %
3.75% Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 2017-14.01.28		400'000			400'000	89.23	329'525	0.40 %
3.75% Owl Rock Capital 2020-22.07.25		200'000			200'000	92.59	170'968	0.21 %
3.9% BlackRock TPC 2019-23.08.24		500'000			500'000	94.88	437'954	0.53 %
4.125% DPL Inc 2021-01.07.25		400'000			400'000	94.35	348'417	0.42 %
4.125% FS KKR Capital 2019-1.2.25		250'000			250'000	93.98	216'902	0.26 %
4.125% JSW Hydro 144A 2021-18.05.31		300'000			300'000	83.57	204'849	0.25 %
4.2% SLM Corp 2020-29.10.25		500'000			500'000	91.07	420'381	0.50 %
4.25% CDW LLC & CDW FIN 2019-1.4.28		600'000			600'000	91.99	509'548	0.61 %
4.25% Nts Charles Riv Lab Int 01.05.28			500'000		500'000	92.02	424'757	0.51 %
4.25% Owl Rock Capital 2020-15.01.26		300'000			300'000	92.16	255'245	0.31 %
4.263% AIB Group PLC 2019-10.04.25		350'000			350'000	96.79	312'746	0.38 %
4.375% NtsMMKIntl Cap 2019-13.06.24 Guarant.Reg S		300'000			300'000	28.88	79'987	0.10 %
4.5% MasTec Inc 2020-15.08.28		400'000			400'000	89.64	331'035	0.40 %
4.5% Radian Group Inc 2017-1.10.24		600'000			600'000	96.31	533'511	0.64 %
4.625% EMTN BlueScope Fin 2018-25.5.23 S		550'000			550'000	100.00	507'768	0.61 %
4.625% FirstCash Inc 2020-1.9.28		400'000			400'000	87.69	323'815	0.39 %
4.625% LPL Holdings Inc 2019-15.11.27 -144A-		200'000			200'000	93.86	173'315	0.21 %
4.75% Nts Clearway Energy 15.03.28			500'000		500'000	92.72	428'007	0.51 %
4.8% BrightSphere Invest 2016-27.7.26		750'000			750'000	90.67	627'795	0.75 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
4% Fair Isaac Corp 2019-15.6.28 -144A-		300'000			300'000	90.72	251'251	0.30 %
5.125% AXA SA EMTN 2017-17.1.47 Fix/FR			300'000		300'000	95.39	264'185	0.32 %
5.125% Gladstone Capital 31.01.26			300'000		300'000	93.56	259'119	0.31 %
5.125% Nts Credit Accep 2019-31.12.24			200'000		200'000	94.31	174'140	0.21 %
5.125% Nts Vistra 2022-13.05.25			300'000		300'000	97.88	271'087	0.33 %
5.125% Sabra Health Care 2017-15.08.26		500'000			500'000	95.25	439'662	0.53 %
5.125% Vivo Energy Invest. 2020-24.9.27		600'000			600'000	89.26	494'459	0.59 %
5.25% Aircastle 144A 2020-11.08.25		150'000	200'000		350'000	96.28	311'108	0.37 %
5.25% MGIC Investment 2020-15.08.28		700'000			700'000	92.36	596'857	0.72 %
5.5% IIP Operating Partnership 21-25.5.26		630'000			630'000	87.72	510'184	0.61 %
5.5% Prosus N.V. 2015-21.7.25		250'000			250'000	98.93	228'343	0.27 %
5.7% AES Andres B.V. 2021-4.5.28		300'000			300'000	86.60	239'859	0.29 %
5.75% Edison International 2019-15.6.27		300'000			300'000	100.33	277'892	0.33 %
5.75% Nts NRG Energy 2018-15.01.28			500'000		500'000	93.95	433'671	0.52 %
5.875% Beazley Insurance 2016-4.11.26		600'000			600'000	95.29	527'849	0.63 %
5.875% Nts Americas Partns 20.08.26			300'000		300'000	95.16	263'551	0.32 %
6.25% Nts Burford 2021-15.04.28			200'000		200'000	89.58	165'403	0.20 %
6.5% Nts Enact Holdings 2020-15.08.25			300'000		300'000	98.31	272'284	0.33 %
6.75% Owl Rock Tech Fin 2020-30.6.25		600'000			600'000	94.99	526'166	0.63 %
6% Nts Meritage Homes 2015-1.6.25			300'000		300'000	99.29	275'001	0.33 %
7.375% Nts PRA Grp 2020-01.09.25			300'000		300'000	95.56	264'661	0.32 %
Allint Energy Fin Nts 2020-15.3.26		250'000			250'000	86.35	199'299	0.24 %
Apollo Mgmt 2019-14.1.50 FR		300'000			300'000	84.00	232'655	0.28 %
Bk of IE Grp 2022-16.09.26			300'000		300'000	99.57	275'762	0.33 %
Bk of Nova Scotia 2020-no fix mat Tier 1			300'000		300'000	95.21	263'709	0.32 %
Dep Gldm Sach 1/25 Perpetual		300'000			300'000	80.97	224'263	0.27 %
Depository Shs Gldm Sachs Grp Repr 1/25th Fix/Fltg Non-Cum Red Perp Pfd Rg Shs -V-		200'000			200'000	83.20	153'626	0.18 %
Discover Bk 2018-09.08.28			300'000		300'000	96.25	266'572	0.32 %
Emera 2016-15.06.76 Series 2016-A			300'000		300'000	95.75	265'199	0.32 %
Fixed-to-Fltg Cum Red Perp Pfd Registered Shs Edison Intl Series -B-		300'000			300'000	83.65	231'683	0.28 %
General Electri 2006-5.5.26 Series			300'000		300'000	96.09	266'146	0.32 %
NatWest Grp 2019-01.11.29			300'000		300'000	92.78	256'973	0.31 %
Nts Macquarie Group Ltd 2021-23.09.27		300'000			300'000	94.92	262'900	0.32 %
Sempra Energy 2021-01.04.52 Fixed/FR		400'000			400'000	78.75	290'794	0.35 %
Synovus Financial 2019-07.02.29			300'000		300'000	97.82	270'924	0.33 %
0.732% HSBC Holdings PLC 2021-17.08.24		200'000		200'000	0			
1.5% Hero Asia Investment 2020-18.11.23		500'000		500'000	0			
1.625% EMTN NBK SPC 2021-15.09.27		200'000		200'000	0			
1.65% Universal Health Services 2021-1.9.26		600'000		600'000	0			
1.75% Nts Qorvo 2021-15.12.24 Reg S		300'000		300'000	0			
1.75% Synnex Corp 2021-09.08.26		600'000		600'000	0			
1.822% Nts Std Chartered 2021-23.11.25			400'000	400'000	0			
1.875% Bonds ABQ Fin 2020-8.9.25		200'000		200'000	0			
1.875% Contemporary Ruiding 2020-17.9.25		900'000		900'000	0			
2.125% Bkckst Sec Lend S 2021-15.02.27		500'000		500'000	0			
2.375% EMTN Doha Finance 2021-31.03.26		600'000		600'000	0			
2.375% MercadoLibre Inc 2021-14.1.26		800'000		800'000	0			
2.375% Nts SF Hldg Invt 2021-17.11.26		200'000		200'000	0			
2.5% National Central Cooling Company PJSC 2020-21.10.27		200'000		200'000	0			
2.7% Nts Southern Co 2019-01.08.24			500'000	500'000	0			
2.75% PT Tower Bersama Infr 2021-20.1.26		200'000		200'000	0			
2.8% Bonds Tower B Infra 2021-02.05.27		200'000		200'000	0			
2.85% Sukuk Bond SIB III 2020-23.06.25		500'000		500'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
2.875% Gldmn Schs BDC 2020-15.1.26		270'000		270'000	0			
2.894% Westpac Banking Corp 2020-4.2.30		500'000		500'000	0			
2.95% BainCapital Specialty 2021-10.3.26		750'000		750'000	0			
2% EMTN CBQ Finance 2021-12.05.26		500'000		500'000	0			
2% EMTN PT Bank Mandiri 2021-19.04.26		200'000		200'000	0			
2% EMTN QBC Finance Ltd 2020-15.09.25		200'000		200'000	0			
3.025% MAR Sukuk Ltd 2019-13.11.24		500'000		500'000	0			
3.05% PhosAgro Bond Fund 2020-23.01.25		400'000		400'000	0			
3.125% Owl Rock Capital 2021-13.04.27		500'000	200'000	700'000	0			
3.35% Harley-Davidson Fin 2020-8.6.25		500'000		500'000	0			
3.375% Hat Holdings I LLC 2021-15.06.26		500'000		500'000	0			
3.375% MMC Fin Reg S 2019-28.10.24		200'000		200'000	0			
3.375% Nts Adani Ports 2019-24.7.24		200'000		200'000	0			
3.5% Autonaton Inc 2017-15.11.24			500'000	500'000	0			
3.5% Oaktree Specialty Lending Corporation 2020-25.02.25 Global		400'000		400'000	0			
3.625% EMTN Mirvac Group Finance Ltd 2017- 18.3.27		400'000		400'000	0			
3.625% Geely Automobile Holdings Ltd 2018- 25.01.23		300'000		300'000	0			
3.625% Louisiana-Pacific 2021-15.3.29		100'000		100'000	0			
3.625% Sun Hung Kai Prop 2013-16.1.23		500'000		500'000	0			
3.65% Blackstone Sec Lend 2021-14.7.23		500'000		500'000	0			
3.65% Woodside Finance 2015-5.3.25		500'000		500'000	0			
3.7% Synchrony Financial 2016-04.08.26		500'000		500'000	0			
3.75% Goldman Sachs BDS Inc Nts 2020- 10.02.2025		300'000		300'000	0			
3.75% MTN CDBL S16 T1 S 2019-11.03.22		200'000		200'000	0			
3.75% PCCW-HKT Capital No 5 Ltd 2013-8.3.23 Reg S		200'000		200'000	0			
3.75% Sunny Optical Tech 2018-23.01.23		200'000		200'000	0			
3.85% Element Fleet Manag. 2020-15.6.25		500'000		500'000	0			
3.875% 1011778 BC Unlimited Liability Co / New Red Finance Income 2019-15.01.28 -144A-		400'000		400'000	0			
3.875% IndusInd Bank Ltd 2019-15.4.22		300'000		300'000	0			
3.875% Onemain Finance 2021-15.09.28		400'000		400'000	0			
3.875% ON Semiconductor 2020-1.9.28 144A		400'000		400'000	0			
3.875% Open Text Corp 2020-15.2.28		400'000		400'000	0			
3.875% Power Grid Corp of India Ltd 2013- 17.1.23 Reg-S		200'000		200'000	0			
3.875% UnitedRentals North 2019-15.11.27		500'000		500'000	0			
3.982% QIB Sukuk 2019-26.03.24 Mudarabah		200'000		200'000	0			
3% Bancolumbia SA 2020-29.1.25		600'000		600'000	0			
3% China Mengniu Dairy 2019-18.07.24		200'000		200'000	0			
3% Crowd Strike Holdings 2021-15.2.29		400'000		400'000	0			
4.05% Nts Biogen 2015-15.9.25 Glob			500'000	500'000	0			
4.1% Elect Global Investments Ltd 2020-without maturity		500'000		500'000	0			
4.125% Banco Inbursa 2014-6.6.24		500'000		500'000	0			
4.125% Freeport-McMoRan 2020-01.03.28		350'000		350'000	0			
4.15% Columbia Prop Trust 2015-1.4.25		500'000		500'000	0			
4.25% Mashreqbank PSC 2019-26.02.24		200'000	500'000	700'000	0			
4.25% MTN NTPC 2016-26.2.26		200'000		200'000	0			
4.25% NextEra Energy 2019-15.07.24		800'000		800'000	0			
4.25% Tower B Infra 2020-21.01.25		600'000		600'000	0			
4.264% QIIB Senior Sukuk Limited 2019- 05.03.24 Sukuk Trust Certificates 2019-05.03.24 Wakala Mudaraba Series 1 Tranche 1 Reg S		400'000		400'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
4.311% Almarai Sukuk Ltd 2019-05.03.24		700'000		700'000	0			
4.35% Allied World Assurance Company Holdings Ltd 2015-29.10.25		400'000		400'000	0			
4.375% Banco de Bogota SA 2017-03.08.27		400'000		400'000	0			
4.375% Bharti Airtel Ltd 2015-10.6.25 Sr -144A-		200'000		200'000	0			
4.375% Bonds Banco Bogota 2017-03.08.27			200'000	200'000	0			
4.375% ConsorcioTransmantaro 2013-7.5.23		500'000		500'000	0			
4.375% Gas Natural de Lima 2013-1.4.23		300'000		300'000	0			
4.375% Qorvo Inc 2020-15.10.29		500'000		500'000	0			
4.471% Noor Sukuk Company 2018-24.04.23		400'000		400'000	0			
4.5% Nts HCA 2016-15.2.27		300'000		300'000	0			
4.5% Nts Lotte P&D 2022-01.08.25			200'000	200'000	0			
4.5% Omega Healthcare 2015-1.4.27		500'000		500'000	0			
4.564% EMG Sukuk Ltd Trust Cert 2014-18.6.24 S Wakalah		400'000		400'000	0			
4.625% Avnet Inc 2016-15.04.26		200'000		200'000	0			
4.625% PT Bank Rakyat Indo 2018-20.7.23			400'000	400'000	0			
4.65% FirstEnergy Corp 2017-15.07.27		500'000		500'000	0			
4.75% Aldar Sukuk 2018-29.09.25		750'000		750'000	0			
4.75% KFC/Pizza Hut/TacoBell 2021-1.6.27		500'000		500'000	0			
4.75% Nts AIB Grp 2018-12.10.23			300'000	300'000	0			
4.75% REC Ltd MTN 2020-19.05.23		200'000		200'000	0			
4.75% TOWNGAS FINANCE Ltd 2019-without fixed maturity		500'000		500'000	0			
4.875% Berry Global Escrow 2019-15.7.26		750'000		750'000	0			
4.875% CDK Global Inc 2018-1.6.27		200'000		200'000	0			
4.875% Clean Harbors Inc 2019-15.07.27 -144A-		500'000		500'000	0			
4.875% Commercial Metals 2013-15.5.23		400'000		400'000	0			
4.875% Nts Vistra 2022-13.05.24			300'000	300'000	0			
4.875% SUAM Finance BV 2014-17.4.24		500'000		500'000	0			
4.875% Turk Telekomunik. 2014-19.6.24		600'000		600'000	0			
4.95% Edison International 2020-15.04.25		200'000		200'000	0			
4.95% Qatar Reinsurance Co 2017-without fixed maturity		500'000		500'000	0			
4% Adani Transmission 2016-3.8.26		200'000		200'000	0			
4% Arrow Electronics Inc 2015-1.4.25		600'000		600'000	0			
4% CK Hutchison Cap 2017-Without Fix Mat		200'000		200'000	0			
4% Enel Americas SA 2016-25.10.26		600'000		600'000	0			
4% Owl Rock Capital 2019-30.03.25		200'000		200'000	0			
5.1% Nts Shriram Trans Fin 2020-16.07.23			300'000	300'000	0			
5.125% Bharti Airtel International Netherlands B.V. 2013-11.3.23		400'000		400'000	0			
5.125% CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 2017-01.05.27 -144A-		300'000		300'000	0			
5.125% Nts GFL Environ 2019-15.12.26			300'000	300'000	0			
5.125% Olin Corp 2017-15.09.27 Global		300'000		300'000	0			
5.125% Sealed Air Corp 2014-1.12.24 144A		300'000		300'000	0			
5.2% National Fuel Gas Co 2015-15.7.25		200'000		200'000	0			
5.25% Block Financial LLC 2015-1.10.25		400'000		400'000	0			
5.25% Trust F/1401 2015-30.1.26		600'000		600'000	0			
5.3% ProAssurance Corp 2013-15.11.23		500'000		500'000	0			
5.375% Banco Santander Mex 2020-17.4.25		500'000		500'000	0			
5.375% BGC Partners Nts 2018-24.7.23		700'000		700'000	0			
5.375% Ecopetrol SA 2015-26.6.26		300'000		300'000	0			
5.375% Hilton Domestic Op 2020-1.5.25		300'000		300'000	0			
5.375% Masonite Interational Corp 2019-01.02.28 -144A-		850'000		850'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
5.375% Nts HCA 2015-1.2.25			500'000	500'000	0			
5.375% Ritchie Bro Auction 2016-15.01.25		200'000		200'000	0			
5.375 Commercial Metals 2017-15.07.27		300'000		300'000	0			
5.5% Nts Vistra 2018-01.09.26			500'000	500'000	0			
5.625% Nts Murphy 2017-01.05.27			300'000	300'000	0			
5.625% Nuance Communications 17-15.12.26		200'000		200'000	0			
5.75% Avient Corp 2020-15.05.25 -144A-		200'000	300'000	500'000	0			
5.75% JBS Investements II 2019-15.01.28		500'000		500'000	0			
5.75% Nts Ally Financial 2015-20.11.25			300'000	300'000	0			
5.75% Nts Hillenbrand 2020-15.6.25		200'000		200'000	0			
5.875% Devon Energy Corp 2021-15.6.28		500'000		500'000	0			
5.875% Nautilus Inkia Hldgs 2017-9.11.27		200'000		200'000	0			
5.875% Nts Devon Energy 2021-15.06.28			500'000	500'000	0			
5% Freeport-McMoRan Inc 2019-1.9.27		300'000		300'000	0			
5% MTS Internat. Funding 2013-30.5.23		500'000		500'000	0			
5% Regd.Nts Arcelik 2013-3.4.23		300'000		300'000	0			
6.25% Adani Green Energy 2019-10.12.24		500'000		500'000	0			
6.75% Builders Firstsource Inc 2019-01.06.27 - 144A-		154'000		154'000	0			
6.75% Nts JBS USA 2018-15.02.28 Reg S			500'000	500'000	0			
6.8% General Motors Co 2020-01.10.27		400'000		400'000	0			
6.875% Howmet Aerospace 2020-1.5.25			300'000	300'000	0			
6% Nts Snc/Snc Fin 2019-15.04.27			200'000	200'000	0			
6 5/8% MMC Finance DAC 2015-14.10.22		500'000		500'000	0			
7.125% Nts Sprint 2014-15.6.24			200'000	200'000	0			
7.375% Nts NMI Hldgs 2020-01.06.25			750'000	750'000	0			
7.875% Sprint Corporation 2014-15-9.23			400'000	400'000	0			
7.875% Telekom Malaysia Bhd 1995-1.8.25		200'000		200'000	0			
9.25% Cemig Geracao 2017-05.12.24 -144A-		400'000		400'000	0			
9.375% Nts Bth&Bdy Wrks 2020-01.07.25			300'000	300'000	0			
ABN AMRO 2017-27.03.28 Secured			200'000	200'000	0			
Allstate 2013-15.8.53 Subord Ser B			700'000	700'000	0			
Barclays 2022-09.08.26			300'000	300'000	0			
Capital One Finl 2022-09.05.25			500'000	500'000	0			
Capital One Finl 2022-24.07.26			200'000	200'000	0			
Centerpoint Energy 2021-13.05.24			400'000	400'000	0			
CitiGrp 2022-25.01.26			500'000	500'000	0			
Credito 2020-01.07.30			400'000	400'000	0			
DNB Bk ASA 2022-28.03.25			300'000	300'000	0			
Dominion Energy 2014-01.10.54			600'000	600'000	0			
Element Fleet Mgmt Corp 2021-6.4.24		250'000		250'000	0			
First Abu Dhabi Bank Bds 2020-no fix mat		300'000		300'000	0			
Hexcel Corporation 2015-15.8.25		500'000		500'000	0			
Keybank National Association 1998-15.10.27		500'000		500'000	0			
Koninklijke KPN NV 2013-28.3.73 Global Sr Subord Reg S Fltg Rt		200'000		200'000	0			
Lloyds Bank Grp 2022-11.08.26			200'000	200'000	0			
M'bishi UFJ Finl 2022-18.07.25			500'000	500'000	0			
MTN Bank of New Zealand 2022-27.01.27			500'000	500'000	0			
MTN BOC Aviation Ltd 2018-21.05.25		400'000		400'000	0			
MTN KeyCorp 2022-23.05.25			500'000	500'000	0			
MTN Macquarie Bank 2022-21.03.25			200'000	200'000	0			
National Fuel Gas Co 2020-15.01.26 Glob		550'000		550'000	0			
NextEra Energy 2022-21.03.24			500'000	500'000	0			
Nts Bk of IE Grp 2017-19.09.27			300'000	300'000	0			
Nts CLP Power HK Fin 2019-no fix mat FVR		200'000		200'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Nts Standard Chartered PLC 2020-30.1.26		500'000		500'000	0			
Synovus Financial 2022-11.08.25			500'000	500'000	0			
Total							23'143'745	27.78 %
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							74'378'647	89.26 %
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CHF								
0.5% Banco Merc Del Nort 2020-06.12.24		400'000		400'000	0			
Total							0	0.00 %
EUR								
4% SoftBank Grp Bds Corp 2018-20.04.2023			400'000		400'000	99.50	391'911	0.47 %
Bank of America 2021-22.9.26			300'000		300'000	98.67	291'484	0.35 %
Ford Motor Credit Co LLC 2017-1.12.24			200'000		200'000	96.36	189'769	0.23 %
2.375% Carmila SAS 2016-16.9.24			300'000	300'000	0			
Total							873'164	1.05 %
NOK								
1.5% Nordic Investment Bank 2015-31.8.22 Reg.S		5'000'000		5'000'000	0			
2.125% BNP Paribas Nts 2016-21.12.22		4'000'000		4'000'000	0			
Total							0	0.00 %
USD								
4.65% Alrosa Finance SA 2019-9.4.24			300'000		300'000	11.48	31'807	0.04 %
4.2% Ares Capital 2019-10.06.24		200'000		200'000	0			
4.375% Goodman HK Regd Fixd 2019-19.6.24		200'000		200'000	0			
4.45% Adani Abbot 2017-15.12.22		400'000		400'000	0			
5.375% Stericycle 2019-15.7.24		200'000	300'000	500'000	0			
ANZ New Zealand Limited 2022-18.2.25			250'000	250'000	0			
BOC Aviation Ltd 2018-26.9.23 FRN		200'000		200'000	0			
GSK Consumer Healthcare Capital US LLC			250'000	250'000	0			
Total							31'807	0.04 %
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							904'971	1.09 %
Total Obligationen							75'283'617	90.35 %
Total Wertpapiere							75'283'617	90.35 %
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf AUD Verkauf USD Termin 16.02.2023			550'000	405'158			-28'344	-0.03 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			1'000'000	770'765			-29'466	-0.04 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			1'800'000	1'431'044			-93'352	-0.11 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			300'000	230'263			-7'948	-0.01 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			330'000	256'158			-11'391	-0.01 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			500'000	385'349			-14'702	-0.02 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			700'000	545'924			-26'524	-0.03 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			7'368'000	5'352'928			83'929	0.10 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 16.02.2023			740'000	572'418			-23'699	-0.03 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.02.2023			200'000	214'894			2'535	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.02.2023			25'600'000	27'642'594			198'784	0.24 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.02.2023			460'000	468'908			29'232	0.04 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			10'000'000	10'834'070			-124'634	-0.15 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.01.2023			11'700'000	12'230'057			241'362	0.29 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			19'950'000	21'179'040			152'889	0.18 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			220'000	236'972			-1'470	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			270'000	285'927			2'721	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			480'000	494'450			17'638	0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			5'131'000	5'066'596			390'609	0.47 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			600'000	640'937			929	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.02.2023			600'000	650'044			-7'478	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 16.02.2023			2'105'000	2'486'538			44'013	0.05 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 16.02.2023			4'470'000	5'076'892			281'161	0.34 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 16.02.2023			451'000	508'587			31'733	0.04 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 16.02.2023			510'000	629'196			-14'039	-0.02 %
Kauf NOK Verkauf USD Termin 16.02.2023			2'050'000	209'540			-1'090	-0.00 %
Kauf NOK Verkauf USD Termin 16.02.2023			30'000'000	3'344'296			-272'471	-0.33 %
Kauf NOK Verkauf USD Termin 16.02.2023			5'630'000	561'239			10'143	0.01 %
Kauf NOK Verkauf USD Termin 16.02.2023			5'860'000	554'703			37'760	0.05 %
Kauf NOK Verkauf USD Termin 16.02.2023			9'000'000	932'547			-16'431	-0.02 %
Kauf PLN Verkauf USD Termin 17.01.2023			18'900'000	4'129'293			159'731	0.19 %
Kauf PLN Verkauf USD Termin 17.01.2023			57'400'000	12'853'433			196'495	0.24 %
Kauf PLN Verkauf USD Termin 17.01.2023			700'000	155'952			3'133	0.00 %
Kauf PLN Verkauf USD Termin 17.01.2023			820'000	178'463			7'569	0.01 %
Kauf SEK Verkauf USD Termin 16.02.2023			4'000'000	384'430			160	0.00 %
Kauf SEK Verkauf USD Termin 16.02.2023			5'460'000	516'058			8'241	0.01 %
Kauf SEK Verkauf USD Termin 16.02.2023			9'401'000	847'201			52'359	0.06 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			10'794'586	9'750'000			334'084	0.40 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.02.2023			1'093'040	1'000'000			4'448	0.01 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 16.02.2023			11'860'273	15'000'000			717'637	0.86 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 17.01.2023			14'272'543	13'480'000			-110'092	-0.13 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 17.01.2023			148'886	200'000			1'058	0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.02.2023			175'020	160'000			834	0.00 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 16.02.2023			190'296	260'000			-1'666	-0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 16.02.2023			19'078'369	14'620'000			1'362'395	1.64 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			2'198'268	1'950'000			103'034	0.12 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			2'421'846	2'100'000			161'101	0.19 %
Kauf USD Verkauf SEK Termin 17.01.2023			2'426'007	25'000'000			24'390	0.03 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			312'207	300'000			-8'067	-0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.02.2023			327'395	300'000			859	0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			3'333'618	3'000'000			114'030	0.14 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.02.2023			369'045	350'000			-10'866	-0.01 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 17.01.2023			3'786'145	5'170'000			-30'388	-0.04 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			3'796'518	3'860'000			-306'777	-0.37 %
Kauf USD Verkauf AUD Termin 17.01.2023			387'692	573'000			-1'806	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			395'875	350'000			19'703	0.02 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			410'914	375'000			8'926	0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			501'148	450'000			18'122	0.02 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.02.2023			514'350	500'000			-27'338	-0.03 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 16.02.2023			524'663	400'000			39'749	0.05 %
Kauf USD Verkauf SEK Termin 16.02.2023			5'569'799	52'300'000			498'259	0.60 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			601'561	600'000			-37'167	-0.04 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 17.01.2023			609'684	500'000			7'559	0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 17.01.2023			633'191	600'000			-6'824	-0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.02.2023			657'261	600'000			3'989	0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			657'342	640'000			-25'216	-0.03 %
Kauf USD Verkauf AUD Termin 17.01.2023			7'928'295	11'730'000			-44'550	-0.05 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf USD Verkauf NOK Termin 16.02.2023			8'944'951	79'700'000			778'042	0.93 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.02.2023			960'229	900'000			-2'473	-0.00 %
Kauf AUD Verkauf USD Termin 12.10.2022			2'320'000	1'607'083				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 14.12.2022			3'873'000	2'437'232				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 12.10.2022			430'000	309'637				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 12.10.2022			450'000	310'354				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 12.10.2022			700'000	504'430				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 12.10.2022			7'260'000	4'688'740				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 12.10.2022			900'000	628'217				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 14.12.2022			1'000'000	726'371				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 6.06.2022			1'000'000	780'266				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 14.04.2022			15'000'000	11'870'845				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 14.04.2022			15'440'000	12'219'057				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 12.10.2022			1'630'000	1'252'113				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 9.06.2022			2'700'000	2'079'386				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 14.12.2022			5'170'000	3'785'041				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 14.04.2022			650'000	520'349				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 12.10.2022			6'940'000	5'084'304				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 12.10.2022			700'000	555'158				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			10'000'000	10'937'786				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 20.10.2022			14'800'000	14'764'565				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			15'200'000	16'666'809				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			15'900'000	17'460'854				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 17.11.2022			18'000'000	18'255'560				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 17.11.2022			19'000'000	19'780'272				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.09.2022			19'233'000	19'934'640				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.12.2022			22'000'000	23'446'509				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			240'000	264'601				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.10.2022			30'000'000	30'938'935				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			300'000	321'199				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 6.10.2022			30'100'000	30'437'826				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.12.2022			3'600'000	3'628'703				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 25.08.2022			38'833'000	39'912'555				
Kauf CHF Verkauf PLN Termin 12.10.2022			391'647	2'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			400'000	438'212				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			440'000	496'520				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			450'000	505'717				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 23.06.2022			500'000	517'438				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			510'000	561'087				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			550'000	599'556				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.12.2022			562'955	600'000				
Kauf CHF Verkauf PLN Termin 12.10.2022			573'580	2'800'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.10.2022			575'760	600'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.10.2022			600'000	636'786				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 24.03.2022			600'000	644'468				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			600'000	657'140				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			600'000	662'745				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.10.2022			671'720	700'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 9.06.2022			70'033'000	76'092'423				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			7'500'000	8'234'859				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.10.2022			767'680	800'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 17.06.2022			800'000	806'127				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.10.2022			8'100'000	8'812'384				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			8'133'000	9'036'034				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.04.2022			9'750'000	10'844'609				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			1'000'000	1'218'925				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 25.08.2022			1'050'000	1'132'343				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.11.2022			11'700'000	11'329'648				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.09.2022			12'515'000	12'452'412				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 25.08.2022			12'515'000	13'403'653				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.10.2022			1'600'000	1'809'498				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.09.2022			1'620'000	1'611'898				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			1'700'000	2'027'949				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			1'900'000	2'277'910				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.12.2022			19'550'000	19'042'502				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			200'000	242'952				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			21'135'000	25'823'187				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.10.2022			21'150'000	24'640'088				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.11.2022			2'320'000	2'246'563				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.12.2022			2'320'000	2'417'561				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 9.06.2022			23'515'000	25'711'511				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 20.10.2022			3'860'000	3'758'868				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			4'000'000	4'730'704				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.12.2022			400'000	413'850				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			5'000'000	5'997'645				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			500'000	601'508				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.10.2022			5'970'000	5'907'303				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			6'000'000	7'208'400				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.10.2022			600'000	618'159				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 9.06.2022			600'000	662'556				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.09.2022			700'000	696'954				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.04.2022			780'000	962'155				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 25.08.2022			125'000	157'187				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 12.10.2022			350'000	460'070				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 14.04.2022			800'000	1'109'465				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 25.08.2022			890'000	1'093'159				
Kauf PLN Verkauf CHF Termin 12.10.2022			1'200'000	243'324				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 30.06.2022			17'900'000	4'026'634				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 17.11.2022			18'300'000	3'683'565				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 28.09.2022			19'050'000	3'933'483				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 28.04.2022			20'000'000	4'634'565				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 12.10.2022			2'000'000	432'488				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 14.04.2022			24'800'000	6'535'775				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 25.08.2022			31'400'000	6'589'717				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 14.04.2022			500'000	133'608				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 25.08.2022			50'450'000	11'584'713				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 14.12.2022			57'400'000	11'334'535				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 14.04.2022			87'900'000	23'368'741				
Kauf PLN Verkauf USD Termin 12.10.2022			97'950'000	24'378'498				
Kauf SEK Verkauf USD Termin 25.08.2022			2'000'000	205'219				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			1'037'083	900'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 9.06.2022			1'102'440	1'000'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 12.10.2022			11'196'390	15'000'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 12.10.2022			1'146'492	850'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			1'158'456	1'000'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 12.10.2022			119'774	100'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 12.10.2022			12'210'974	15'440'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 12.10.2022			124'151	100'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 9.06.2022			1'297'358	1'200'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.12.2022			130'916	110'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			1'358'352	975'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			1'383'698	1'300'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			1'400'000	1'379'840				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.12.2022			14'607'705	15'000'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			1'500'000	1'478'400				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			1'500'000	1'478'400				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 17.11.2022			15'004'501	15'000'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			1'547'446	2'100'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 9.06.2022			1'572'102	2'000'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			1'619'604	2'250'000				
Kauf USD Verkauf NOK Termin 12.01.2022			1'722'908	15'000'000				
Kauf USD Verkauf SEK Termin 14.04.2022			1'728'527	15'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			183'417	170'000				
Kauf USD Verkauf NOK Termin 12.01.2022			1'897'649	16'300'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			20'150'763	17'300'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			2'031'080	2'000'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			2'063'708	1'500'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			2'077'288	1'900'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.12.2022			2'085'088	3'300'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			21'068'770	17'250'000				
Kauf USD Verkauf SEK Termin 14.12.2022			2'220'330	25'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			2'276'390	1'900'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			2'362'194	2'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			25'652'514	23'515'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			2'733'112	3'700'000				
Kauf USD Verkauf SEK Termin 12.10.2022			2'916'200	25'000'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			2'920'791	3'700'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			30'750'591	30'400'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			319'793	300'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 14.04.2022			327'358	300'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			329'278	300'000				
Kauf USD Verkauf SEK Termin 14.04.2022			3'454'905	30'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			351'730	300'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			354'804	300'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			365'804	500'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			3'700'000	3'591'220				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			371'038	500'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			384'147	375'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			3'875'213	5'400'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			388'294	500'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 12.10.2022			3'970'226	17'900'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 12.01.2022			3'985'681	5'400'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			405'188	550'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			406'006	560'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 12.10.2022			410'164	1'800'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			414'062	300'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			4'147'929	3'000'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			4'197'385	5'380'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			4'200'000	4'076'520				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			421'329	540'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 14.04.2022			4'267'965	16'400'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			427'014	550'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			431'958	400'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			434'938	400'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 14.04.2022			441'835	400'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			445'805	320'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.12.2022			4'492'939	6'170'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 12.10.2022			4'537'021	20'000'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			484'524	600'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			4'977'937	4'200'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 6.10.2022			5'082'765	6'940'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 14.04.2022			5'278'652	20'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			529'085	500'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			544'521	400'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			545'985	500'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 12.10.2022			548'744	2'500'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			5'527'305	7'000'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 14.04.2022			5'533'809	20'350'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 9.06.2022			555'379	700'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			5'561'224	4'100'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 12.01.2022			5'590'330	4'100'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			5'595'577	7'000'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 12.01.2022			5'617'586	7'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			565'930	500'000				
Kauf USD Verkauf NOK Termin 12.01.2022			5'665'935	48'400'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			5'700'758	7'005'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 16.06.2022			571'839	740'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			575'954	500'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			5'759'696	4'125'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			588'824	500'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.04.2022			591'174	500'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 25.08.2022			619'206	600'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			621'181	775'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			635'652	810'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 25.08.2022			6'589'717	31'400'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 14.04.2022			680'347	2'700'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			690'173	600'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			700'000	679'420				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			719'431	675'000				
Kauf USD Verkauf PLN Termin 14.04.2022			749'661	3'300'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 14.04.2022			75'897'279	70'033'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			769'619	1'000'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			775'497	1'050'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 25.08.2022			779'557	1'100'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 14.04.2022			788'209	1'050'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 25.08.2022			7'927'726	10'630'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			793'287	1'000'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 17.11.2022			8'072'551	11'730'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.12.2022			830'151	800'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			832'027	1'050'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.10.2022			834'125	800'000				
Kauf USD Verkauf SEK Termin 14.04.2022			856'510	7'300'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			857'856	1'050'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.10.2022			890'788	870'000				
Kauf USD Verkauf NOK Termin 18.02.2022			8'996'950	79'700'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 14.04.2022			904'572	1'100'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.04.2022			928'233	700'000				
Total Devisentermingeschäfte							4'865'081	5.84 %
Total Derivate Finanzinstrumente							4'865'081	5.84 %

Bankguthaben			
Bankguthaben auf Sicht		2'519'281	3.02 %
Total Bankguthaben		2'519'281	3.02 %
Sonstige Vermögenswerte		863'483	1.04 %
Gesamtvermögen per 31.12.2022		83'531'462	100.25 %
Verbindlichkeiten		-206'263	-0.25 %
Nettovermögen per 31.12.2022		83'325'198	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A CHF	247'130.546000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A EUR	384'831.438000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A PLN	797'064.320000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A USD	87'974.608000		
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A CHF		CHF	93.78
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A EUR		EUR	94.41
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A PLN		PLN	98.06
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A USD		USD	97.64
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)			0.00

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Hinterlegungsstellen per 31.12.2022

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Euroclear Bank S.A./N.V.

SIX SIS AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des AIM Global Credit Crawler Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des AIM Global Credit Crawler Fund zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), 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.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, Postfach, 9001 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, www.pwc.ch

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, 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 liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung 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 dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht 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 Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung 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 Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

PricewaterhouseCoopers AG

Beat Rüttsche
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 26. April 2023

Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für AIM Global Credit Crawler Fund erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.19 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.91 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022	20

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Veraltetes Vermögen
in OGAW	60	CHF 7'344 Mio.
in AIF	26	CHF 1'977 Mio.
Total	86	CHF 9'321 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.87 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		8

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.04 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12

Anmerkungen:

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4 - Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

Abaris Investment Management AG
Bächastrasse 61
8806 Bäch, Schweiz

Vertriebsträger

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80, Postfach 1238
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 94 00
Fax +423 236 94 06
E-mail fundservices@llb.li