



BEKB OBLIGATIONEN NACHHALTIG GLOBAL

Halbjahresbericht per 28.02.2023

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

Klasse	Valor	Währung
A	36598207	CHF
B	36598206	CHF
It	36598204	CHF
Nt	36598209	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 25.04.2023

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	3
2	Vertriebsorganisation	4
3	Abschlusszahlen	5
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	15
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	16
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	16
7	Verwaltungskommission	16
8	Benchmark	17
9	TER	17
10	Fussnoten	17
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	18

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

Anlageentscheide Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020	01.09.2019
	bis	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		172'080'206.86	230'434'901.81	215'580'792.48	162'790'986.60
Klasse A					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		863'134.35	979'947.13	1'174'486.97	926'437.30
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		11'177.467	11'992.467	12'038.000	9'266.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		77.22	81.71	97.56	99.98
Ausschüttung je Anteil		-	1.40	1.60	1.40
Total Expense Ratio (TER)		0.90 %	0.90 %	0.90 %	0.90 %
Klasse B					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'531'835.04	1'541'930.81	1'523'280.06	1'015'489.35
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		18'785.001	18'075.001	15'125.001	9'926.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		81.55	85.31	100.71	102.31
Thesaurierung je Anteil		-	1.46	1.53	1.53
Total Expense Ratio (TER)		0.90 %	0.90 %	0.90 %	0.90 %
Klasse It					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		5'505'183.99	5'604'880.37	6'664'475.27	6'169'801.98
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		64'937.807	63'237.807	63'926.653	58'478.779
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		84.78	88.63	104.25	105.50
Thesaurierung je Anteil		-	2.07	2.18	2.17
Total Expense Ratio (TER)		0.33 %	0.33 %	0.33 %	0.33 %
Klasse Nt					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		164'180'053.48	222'308'143.50	206'218'550.18	154'679'257.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'959'923.034	2'539'236.786	2'006'443.611	1'490'051.073
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		83.77	87.55	102.78	103.81
Thesaurierung je Anteil		-	2.33	2.45	2.44
Total Expense Ratio (TER)		0.03 %	0.03 %	0.03 %	0.03 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse A	-12.82 %	-16.69 %	-3.62 %	3.24 %
Klasse B	-12.81 %	-16.70 %	-3.62 %	3.24 %
Klasse It	-12.32 %	-16.23 %	-3.07 %	3.83 %
Klasse Nt	-12.05 %	-15.97 %	-2.78 %	4.14 %
Benchmark	-10.88 %	-13.65 %	-2.54 %	4.13 %
Tracking Error 33)	-	1.32 %	0.43 %	1.15 %

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

Tracking Differenz

Klasse

Klasse A	-1.94 %
Klasse B	-1.93 %
Klasse It	-1.44 %
Klasse Nt	-1.17 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	28.02.2023	31.08.2022
Bankguthaben auf Sicht	2'744'229.72	6'659'691.40
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	167'677'897.52	221'676'008.95
Derivative Finanzinstrumente	-4'723.98	22'784.00
Sonstige Vermögenswerte	1'669'625.08	2'086'291.15
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	172'087'028.34	230'444'775.50
Andere Verbindlichkeiten	-6'821.48	-9'873.69
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	172'080'206.86	230'434'901.81

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.09.2022 28.02.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		11'992.467	12'038.000
Ausgegebene Anteile		85.000	3'494.467
Zurückgenommene Anteile		-900.000	-3'540.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		11'177.467	11'992.467
Klasse B	von bis	01.09.2022 28.02.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'075.001	15'125.001
Ausgegebene Anteile		710.000	3'815.000
Zurückgenommene Anteile		-	-865.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		18'785.001	18'075.001
Klasse It	von bis	01.09.2022 28.02.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		63'237.807	63'926.653
Ausgegebene Anteile		3'100.000	2'848.872
Zurückgenommene Anteile		-1'400.000	-3'537.718
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		64'937.807	63'237.807
Klasse Nt	von bis	01.09.2022 28.02.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'539'236.786	2'006'443.611
Ausgegebene Anteile		306'812.952	810'083.777
Zurückgenommene Anteile		-886'126.704	-277'290.602
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'959'923.034	2'539'236.786

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 28.02.2023	01.09.2021 31.08.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		230'434'901.81	215'580'792.48
Ausbezahlte Ausschüttung		-15'648.45	-18'825.60
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'890'646.50	-1'920'416.74
Saldo aus dem Anteilverkehr		-48'759'273.56	51'806'289.39
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-7'689'126.44	-35'012'937.72
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		172'080'206.86	230'434'901.81

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 28.02.2023	01.09.2021 31.08.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		1'824.32	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-1'470.65	-34'433.51
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		2'620'462.19	5'721'046.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		194'588.12	1'009'014.48
Total Ertrag		2'815'403.98	6'695'627.41
Aufwand			
Passivzinsen		-216.74	-0.37
Reglementarische Vergütungen		-47'304.30	-109'941.91
Sonstige Aufwendungen		-10.40	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-451'175.61	-493'259.39
Total Aufwand		-498'707.05	-603'201.67
Nettoertrag / Verlust		2'316'696.93	6'092'425.74
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-16'664'827.89	-7'264'402.37
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		150'787.93	154'798.37
Realisierter Erfolg		-14'197'343.03	-1'017'178.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		6'508'216.59	-33'995'759.46
Gesamterfolg		-7'689'126.44	-35'012'937.72

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							167'081'524.44	97.09	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							167'081'524.44	97.09	
AU0000078552	1.5000 % TCV 1 1/2 11/20/30	0	500	0	500 AUD	81.59%	257'829.01	0.15	a)
AU0000097495	1.7500 % ACGB 1 3/4 06/21/51 162	1'000	800	0	1'800 AUD	60.00%	682'563.17	0.40	a)
AU000101792	1.0000 % ACGB 1 11/21/31 163	0	2'000	0	2'000 AUD	79.07%	999'486.78	0.58	a)
AU000XCLWAG2	4.5000 % ACGB 4 1/2 04/21/33 140	500	1'000	0	1'500 AUD	105.29%	998'203.75	0.58	a)
AU000XCLWAI8	4.2500 % ACGB 4 1/4 04/21/26 142	1'400	500	400	1'500 AUD	101.85%	965'552.85	0.56	a)
AU000XCLWAP3	3.2500 % ACGB 3 1/4 06/21/39 147	300	1'300	0	1'600 AUD	89.35%	903'586.92	0.53	a)
AU000XCLWAS7	3.0000 % ACGB 3 03/21/47 150	200	1'300	0	1'500 AUD	81.69%	774'491.97	0.45	a)
AU3CB0248037	3.5000 % QTC 3 1/2 08/21/30	0	1'000	0	1'000 AUD	95.25%	601'987.62	0.35	a)
AU3CB0268126	2.2000 % CGJAU 2.2 11/06/26 MTN	0	500	0	500 AUD	91.21%	288'226.71	0.17	a)
AU3CB0289817	3.9000 % NAB 3.9 05/30/25 MTN	0	475	0	475 AUD	98.51%	295'743.18	0.17	a)
AU3CB0293769	6.8600 % CBAAU 6.86 11/09/32 MTN	0	500	0	500 AUD	103.30%	326'442.68	0.19	a)
AU3CB0294502	4.9500 % NAB 4.95 11/25/27 MTN	0	500	0	500 AUD	100.39%	317'243.42	0.18	a)
AU3SG0001860	3.2500 % QTC 3 1/4 08/21/29	0	500	0	500 AUD	94.85%	299'751.86	0.17	a)
AU3SG0002223	2.2500 % TCV 2 1/4 11/20/42 MTN	0	500	0	500 AUD	63.81%	201'644.30	0.12	a)
AU3SG0002264	2.4000 % TCV 2.4 08/18/50 MTN	0	500	0	500 AUD	59.50%	188'020.80	0.11	a)
AU3SG0002421	0.5000 % TCV 0 1/2 11/20/25 MTN	0	500	0	500 AUD	91.15%	288'033.94	0.17	a)
AU3SG0002504	2.2500 % TCV 2 1/4 09/15/33	0	500	0	500 AUD	80.13%	253'221.48	0.15	a)
AU3TB0000101	5.5000 % ACGB 5 1/2 04/21/23 133	1'000	0	1'000	0 AUD	0.00%	0.00	0.00	
AU3TB0000143	2.7500 % ACGB 2 3/4 04/21/24 137	1'000	1'000	0	2'000 AUD	98.82%	1'249'178.35	0.73	a)
AU3TB0000150	3.2500 % ACGB 3 1/4 04/21/29 138	900	1'000	0	1'900 AUD	97.35%	1'169'054.70	0.68	a)
AU3TB0000168	3.2500 % ACGB 3 1/4 04/21/25 139	1'600	1'000	0	2'600 AUD	99.25%	1'630'932.26	0.95	a)
US556079AC52	3.6240 % MQGAU 3.624 06/03/30 144A	1'000	0	500	500 USD	84.58%	396'363.03	0.23	a)
USQ0426RND62	4.4000 % ANZ 4.4 05/19/26 REGS	1'300	0	500	800 USD	95.99%	719'740.52	0.42	a)
AU							13'807'299.30	8.02	
BE0000291972	5.5000 % BGB 5 1/2 03/28/28 31	500	0	0	500 EUR	111.55%	554'358.60	0.32	a)
BE							554'358.60	0.32	
CA135087A610	1.5000 % CAN 1 1/2 06/01/23	2'000	5'600	3'600	4'000 CAD	99.27%	2'733'469.70	1.59	a)
CA135087C939	2.7500 % CAN 2 3/4 12/01/64	100	0	0	100 CAD	89.31%	61'482.83	0.04	a)
CA135087D507	2.2500 % CAN 2 1/4 06/01/25	950	0	850	100 CAD	96.37%	66'341.70	0.04	a)
CA135087H722	2.0000 % CAN 2 12/01/51	2'000	0	900	1'100 CAD	76.91%	582'425.71	0.34	a)
CA135087M680	1.7500 % CAN 1 3/4 12/01/53	1'300	0	0	1'300 CAD	71.54%	640'200.02	0.37	a)
CA135087VW17	8.0000 % CAN 8 06/01/27 VW17	1'500	0	1'450	50 CAD	117.74%	40'525.59	0.02	a)
CA135087WL43	5.7500 % CAN 5 3/4 06/01/29 WL43	200	0	0	200 CAD	113.36%	156'078.68	0.09	a)
CA135087XW98	5.0000 % CAN 5 06/01/37	800	0	750	50 CAD	118.49%	40'785.12	0.02	a)
CA135087ZS68	3.5000 % CAN 3 1/2 12/01/45	800	0	0	800 CAD	102.84%	566'377.26	0.33	a)
CA44810ZAS98	4.8900 % HYDONE 4.89 03/13/37 MTN	500	0	0	500 CAD	100.76%	346'839.98	0.20	a)
CA47788ZAM38	2.8100 % DE 2.81 01/19/29	400	0	0	400 CAD	91.02%	250'637.36	0.15	a)
US29250NAF24	4.0000 % ENBCN 4 10/01/23	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US748148QR73	7.5000 % Q 7 1/2 09/15/29 PD	1'200	0	700	500 USD	116.45%	545'695.07	0.32	a)
XS2027438899	0.7500 % CPPIBC 0 3/4 07/15/49 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	53.98%	536'487.29	0.31	a)
CA							6'567'346.31	3.82	
CH0520042489	0.2500 % UBS 0 1/4 01/29/26 EMTN	1'200	0	0	1'200 EUR	92.58%	1'104'268.26	0.64	a)
CH1111393000	0.0000 % ZKB 0 05/15/26 151	2'000	0	1'000	1'000 EUR	88.78%	882'463.19	0.51	a)
US225401AC20	4.2820 % CS 4.282 01/09/28 144A	100	0	0	100 USD	83.74%	78'485.32	0.05	a)
CH							2'065'216.77	1.20	
DE0001102408	0.0000 % DBR 0 08/15/26	100	500	0	600 EUR	90.78%	541'405.38	0.31	a)
DE0001102432	1.2500 % DBR 1 1/4 08/15/48	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE0001102481	0.0000 % DBR 0 08/15/50	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE0001135044	6.5000 % DBR 6 1/2 07/04/27	100	0	0	100 EUR	114.82%	114'128.91	0.07	a)
DE0001135176	5.5000 % DBR 5 1/2 01/04/31	3'100	0	2'500	600 EUR	119.95%	715'331.62	0.42	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE0001135275	4.0000 % DBR 4 01/04/37	1'000	0	400	600 EUR	114.70%	684'051.85	0.40	a)
DE0001135325	4.2500 % DBR 4 1/4 07/04/39	700	0	500	200 EUR	120.13%	238'799.71	0.14	a)
US500769JD71	1.7500 % KFW 1 3/4 09/14/29	2'500	0	2'000	500 USD	86.40%	404'873.26	0.24	a)
XS2035038731	1.8750 % NRWBK 1 7/8 07/31/24 EMTN	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS2484327999	1.8750 % DBHNGR 1 7/8 05/24/30 EMTN	200	0	0	200 EUR	89.52%	177'957.73	0.10	a)
DE							2'876'548.46	1.67	
XS2046595836	0.5000 % DANBNK 0 1/2 08/27/25	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2100904361	2.2500 % DANBNK 2 1/4 01/14/28 EMTN	500	0	0	500 GBP	86.92%	493'104.30	0.29	a)
XS2291068992	0.5000 % KOMMUN 0 1/2 01/28/26 EMTN	3'000	0	1'000	2'000 USD	88.56%	1'660'000.97	0.96	a)
DK							2'153'105.27	1.25	
ES00000122E5	4.6500 % SPGB 4.65 07/30/25	3'300	7'000	6'000	4'300 EUR	103.12%	4'407'227.90	2.56	a)
ES0000012411	5.7500 % SPGB 5 3/4 07/30/32	100	0	0	100 EUR	117.44%	116'729.10	0.07	a)
ES00000124C5	5.1500 % SPGB 5.15 10/31/28	2'200	0	2'200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
ES00000128C6	2.9000 % SPGB 2.9 10/31/46	100	500	0	600 EUR	84.35%	503'022.81	0.29	a)
ES00000128E2	3.4500 % SPGB 3.45 07/30/66	0	300	0	300 EUR	86.98%	259'353.71	0.15	a)
ES0000012G42	1.2000 % SPGB 1.2 10/31/40	100	0	0	100 EUR	65.27%	64'878.43	0.04	a)
ES0000012K46	1.9000 % SPGB 1.9 10/31/52	0	800	0	800 EUR	63.34%	503'649.00	0.29	a)
JP572405AHC4	0.5680 % SANTAN 0.568 01/11/23 1	100'000	0	100'000	0 JPY	0.00%	0.00	0.00	
US05964HAF29	3.8000 % SANTAN 3.8 02/23/28	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US05964HAL96	1.8490 % SANTAN 1.849 03/25/26	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS1201001572	2.5000 % SANTAN 2 1/2 03/18/25 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2297549391	0.5000 % CABKSM 0 1/2 02/09/29 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
ES							5'854'860.95	3.40	
XS2185867673	1.6250 % OPBANK 1 5/8 06/09/30	500	0	0	500 EUR	91.73%	455'892.43	0.26	a)
FI							455'892.43	0.26	
FR0000571218	5.5000 % FRTR 5 1/2 04/25/29	3'600	0	900	2'700 EUR	113.67%	3'050'537.78	1.77	a)
FR0010070060	4.7500 % FRTR 4 3/4 04/25/35	1'400	0	900	500 EUR	114.52%	569'138.71	0.33	a)
FR0011461037	3.2500 % FRTR 3 1/4 05/25/45	600	0	0	600 EUR	97.23%	579'853.55	0.34	a)
FR0013200813	0.2500 % FRTR 0 1/4 11/25/26	1'600	500	1'000	1'100 EUR	90.28%	987'076.97	0.57	a)
FR0013234333	1.7500 % FRTR 1 3/4 06/25/39	1'300	0	0	1'300 EUR	80.16%	1'035'780.77	0.60	a)
FR0013403441	1.2500 % SOCGEN 1 1/4 02/15/24 EMTN	0	800	800	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013447125	2.1250 % CCAMA 2 1/8 09/16/29	500	0	0	500 EUR	85.38%	424'319.45	0.25	a)
FR0013480613	0.7500 % FRTR 0 3/4 05/25/52	1'100	400	700	800 EUR	51.94%	413'008.24	0.24	a)
FR0013482866	1.1250 % MCFP 1 1/8 02/11/27 EMTN	1'000	0	400	600 GBP	87.85%	598'077.11	0.35	a)
FR0013519261	2.1250 % LAMON 2 1/8 06/23/31	500	0	400	100 EUR	78.11%	77'636.84	0.05	a)
FR0014001EW8	0.0000 % ALOFP 0 01/11/29	1'000	0	1'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
JP525021CKC7	0.4990 % BPCEGP 0.499 12/12/24 8	0	100'000	0	100'000 JPY	98.96%	680'926.73	0.40	a)
US05581KAB70	3.8000 % BNP 3.8 01/10/24 144A	1'000	0	500	500 USD	98.48%	461'478.47	0.27	a)
US12802DAK28	3.3750 % CADES 3 3/8 03/20/24 144A	1'080	0	1'080	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US22535WAB37	4.1250 % ACAFP 4 1/8 01/10/27 144A	0	500	0	500 USD	95.15%	445'892.00	0.26	a)
US22535WAE75	3.7500 % ACAFP 3 3/4 04/24/23 144A	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS0878743623	5.1250 % AXASA 5 1/8 07/04/43 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 EUR	100.21%	996'052.39	0.58	a)
XS1046806821	3.3750 % CADES 3 3/8 03/20/24 REGS	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS2306220190	0.0000 % ALDFP 0 02/23/24 EMTN	0	800	0	800 EUR	96.02%	763'476.82	0.44	a)
FR							11'083'255.83	6.44	
AU3CB0264703	2.9000 % STANLN 2.9 06/28/25	0	500	0	500 AUD	96.38%	304'567.96	0.18	a)
GB0030880693	5.0000 % UKT 5 03/07/25	800	0	500	300 GBP	102.22%	347'961.49	0.20	a)
GB00B00NY175	4.7500 % UKT 4 3/4 12/07/38	500	0	0	500 GBP	107.62%	610'572.23	0.35	a)
GB00B16NNR78	4.2500 % UKT 4 1/4 12/07/27	800	0	400	400 GBP	102.22%	463'948.66	0.27	a)
GB00B52WS153	4.5000 % UKT 4 1/2 09/07/34	600	0	0	600 GBP	105.81%	720'364.03	0.42	a)
GB00B84Z9V04	3.2500 % UKT 3 1/4 01/22/44	950	0	0	950 GBP	87.11%	939'000.18	0.55	a)
GB00BDCHBW80	1.5000 % UKT 1 1/2 07/22/47	2'300	0	500	1'800 GBP	59.43%	1'213'814.41	0.71	a)
GB00BMBL1D50	0.5000 % UKT 0 1/2 10/22/61	300	0	0	300 GBP	33.35%	113'524.91	0.07	a)
JP582667AJ57	0.6500 % LLOYDS 0.65 05/30/23 6	100'000	0	0	100'000 JPY	99.93%	687'550.95	0.40	a)
US111021AE12	9.6250 % BRITEL 9 5/8 12/15/30	1'000	0	900	100 USD	120.86%	113'275.10	0.07	a)
US83192PAA66	2.0320 % SNLN 2.032 10/14/30	1'000	0	500	500 USD	78.64%	368'531.39	0.21	a)
US92857WAB63	6.2500 % VOD 6 1/4 11/30/32	100	0	0	100 USD	105.86%	99'218.22	0.06	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US92857WBM10	5.2500 % VOD 5 1/4 05/30/48	100	0	0	100 USD	92.02%	86'247.62	0.05	a)
USG84228FN34	6.1700 % STANLN 6.17 01/09/27 REGS	0	600	0	600 USD	101.02%	568'074.72	0.33	a)
XS0097283096	5.7500 % BRITEL 5 3/4 12/07/28	500	0	0	500 GBP	101.78%	577'422.50	0.34	a)
XS1083226321	4.7500 % MRWLN 4 3/4 07/04/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 GBP	78.30%	888'410.39	0.52	a)
XS1480699641	4.3000 % STANLN 4.3 02/19/27 REGS	600	0	600	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
XS1517174626	1.0000 % LLOYDS 1 11/09/23 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1961843171	3.0000 % HSBC 3 07/22/28	1'000	0	300	700 GBP	89.39%	710'036.16	0.41	a)
XS2044910466	3.7500 % PSON 3 3/4 06/04/30	400	0	0	400 GBP	89.15%	404'645.65	0.24	a)
XS2351311290	0.6540 % BACR 0.654 06/09/27 EMTN	0	100'000	0	100'000 JPY	97.39%	670'123.77	0.39	a)
GB							9'887'290.34	5.75	
XS1041815116	4.6000 % RURAIL 4.6 03/06/23	1'500	0	1'500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1108784510	4.5000 % SRENVX 4 1/2 09/11/44	2'000	0	0	2'000 USD	96.04%	1'800'251.06	1.05	a)
XS2283177561	3.0000 % ZURNVX 3 04/19/51 EMTN	600	0	0	600 USD	78.05%	438'902.93	0.26	a)
IE							2'239'153.99	1.30	
IT0004898034	4.5000 % BTPS 4 1/2 05/01/23 10Y	900	0	0	900 EUR	100.28%	897'100.18	0.52	a)
IT0005340929	2.8000 % BTPS 2.8 12/01/28 10Y	0	2'000	0	2'000 EUR	94.08%	1'870'265.75	1.09	a)
IT0005358806	3.3500 % BTPS 3.35 03/01/35 26Y	0	800	0	800 EUR	89.05%	708'109.55	0.41	a)
IT0005383309	1.3500 % BTPS 1.35 04/01/30 11Y	1'600	1'200	800	2'000 EUR	83.17%	1'653'245.58	0.96	a)
IT0005398406	2.4500 % BTPS 2.45 09/01/50 CAC	2'500	0	1'900	600 EUR	67.74%	403'989.09	0.23	a)
IT0005402117	1.4500 % BTPS 1.45 03/01/36 16Y	1'000	0	0	1'000 EUR	70.39%	699'615.20	0.41	a)
IT0005419848	0.5000 % BTPS 0 1/2 02/01/26 5Y	1'900	2'500	1'000	3'400 EUR	91.05%	3'076'953.13	1.79	a)
US465410AH18	6.8750 % ITALY 6 7/8 09/27/23	1'500	0	0	1'500 USD	100.52%	1'413'227.73	0.82	a)
XS0986194883	4.0000 % ISPIM 4 10/30/23 EMTN	100	0	0	100 EUR	100.34%	99'729.48	0.06	a)
XS1785340172	1.7500 % ISPIM 1 3/4 03/20/28 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2265521620	1.6250 % ADRIT 1 5/8 02/02/29 EMTN	500	0	0	500 EUR	85.41%	424'468.54	0.25	a)
IT							11'246'704.23	6.54	
US90351DAF42	4.1250 % UBS 4 1/8 04/15/26 144A	1'000	0	0	1'000 USD	96.23%	901'868.81	0.52	a)
XS0383002291	5.2250 % HTHROW 5.225 02/15/23 REGS	500	0	500	0 GBP	0.00%	0.00	0.00	
XS2242979719	1.5000 % HTHROW 1 1/2 10/12/25	1'500	0	500	1'000 EUR	93.14%	925'730.06	0.54	a)
JE							1'827'598.87	1.06	
JP1200721494	2.1000 % JGB 2.1 09/20/24 72	1'020'000	530'000	320'000	1'230'000 JPY	103.34%	8'746'234.31	5.08	a)
JP1200841615	2.0000 % JGB 2 12/20/25 84	0	15'000	0	15'000 JPY	105.63%	109'017.68	0.06	a)
JP1200941746	2.1000 % JGB 2.1 03/20/27 94	920'000	0	300'000	620'000 JPY	108.03%	4'608'491.12	2.68	a)
JP1201171A43	2.1000 % JGB 2.1 03/20/30 117	700'000	0	400'000	300'000 JPY	111.67%	2'305'175.82	1.34	a)
JP1201501E99	1.4000 % JGB 1.4 09/20/34 150	360'000	0	340'000	20'000 JPY	106.84%	147'019.28	0.09	a)
JP1300261748	2.4000 % JGB 2.4 03/20/37 26	100'000	0	0	100'000 JPY	119.39%	821'462.55	0.48	a)
JP1300331A99	2.0000 % JGB 2 09/20/40 33	330'000	125'000	230'000	225'000 JPY	113.73%	1'760'742.81	1.02	a)
JP1300441E92	1.7000 % JGB 1.7 09/20/44 44	165'000	100'000	50'000	215'000 JPY	108.48%	1'604'851.60	0.93	a)
JP1400041B55	2.2000 % JGB 2.2 03/20/51 4	220'000	70'000	70'000	220'000 JPY	118.89%	1'799'679.15	1.05	a)
JP1400061D58	1.9000 % JGB 1.9 03/20/53 6	100'000	0	0	100'000 JPY	112.41%	773'449.23	0.45	a)
JP							22'676'123.55	13.18	
EU000A1G0EG5	0.7000 % EFSF 0.7 01/20/50	500	0	0	500 EUR	52.53%	261'042.44	0.15	a)
XS1960678685	2.2500 % MDT 2 1/4 03/07/39	225	0	0	225 EUR	76.78%	171'719.67	0.10	a)
XS2286442186	0.6250 % HOLNSW 0 5/8 01/19/33 EMTN	100	0	0	100 EUR	69.10%	68'678.32	0.04	a)
XS2397538252	1.3750 % HOLNSW 1 3/8 10/08/36 EMTN	500	0	0	500 EUR	61.77%	307'002.92	0.18	a)
LU							808'443.35	0.47	
AU3CB0258028	3.3000 % BNG 3.3 04/26/29 MTN2	0	500	0	500 AUD	92.54%	292'455.02	0.17	a)
US25156PAC77	8.7500 % DT 8 1/4 06/15/30	0	700	700	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US25156PBB85	4.3750 % DT 4 3/8 06/21/28 144A	2'000	0	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US780641AH94	8.3750 % KPN 8 3/8 10/01/30	2'000	0	2'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US82620KAU79	3.4000 % SIEGR 3.4 03/16/27 144A	1'500	0	1'000	500 USD	94.23%	441'604.08	0.26	a)
XS1026109204	4.0000 % FREGR 4 02/01/24 REGS	0	800	0	800 EUR	100.04%	795'466.27	0.46	a)
XS1261170515	5.7500 % SRENVX 5 3/4 08/15/50	1'000	0	0	1'000 USD	96.78%	907'089.30	0.53	a)
XS1346254573	2.8750 % ABNAVX 2 7/8 01/18/28 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1405780963	1.3750 % ASML 1 3/8 07/07/26	400	0	0	400 EUR	93.22%	370'618.04	0.22	a)
XS1613121422	0.7500 % ABBNVX 0 3/4 05/16/24 EMTN	1'000	0	600	400 EUR	96.49%	383'615.00	0.22	a)
XS1705553250	0.8750 % STEDIN 0 7/8 10/24/25 EMTN	800	0	0	800 EUR	92.77%	737'681.70	0.43	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
X51901055472	1.8750 % ENBW 1 7/8 10/31/33 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	80.58%	800'899.23	0.47	a)
X52014382845	0.8750 % ALLRNV 0 7/8 06/24/32 EMTN	2'000	0	1'000	1'000 EUR	78.27%	778'008.45	0.45	a)
X52100729776	1.2500 % RABOBK 1 1/4 01/14/25 GMTN	500	0	0	500 GBP	93.12%	528'324.82	0.31	a)
NL							6'035'761.91	3.51	
NZGOVDT423C0	5.5000 % NZGB 5 1/2 04/15/23 0423	1'100	0	500	600 NZD	100.07%	348'654.79	0.20	a)
NZGOVDT425C5	2.7500 % NZGB 2 3/4 04/15/25 0425	600	0	0	600 NZD	95.59%	333'040.38	0.19	a)
NZGOVDT427C1	4.5000 % NZGB 4 1/2 04/15/27 0427	500	0	0	500 NZD	99.47%	288'799.49	0.17	a)
NZGOVDT429C7	3.0000 % NZGB 3 04/20/29 0429	600	0	0	600 NZD	91.67%	319'385.52	0.19	a)
NZGOVDT524C5	0.5000 % NZGB 0 1/2 05/15/24 0524	500	0	0	500 NZD	94.60%	274'655.28	0.16	a)
NZGOVDT551C8	2.7500 % NZGB 2 3/4 05/15/51 0551	1'000	0	0	1'000 NZD	70.00%	406'492.75	0.24	a)
NZ							1'971'028.21	1.15	
US715638AP79	8.7500 % PERU 8 3/4 11/21/33	200	0	0	200 USD	123.90%	232'256.17	0.13	a)
PE							232'256.17	0.13	
US87020PAM95	0.8500 % SWEDA 0.85 03/18/24 144A	0	400	0	400 USD	95.37%	357'542.13	0.21	a)
X51195216707	0.7500 % STOCKL 0 3/4 02/26/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	94.21%	936'434.96	0.54	a)
X52343459074	0.6250 % NDASS 0 5/8 08/18/31 EMTN	1'000	0	500	500 EUR	86.83%	431'515.68	0.25	a)
SE							1'725'492.77	1.00	
US33938XAB10	4.8750 % FLEX 4 7/8 05/12/30	500	0	0	500 USD	94.70%	443'778.50	0.26	a)
SG							443'778.50	0.26	
US002824BB55	2.9500 % ABT 2.95 03/15/25	0	800	0	800 USD	96.05%	720'182.90	0.42	a)
US00287YBX67	3.2000 % ABBV 3.2 11/21/29	100	0	100	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US02665WDW82	2.0000 % HNDA 2 03/24/28 MTN	1'000	0	500	500 USD	86.50%	405'374.68	0.24	a)
US036752AG89	4.1010 % ELV 4.101 03/01/28	1'000	0	500	500 USD	95.40%	447'068.25	0.26	a)
US037833AL42	3.8500 % AAPL 3.85 05/04/43	1'000	0	0	1'000 USD	85.94%	805'425.79	0.47	a)
US037833CD08	3.8500 % AAPL 3.85 08/04/46	700	0	0	700 USD	84.44%	553'963.49	0.32	a)
US037833EA41	2.5500 % AAPL 2.55 08/20/60	1'000	0	0	1'000 USD	62.28%	583'747.42	0.34	a)
US04686E2U56	2.5500 % ATH 2.55 11/19/30 REGS	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US05565EBK01	3.9000 % BMW 3.9 04/09/25 144A	0	500	0	500 USD	97.41%	456'492.30	0.27	a)
US06051GHU67	4.0780 % BAC 4.078 04/23/40 MTN	1'000	0	500	500 USD	83.86%	392'974.87	0.23	a)
US08652BAB53	1.9500 % BBY 1.95 10/01/30	1'500	0	1'000	500 USD	78.61%	368'362.68	0.21	a)
US09062XAH61	2.2500 % BILB 2 1/4 05/01/30	100	0	0	100 USD	81.00%	75'915.38	0.04	a)
US125523CB40	3.4000 % CI 3.4 03/01/27	970	0	970	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US14913Q3B33	2.1500 % CAT 2.15 11/08/24 MTN	0	800	0	800 USD	95.35%	714'896.81	0.42	a)
US172967KA87	4.4500 % C 4.45 09/29/27	100	0	0	100 USD	95.57%	89'574.86	0.05	a)
US177376AE06	4.5000 % CTSX 4 1/2 12/01/27	600	0	0	600 USD	75.75%	425'980.13	0.25	a)
US24703TAB26	4.0000 % DELL 4 07/15/24	1'500	0	500	1'000 USD	97.99%	918'448.77	0.53	a)
US278642AX15	1.4000 % EBAY 1.4 05/10/26	1'500	0	1'500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US37045VAS97	5.0000 % GM 5 10/01/28	1'500	0	1'000	500 USD	96.83%	453'783.65	0.26	a)
US37045XAS53	4.0000 % GM 4 01/15/25	0	800	0	800 USD	96.98%	727'133.55	0.42	a)
US375558AS26	5.6500 % GILD 5.65 12/01/41	800	0	0	800 USD	102.58%	769'129.84	0.45	a)
US42824CAW91	4.9000 % HPE 4.9 10/15/25	1'500	0	500	1'000 USD	99.16%	929'405.22	0.54	a)
US458140BY59	3.7500 % INTC 3 3/4 08/05/27	700	0	700	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US478160BV55	3.7000 % JNJ 3.7 03/01/46	1'500	0	700	800 USD	84.12%	630'701.77	0.37	a)
US58933YAT29	3.7000 % MRK 3.7 02/10/45	600	0	0	600 USD	82.22%	462'381.04	0.27	a)
US59156RAP38	6.4000 % MET 6.4 12/15/36	500	0	0	500 USD	100.28%	469'927.78	0.27	a)
US594918AR51	3.5000 % MSFT 3 1/2 11/15/42	700	0	0	700 USD	84.64%	555'301.88	0.32	a)
US594918CE21	2.9210 % MSFT 2.921 03/17/52	2'000	0	0	2'000 USD	72.13%	1'352'020.62	0.79	a)
US595112BN22	5.3270 % MU 5.327 02/06/29	500	0	0	500 USD	97.65%	457'612.31	0.27	a)
US615369AE53	5.2500 % MCO 5 1/4 07/15/44	500	0	500	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US655844BH01	4.8370 % NSC 4.837 10/01/41	300	0	0	300 USD	91.29%	256'673.41	0.15	a)
US66989HAR93	2.2000 % NOVNVX 2.2 08/14/30	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US68389XCD57	2.3000 % ORCL 2.3 03/25/28	2'100	0	1'500	600 USD	86.76%	487'906.11	0.28	a)
US742718FK01	3.6000 % PG 3.6 03/25/50	1'000	0	0	1'000 USD	84.44%	791'376.41	0.46	a)
US74834LBC37	2.8000 % DGX 2.8 06/30/31	500	0	0	500 USD	83.92%	393'265.41	0.23	a)
US771196BS07	0.9910 % ROSW 0.991 03/05/26 144A	0	800	0	800 USD	88.93%	666'819.63	0.39	a)
US872898AD36	3.1250 % TAISEM 3 1/8 10/25/41	1'400	0	600	800 USD	77.91%	584'131.69	0.34	a)
US89236THP30	0.8000 % TOYOTA 0.8 10/16/25 MTN	0	500	0	500 USD	89.67%	420'230.10	0.24	a)
US92343VFT61	2.6500 % VZ 2.65 11/20/40	1'000	0	800	200 USD	67.60%	126'723.70	0.07	a)
US92826CAF95	4.3000 % V 4.3 12/14/45	600	0	0	600 USD	90.33%	507'987.63	0.30	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US92826CAK80	2.7000 % V 2.7 04/15/40	1'000	0	1'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US92826CAQ50	2.0000 % V 2 08/15/50	1'000	0	0	1'000 USD	58.96%	552'621.35	0.32	a)
US92928QAF54	3.5000 % ULFP 3 1/2 06/15/29 144A	0	500	0	500 USD	81.64%	382'599.51	0.22	a)
XS1405775708	0.7500 % TMO 0 3/4 09/12/24	0	800	0	800 EUR	95.49%	759'262.45	0.44	a)
XS1434170426	1.2500 % SY1 1 1/4 06/23/23	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1463043973	1.0000 % WFC 1 02/02/27 EMTN	100	0	0	100 EUR	88.63%	88'096.23	0.05	a)
XS1520899532	1.3750 % ABBV 1 3/8 05/17/24	0	800	800	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1718480327	0.3750 % UPS 0 3/8 11/15/23	0	800	0	800 EUR	97.89%	778'346.39	0.45	a)
XS1835955474	1.8120 % JPM 1.812 06/12/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	88.29%	877'513.30	0.51	a)
XS1883245331	1.7500 % DXC 1 3/4 01/15/26	100	0	0	100 EUR	92.54%	91'982.60	0.05	a)
XS1907120791	2.3500 % T 2.35 09/05/29	100	0	0	100 EUR	89.74%	89'198.53	0.05	a)
XS1914485534	1.1250 % SYK 1 1/8 11/30/23	0	800	0	800 EUR	98.20%	780'843.21	0.45	a)
XS2051362312	1.8000 % T 1.8 09/14/39	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2075937370	0.6250 % LLY 0 5/8 11/01/31	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2079105891	1.1640 % ZBH 1.164 07/07/28	500	0	0	500 EUR	87.63%	435'506.41	0.25	a)
XS2363117321	0.3000 % HNDA 0.3 07/07/28	1'000	0	0	1'000 EUR	82.41%	819'078.67	0.48	a)
XS2442765124	1.2500 % IBM 1 1/4 02/09/34 EMTN	300	0	0	300 EUR	75.22%	224'286.97	0.13	a)
XS2536502227	4.0000 % GS 4 09/21/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 EUR	97.28%	966'879.80	0.56	a)

US

24'847'135.50 14.44

AU3CB0258598	3.3500 % EUROF 3.35 05/21/29 MTN	0	500	0	500 AUD	92.00%	290'723.25	0.17	a)
AU3CB0271914	1.5000 % IFC 1 1/2 04/15/35 MTN	0	500	0	500 AUD	67.96%	214'759.02	0.12	a)
EU000A1U9928	1.6250 % ESM 1 5/8 11/17/36 EMTN	400	0	0	400 EUR	80.32%	319'322.00	0.19	a)
US045167CW12	2.0000 % ASIA 2 01/22/25 GMTN	4'000	0	1'500	2'500 USD	94.78%	2'220'837.31	1.29	a)
US4581X0BX51	3.2000 % IADB 3.2 08/07/42	0	3'800	0	3'800 USD	84.00%	2'991'737.62	1.74	a)
US4581X0CE61	4.3750 % IADB 4 3/8 01/24/44	6'500	7'100	3'000	10'600 USD	99.17%	9'852'490.09	5.73	a)
US4581X0CY26	2.3750 % IADB 2 3/8 07/07/27	3'000	0	3'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US4581X0DG01	2.2500 % IADB 2 1/4 06/18/29	3'000	0	3'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US4581X0DS49	1.1250 % IADB 1 1/8 01/13/31 GMTN	8'000	0	7'300	700 USD	79.72%	523'036.11	0.30	a)
US4581X0DZ81	0.5000 % IADB 0 1/2 09/23/24	2'700	8'000	6'200	4'500 USD	93.17%	3'929'350.33	2.28	a)
US4581X0EB05	1.5000 % IADB 1 1/2 01/13/27	3'000	0	3'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US459058EP48	2.5000 % IBRD 2 1/2 07/29/25 GDIF	4'300	8'000	5'300	7'000 USD	95.09%	6'238'814.00	3.63	a)
US459058FT50	1.8750 % IBRD 1 7/8 10/27/26 GDIF	11'000	0	10'000	1'000 USD	91.32%	855'924.82	0.50	a)
US459058JB07	0.6250 % IBRD 0 5/8 04/22/25	3'000	0	1'500	1'500 USD	91.57%	1'287'359.74	0.75	a)
US45905CAA27	4.7500 % IBRD 4 3/4 02/15/35 GMTN	4'000	0	4'000	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US45950KDA51	3.6250 % IFC 3 5/8 09/15/25 GMTN	0	8'000	0	8'000 USD	97.61%	7'319'022.74	4.25	a)
US62954HAZ10	3.8750 % NXPI 3 7/8 06/18/26	1'000	0	0	1'000 USD	94.94%	889'834.52	0.52	a)
XS1837142790	0.7500 % CAF 0 3/4 06/13/23 EMTN	0	800	0	800 EUR	99.31%	789'661.58	0.46	a)

XS

37'722'873.13 21.92

Nicht kotierte Wertpapiere

596'373.08 0.35

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte

596'373.08 0.35

XS1843437036	2.2000 % RURAIL 2.2 05/23/27	2'000	0	0	2'000 EUR	30.00%	596'373.08	0.35	c)
--------------	------------------------------	-------	---	---	-----------	--------	------------	------	----

IE

596'373.08 0.35

Derivative Finanzinstrumente

-4'723.98 0.00

Devisentermingeschäfte

CAD/CHF	Verfall 11.10.2022	8'870'006	11'943'000		CHF/CAD	0.00	0.00
NZD/CHF	Verfall 11.10.2022	2'489'745	4'175'000		CHF/NZD	0.00	0.00
AUD/CHF	Verfall 11.10.2022	5'231'922	7'840'000		CHF/AUD	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 11.10.2022	111'174'997	114'270'000		CHF/USD	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 11.10.2022	12'603'691	11'125'000		CHF/GBP	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 11.10.2022	56'616'220	57'720'000		CHF/EUR	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 11.10.2022	32'840'900	4'665'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00
CHF/USD	Verfall 11.10.2022	1'200'000	1'167'762		USD/CHF	0.00	0.00
CHF/USD	Verfall 11.10.2022	500'000	491'140		USD/CHF	0.00	0.00
CHF/GBP	Verfall 11.10.2022	250'000	283'258		GBP/CHF	0.00	0.00
CHF/EUR	Verfall 11.10.2022	400'000	391'308		EUR/CHF	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/USD Verfall 11.10.2022		400'000	390'758		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.10.2022		600'000	587'823		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 11.10.2022		500'000	482'734		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 11.10.2022		200'000	222'432		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.10.2022		650'000	622'843		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 11.10.2022		40'000'000	269'382		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.10.2022		2'200'000	2'157'401		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 11.10.2022		1'000'000	952'718		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 11.10.2022		500'000	534'782		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 11.10.2022		250'000	266'454		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 11.10.2022		1'200'000	1'176'838		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 11.10.2022		700'000	661'644		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 11.10.2022		180'000	189'731		GBP/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 11.10.2022		639'233	650'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 11.10.2022		980'648	1'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 11.10.2022		1'025'569	1'050'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2022		54'210'102	55'870'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	NZD/CHF Verfall 02.11.2022		2'258'368	4'045'000		CHF/NZD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.11.2022		4'922'556	7'760'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.11.2022		31'610'534	4'625'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2022		107'684'475	108'770'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.11.2022		10'471'561	9'495'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.11.2022		8'528'226	11'793'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.11.2022		500'000	495'123		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.11.2022		400'000	388'202		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.11.2022		300'000	299'536		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.11.2022		400'000	387'791		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.11.2022		150'000	165'501		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.11.2022		16'500'000	16'453'470		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.11.2022		5'300'000	5'133'368		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.11.2022		100'000	110'473		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.11.2022		90'000	65'121		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 02.11.2022		150'000	93'840		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.11.2022		400'000	397'584		USD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2022		501'314	500'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.11.2022		750'000	753'579		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 02.11.2022		40'000'000	269'576		JPY/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.11.2022		684'482	600'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.11.2022		300'000	219'268		CAD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.11.2022		740'161	750'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2022		495'978	500'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.12.2022		8'339'926	11'403'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.12.2022		11'315'597	9'845'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.12.2022		4'857'973	7'610'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.12.2022		30'872'089	4'585'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.12.2022		49'665'151	50'270'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.12.2022		91'339'976	91'570'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	NZD/CHF Verfall 02.12.2022		2'345'133	4'045'000		CHF/NZD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.12.2022		1'200'000	1'212'948		USD/CHF	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.12.2022		339'095	300'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.12.2022		696'778	700'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.12.2022		250'000	247'215		EUR/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.12.2022		1'699'155	1'800'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.12.2022		731'914	750'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.12.2022		715'155	750'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.12.2022		1'200'000	851'864		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.12.2022		2'800'000	2'682'095		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.12.2022		1'750'000	1'717'646		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.12.2022		400'000	451'676		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 02.12.2022		150'000'000	1'014'024		JPY/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		86'108'713	90'820'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2023		48'002'835	49'020'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	NZD/CHF Verfall 06.01.2023		2'383'294	4'045'000		CHF/NZD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 06.01.2023		4'839'770	7'610'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 06.01.2023		7'140'263	10'203'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 06.01.2023		11'018'866	9'745'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 06.01.2023		30'275'971	4'435'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		654'375	700'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		702'720	750'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2023		492'030	500'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		466'450	500'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2023		16'000'000	14'777'744		USD/CHF	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CHF/EUR Verfall 06.01.2023		8'700'000	8'566'612		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 06.01.2023		850'000'000	5'827'005		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 06.01.2023		2'000'000	2'292'256		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 06.01.2023		2'100'000	1'432'893		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.01.2023		1'300'000	826'973		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/NZD Verfall 06.01.2023		500'000	299'910		NZD/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		370'355	400'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2023		592'698	600'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2023		493'279	500'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 06.01.2023		923'852	1'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 06.01.2023		1'673'387	1'700'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 06.01.2023		188'024	277'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.01.2023		60'000	37'013		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 06.01.2023		600'000	556'617		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 06.01.2023		500'000	492'907		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 06.01.2023		200'000	225'341		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 06.01.2023		150'000	103'224		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 06.01.2023		80'000	50'644		AUD/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		42'456'168	43'120'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2023		3'923'515	6'170'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2023		71'897'306	77'570'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2023		5'639'871	8'230'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	NZD/CHF Verfall 02.02.2023		2'074'070	3'545'000		CHF/NZD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2023		8'427'886	7'545'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.02.2023		25'254'246	3'585'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		393'762	400'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2023		463'340	500'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.02.2023		557'307	600'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		4'203'633	4'200'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.02.2023		4'400'000	4'069'780		USD/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		3'207'584	3'200'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.02.2023		828'072	1'200'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2023		708'257	1'100'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		494'180	500'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.02.2023		200'000	200'502		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.02.2023		3'000'000	3'009'951		EUR/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.02.2023		4'363'281	6'700'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.02.2023		628'337	550'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	NZD/CHF Verfall 02.03.2023		2'099'030	3'545'000		CHF/NZD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.03.2023		48'054'991	48'220'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CAD/CHF Verfall 02.03.2023		6'474'355	9'430'000		CHF/CAD	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.03.2023		9'026'716	13'970'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	JPY/CHF Verfall 02.03.2023		25'345'878	3'585'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 02.03.2023		9'133'750	8'095'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.03.2023		68'026'270	74'270'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.03.2023		5'000'000	4'984'040		EUR/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.03.2023		1'250'000	858'441		CAD/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.03.2023		4'651'344	7'200'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 02.03.2023		552'129	600'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.03.2023		900'000	833'587		USD/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.03.2023		493'137	500'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.03.2023		690'657	700'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.03.2023		95'000	65'663		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.03.2023		40'000	44'607		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 02.03.2023		285'000	182'150		AUD/CHF	0.00	0.00	
	AUD/CHF Verfall 02.03.2023		1'908'072	3'000'000		CHF/AUD	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.03.2023		500'000	462'658		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.03.2023		200'000	185'403		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/CAD Verfall 02.03.2023		100'000	68'726		CAD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.03.2023		150'000	166'868		GBP/CHF	0.00	0.00	
	CHF/AUD Verfall 02.03.2023		65'000	41'332		AUD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 02.03.2023		400'000	371'781		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/EUR Verfall 02.03.2023		200'000	197'636		EUR/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 02.03.2023		2'079'819	2'100'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/GBP Verfall 02.03.2023		150'000	169'069		GBP/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 04.04.2023		45'962'919	46'320'000		CHF/EUR	-675.03	0.00	b)
	USD/CHF Verfall 04.04.2023		68'048'338	72'870'000		CHF/USD	925.88	0.00	b)
	NZD/CHF Verfall 04.04.2023		2'051'084	3'545'000		CHF/NZD	-89.04	0.00	b)
	CAD/CHF Verfall 04.04.2023		5'478'596	7'985'000		CHF/CAD	-110.98	0.00	b)
	GBP/CHF Verfall 04.04.2023		8'772'774	7'755'000		CHF/GBP	474.28	0.00	b)
	AUD/CHF Verfall 04.04.2023		15'018'391	23'820'000		CHF/AUD	-977.41	0.00	b)
	JPY/CHF Verfall 04.04.2023		24'691'006	3'585'000'000		CHF/JPY	-4'271.68	0.00	b)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 28.02.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Devisentermingeschäfte							-4'723.98	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'744'229.72	1.59
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	167'677'897.52	97.44
Derivative Finanzinstrumente	-4'723.98	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1'669'625.08	0.97
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	172'087'028.34	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-6'821.48	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	172'080'206.86	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	167'081'524.44	97.09
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-4'723.98	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	596'373.08	0.35

Die Titel mit Domizil Russland, Weissrussland und Ukraine, die unter der Bewertungskategorie c) aufgeführt sind, haben aufgrund des Konfliktes einen Preisabschlag erhalten.

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.63203454
CAD	1 = CHF	0.68842043
EUR	1 = CHF	0.99395514
GBP	1 = CHF	1.13468171
JPY	100 = CHF	0.68806700
NZD	1 = CHF	0.58067324
USD	1 = CHF	0.93725000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	170'414'654.70	99.032

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.09.2022 - 28.02.2023

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

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.09.2022 - 28.02.2023

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
A	0.900	1.000	-
B	0.900	1.000	-
It	0.330	0.600	-
Nt	0.030	0.200	-

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

8 Benchmark

Barclays Global Aggregate ex Securitized TR hedged CHF

9 TER

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

10 Fussnoten

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

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Er wird auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse

bestimmt.

Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.