

Swiss Life Funds (CH)

Bond Swiss Francs

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Funds (CH)		
Bond Swiss Francs	4	AM Cap/ CH1448809439 I Dis/ CH1233056055 R Dis/ CH0012162779

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: - Schweiz
- b) Anteile dieses Anlagefonds dürfen US-Personen weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

US-Person bedeutet:

- (i) ein US-amerikanischer Staatsbürger (inklusive doppelter oder mehrfacher Staatsbürgerschaft);
- (ii) eine in den USA wohnhafte Person (Resident Alien, der eine Green Card besitzt oder den «Substantial Presence Test» besteht);
- (iii) eine Personengesellschaft oder eine Gesellschaft in den USA oder unter US-Recht oder dem Recht eines US-Bundesstaates;
- (iv) einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den USA wohnhaft ist;
- (v) einen Trust, wenn (x) ein US-Gericht gemäss geltendem Gesetz Anordnungen oder Urteile bezüglich wesentlicher Aspekte der Trust-Verwaltung treffen kann und (y) eine oder mehrere US-Personen die Befugnis haben, die wesentlichen Entscheidungen des Trusts zu kontrollieren;
- (vi) eine Person, die dem US-amerikanischen Steuerrecht aus anderen Gründen unterliegt (u. a. doppelter Wohnsitz, Ehepartner mit gemeinsamer Einreichung, Verzicht auf US-Staatsbürgerschaft oder langfristige, dauerhafte Niederlassung in den USA).

Dieser Absatz und die hier verwendeten Begriffe sind in Übereinstimmung mit dem US Internal Revenue Code auszulegen.

Die Fondsleitung und die Depotbank können gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten den Verkauf, die Vermittlung oder Übertragung von Anteilen untersagen oder beschränken.

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Organisation

Fondsleitung

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40
8002 Zürich

Verwaltungsrat

Präsident

Per Erikson

Group Chief Investment Officer und Mitglied der Konzernleitung der Swiss Life-Gruppe, mit Verwaltungsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Mitglieder

Pascal Kistler

Head Legal & Compliance Swiss Life Asset Managers, Swiss Life Investment Management Holding AG

Beat Kunz

mit einer Mitgliedschaft in einem Anlageausschuss einer Swiss Life-Stiftung, stellvertretender Leiter des Anlageausschusses der Personalvorsorgekasse der Stadt Bern und Mitglied des Anlageausschusses der Atupri Gesundheitsversicherung

Dr. Rolf Aeberli

Head Corporate Mandates Swiss Life AG, mit Verwaltungsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2022-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-2 AG und der RWA Consulting AG sowie Mitglied des Verwaltungsrates der Zwei Wealth Experts AG

Geschäftsleitung

Robin van Berkel

CEO, mit Verwaltungsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Daniel Berner

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities, Mitglied des Verwaltungsrates der Swiss Credit Partners AG

Paolo di Stefano

Bereichsleiter Real Estate, mit Verwaltungsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Christoph Gisler

Bereichsleiter Infrastructure Equity, mit Verwaltungsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Philipp Menzi

Bereichsleiter Operations

Mark Fehlmann

Bereichsleiter Sales & Marketing, mit einem Verwaltungsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlage Richtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Weiterdelegation

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, weiterdelegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen UBS Fund Management (Switzerland) AG und Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel abgeschlossenen Vertrag geregelt.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die interne Revision ist an das Konzernrevisorat der Swiss Life-Gruppe übertragen. Weitere Teilaufgaben im Bereich Legal & Compliance und Risk Management sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG übertragen. IT-Infrastrukturdienstleistungen, Applikationsentwicklung und -betrieb sowie IT-Risk Management und IT-Security sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG übertragen. Die Beauftragten zeichnen sich durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen aus. Die genaue Ausführung der Aufträge regeln zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und den Beauftragten abgeschlossene Verträge.

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF		254 542 226.63	263 468 964.12	131 058 898.83
Klasse AM Cap	CH1448809439		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.22	100.54	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.22	100.54	
Anzahl Anteile im Umlauf		1 353 942.2830	1 353 942.2830	
Klasse I Dis	CH1233056055			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.81	108.04	109.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		107.81	108.04	109.49
Anzahl Anteile im Umlauf		95 512.0000	107 193.0000	112 934.0000
Klasse R Dis	CH0012162779			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.93	108.84	110.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.93	108.84	110.28
Anzahl Anteile im Umlauf		984 178.4380	1 063 640.5410	1 076 316.5560

¹ Erstemission per 30.06.2025

² Siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	60.57
Vereinigte Staaten von Amerika	6.55
Deutschland	5.90
Frankreich	5.86
Grossbritannien	2.30
Kanada	2.21
Australien	2.15
Chile	1.72
Spanien	1.68
Supranational	1.65
Übrige	7.17
Total	97.76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	31.12.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 100 199.28	136 170.82
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	253 051 965.47	261 721 526.75
Sonstige Vermögenswerte	1 700 317.18	1 998 100.71
Gesamtfondsvermögen	258 852 481.93	263 855 798.28
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-4 044 971.77	-97 297.01
Andere Verbindlichkeiten	-265 283.53	-289 537.15
Nettofondsvermögen	254 542 226.63	263 468 964.12

Erfolgsrechnung

	1.1.2026-30.6.2026	1.1.2025-31.12.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	182.49	3 409.06
Negativzinsen	-2 492.15	-2 947.19
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 480 645.18	2 423 513.20
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	254 636.49	165 705.57
Erträge der Effektenleihe	39 768.87	32 939.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 278.77	534 741.26
Total Ertrag	1 774 019.65	3 157 361.76
Aufwand		
Passivzinsen	-9 011.91	-18 185.49
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse AM Cap	-22 745.56	-23 175.86
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I Dis	-14 426.12	-30 246.20
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse R Dis	-499 295.92	-1 029 343.22
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-8 193.46	-12 407.50
Sonstige Aufwendungen	-144.00	-288.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-17 587.61	-50 174.71
Total Aufwand	-571 404.58	-1 163 820.98
Nettoertrag	1 202 615.07	1 993 540.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	207 852.59	1 262 454.19
Realisierter Erfolg	1 410 467.66	3 255 994.97
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	683 279.82	-3 006 872.10
Gesamterfolg	2 093 747.48	249 122.87

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2026-30.6.2026	1.1.2025-31.12.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	263 468 964.12	131 058 898.83
Ordentliche Jahresausschüttung	-697 879.15	-785 625.58
Abgeführte Verrechnungssteuer	-463 810.70	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9 858 795.12	132 946 568.00
Gesamterfolg	2 093 747.48	249 122.87
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	254 542 226.63	263 468 964.12

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2026-30.6.2026	1.1.2025-31.12.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse AM Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 353 942.2830	0.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	1 353 942.2830
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 353 942.2830	1 353 942.2830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	1 353 942.2830
Klasse I Dis		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	107 193.0000	112 934.0000
Ausgegebene Anteile	751.0000	13 233.0000
Zurückgenommene Anteile	-12 432.0000	-18 974.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	95 512.0000	107 193.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-11 681.0000	-5 741.0000
Klasse R Dis		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 063 640.5410	1 076 316.5560
Ausgegebene Anteile	7 311.4560	113 624.0050
Zurückgenommene Anteile	-86 773.5590	-126 300.0200
Bestand Ende Berichtsperiode	984 178.4380	1 063 640.5410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-79 462.1030	-12 676.0150

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

CHF							
AUTO LEASE-NOW 2023-1 AG-REG-S STEP-UP/DOWN 23-23.02.32*	CHF	1 000 000		1 000 000			
Total CHF						0.00	
Total Asset Backed Securities, fester Zins						0.00	

Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	300 000		300 000	321 450	0.12	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 2.10000% 24-04.04.31*	CHF	500 000		200 000	300 000	0.12	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30*	CHF	600 000			600 000	0.23	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF		500 000	500 000	499 750	0.19	
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.10000% 24-09.09.31*	CHF	500 000		500 000	511 250	0.20	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 26-16.03.29*	CHF		500 000	500 000			
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF	200 000		200 000			
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	205 000		205 000	203 053	0.08	205 000
BKW AG-REG-S 1.50000% 24-18.10.34*	CHF	485 000		485 000	500 278	0.19	485 000
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	300 000		300 000	318 450	0.12	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 25-18.06.30*	CHF	100 000		100 000	101 150	0.04	100 000
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.70000% 23-20.07.43*	CHF	250 000		250 000			
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJERO-REG-S 1.39750% 25-07.10.33*	CHF	300 000		300 000	299 550	0.12	300 000
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	250 000		250 000	259 125	0.10	
FONDO FINANCIERO 2.07250% 24-24.10.29*	CHF	500 000		500 000	513 250	0.20	500 000
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF	700 000		700 000	716 100	0.28	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG 1.75000% 24-07.06.34*	CHF	300 000		300 000			
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VER AG-REG-S 1.95000% 24-26.06.34*	CHF	200 000		200 000			
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 1.42000% 25-23.04.30*	CHF	450 000		450 000	455 850	0.18	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.75000% 26-03.06.36*	CHF		250 000	250 000	257 125	0.10	
IMPLENIA AG 2.50000% 25-30.04.29*	CHF	150 000	200 000	350 000	362 775	0.14	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.40000% 24-13.07.34*	CHF	300 000		300 000	312 000	0.12	300 000
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 2.00000% 22-15.06.27*	CHF	550 000		550 000	557 425	0.22	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.12500% 25-21.02.34*	CHF	500 000		500 000	505 000	0.20	
LANDESBK HESSEN-THUERING GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33*	CHF	500 000		500 000	591 250	0.23	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 24-26.05.34*	CHF	800 000		800 000	850 400	0.33	800 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.68000% 25-08.09.32*	CHF	750 000		250 000	500 000	0.19	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33*	CHF	550 000		550 000	590 975	0.23	200 000
NESTLE CAPITAL MARKETS SA 1.87500% 23-20.11.31*	CHF	500 000		500 000	528 750	0.20	
NIDWALDNER KANTONALBANK 1.10000% 25-24.03.32*	CHF	500 000		500 000	511 250	0.20	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 1.90000% 24-07.06.30*	CHF	600 000		600 000	616 200	0.24	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 608 150	0.62	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-09.10.48*	CHF	750 000		750 000	747 750	0.29	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	200 000		200 000			
PFANDBRIEFBANK SCH HYPOTHEKAR AG-REG-S 1.75000% 23-26.01.49*	CHF	500 000		500 000	559 050	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	500 000		500 000	498 200	0.19	500 000
PFANDBRIEFBANK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	900 000		900 000			
PPG INDUSTRIES INC 1.21750% 26-03.06.30*	CHF		250 000	250 000	252 625	0.10	
PPG INDUSTRIES INC 1.66480% 26-02.06.34*	CHF		250 000	250 000	256 250	0.10	
Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27*	CHF	700 000		700 000	707 070	0.27	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.44000% 26-24.06.33*	CHF		400 000	400 000	408 000	0.16	
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF	450 000		450 000	487 350	0.19	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.98500% 24-06.09.29*	CHF	500 000		500 000	507 500	0.20	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.09750% 24-06.09.34*	CHF	700 000		700 000	709 800	0.27	15 000
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.75000% 25-31.03.33*	CHF	600 000		600 000	623 100	0.24	600 000
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.55000% 26-15.04.36*	CHF		500 000	500 000	507 500	0.20	
SFS GROUP AG-REG-S 1.45000% 22-08.06.27*	CHF	210 000		210 000	211 764	0.08	
SGS SA-REG-S 1.45000% 25-24.06.37*	CHF	250 000		250 000			
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	500 000		500 000	536 000	0.21	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.65000% 24-16.07.29*	CHF	100 000		100 000	102 400	0.04	
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF	250 000		250 000	265 375	0.10	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF	500 000		500 000	540 750	0.21	
TESSIN, CANTON OF 0.90000% 24-14.10.55*	CHF	200 000		200 000	187 500	0.07	
THURGAUER KANTONALBANK 0.90000% 25-10.02.33*	CHF	550 000		550 000	554 950	0.21	
THURGAUER KANTONALBANK 1.10000% 25-10.02.40*	CHF	400 000		400 000	401 200	0.15	
TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33*	CHF	200 000		200 000	200 800	0.08	
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 239 600	0.48	
UNIVERSITAETSSPITAL BASEL-REG-S 1.60000% 26-24.04.36*	CHF		175 000	175 000	178 325	0.07	175 000
VALIANT BANK AG-REG-S 0.20000% 19-29.01.27*	CHF	500 000		500 000			
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	500 000		500 000	509 000	0.20	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.00000% 24-22.11.32*	CHF	275 000		275 000	279 538	0.11	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-22.01.37*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 500	0.39	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.20000% 24-07.03.30*	CHF	400 000		400 000			
ZUERICH, CITY OF 1.35000% 24-24.03.45*	CHF	500 000		250 000	259 625	0.10	
ZUGER KANTONALBANK 1.20000% 22-02.06.28*	CHF	500 000		500 000	507 000	0.20	
Total CHF					26 650 477	10.30	

Total Notes, fester Zins					26 650 477	10.30	
---------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	800 000		800 000	787 680	0.30	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	400 000		400 000	389 400	0.15	
Total CHF					1 177 080	0.45	

Total Notes, Nullcoupon					1 177 080	0.45	
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Notes, variabler Zins								
CHF								
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 25-PRP*	CHF	300 000		300 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	150 000		150 000				
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF	250 000			250 000	256 875	0.10	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	350 000			350 000	356 825	0.14	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.927%/VAR 25-26.09.45*	CHF	400 000			400 000	403 200	0.16	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	200 000		200 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 058 500	0.41	
Total CHF						2 075 400	0.80	
Total Notes, variabler Zins						2 075 400	0.80	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 1.49250% 26-28.07.31*	CHF		500 000		500 000	499 500	0.19	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.31250% 26-05.03.38*	CHF		500 000		500 000	499 250	0.19	
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.50000% 25-18.11.30*	CHF	500 000			500 000	501 000	0.19	390 000
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.94060% 26-09.01.34*	CHF		500 000		500 000	499 715	0.19	
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	700 000			700 000	731 850	0.28	
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.31250% 25-18.03.30*	CHF	500 000			500 000	498 750	0.19	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.84000% 25-22.05.40*	CHF	500 000		500 000				
AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 293 750	0.50	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	300 000			300 000	299 910	0.12	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 1.18250% 25-03.12.31*	CHF	500 000			500 000	500 750	0.19	45 000
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 1.19480% 25-29.08.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 500	0.39	
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF	500 000			500 000	526 750	0.20	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	800 000			800 000	855 200	0.33	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.36000% 26-29.01.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 009 500	0.39	350 000
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	400 000		400 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 269 000	0.49	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.16000% 26-26.05.31*	CHF		500 000		500 000	504 250	0.19	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	600 000			600 000	584 700	0.23	
BAWAG PSK 2.05250% 23-14.04.28*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 437 100	0.56	
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	300 000			300 000	310 020	0.12	
BAYER AG-REG-S 1.07500% 25-11.09.30*	CHF	250 000			250 000	250 250	0.10	
BAYER AG-REG-S 1.64500% 25-11.09.34*	CHF	250 000			250 000	253 750	0.10	
BNG BANK NV 1.68750% 23-19.05.30*	CHF	500 000		500 000				
BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31*	CHF	200 000		200 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29*	CHF	800 000			800 000	840 800	0.32	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.53500% 24-30.09.31*	CHF	250 000			250 000	257 125	0.10	
BPCE SA-REG-S 1.47750% 26-30.03.32*	CHF		500 000		500 000	503 500	0.19	
BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30*	CHF	500 000		500 000				
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF	500 000			500 000	525 500	0.20	
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF-REG-S 1.35250% 26-30.01.46*	CHF		550 000		550 000	558 525	0.22	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.50000% 24-24.05.39*	CHF	600 000			600 000	599 100	0.23	
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.06000% 26-26.05.36*	CHF		250 000		250 000	251 000	0.10	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.29000% 26-08.07.38*	CHF		250 000		250 000	253 568	0.10	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	600 000		600 000				
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	400 000			400 000	414 000	0.16	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 0.63000% 26-20.01.31*	CHF		600 000		600 000	601 500	0.23	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.96750% 22-26.04.29*	CHF	850 000			850 000	861 050	0.33	
CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27*	CHF	250 000			250 000	252 875	0.10	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28*	CHF	700 000			700 000	691 250	0.27	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	400 000			400 000	403 400	0.16	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.71500% 25-24.01.30*	CHF	250 000			250 000	250 875	0.10	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.92750% 25-24.01.34*	CHF	500 000		500 000				
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.88500% 26-06.03.36*	CHF		500 000		500 000			
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	800 000		800 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	300 000		300 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 500	0.38	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30*	CHF	500 000			500 000	527 500	0.20	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 2.50000% 06-24.02.31*	CHF	250 000			250 000	270 625	0.10	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.88500% 26-06.03.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	989 500	0.38	
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.48750% 23-25.01.29*	CHF	600 000			600 000	617 400	0.24	
CORNER BANCA SA 2.05000% 23-26.09.28*	CHF	500 000			500 000	516 500	0.20	
CORNER BANCA SA-REG-S 0.87500% 26-12.05.31*	CHF		250 000		250 000	251 500	0.10	
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	600 000		200 000	400 000	423 600	0.16	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	250 000			250 000	255 375	0.10	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28*	CHF	750 000			750 000	768 375	0.30	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34*	CHF	400 000			400 000	422 200	0.16	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32*	CHF	400 000			400 000	417 600	0.16	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00750% 25-11.12.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.39	
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 0.96750% 25-16.12.30*	CHF	300 000			300 000	300 300	0.12	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF	500 000			500 000	522 250	0.20	
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.57000% 26-29.01.41*	CHF		500 000		500 000	505 500	0.20	
DNB BANK ASA 1.29250% 24-05.03.31*	CHF		600 000		600 000	606 000	0.23	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF	800 000			800 000	820 800	0.32	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28*	CHF	500 000			500 000	531 000	0.21	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.14000% 25-11.03.30*	CHF	500 000			500 000	504 250	0.19	
ENGIE SA 1.20500% 25-11.04.29*	CHF	200 000		200 000				
ENGIE SA 1.65500% 25-11.04.33*	CHF	400 000			400 000	413 200	0.16	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		200 000		200 000	213 800	0.08	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	800 000			800 000	796 800	0.31	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF	200 000			200 000	203 600	0.08	
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.95600% 18-01.09.26*	CHF	400 000			400 000	400 280	0.15	
HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32*	CHF	450 000			450 000	455 850	0.18	440 000
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.64970% 26-05.05.34*	CHF		500 000		500 000	507 750	0.20	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	200 000		200 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	400 000		400 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	715 000			715 000	697 125	0.27	390 000
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	800 000			800 000	786 400	0.30	

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	400 000			400 000	389 200	0.15	
KOREA RAILROAD CORP 0.88750% 24-19.11.27*	CHF	100 000		100 000				
L'OREAL SA-REG-S 1.25000% 26-16.06.36*	CHF		300 000		300 000	306 150	0.12	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	200 000			200 000	206 900	0.08	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30*	CHF	500 000			500 000	513 000	0.20	
LANDESBANK HESSEN-REG-S-SUB 1.76000% 26-10.03.36*	CHF		500 000		500 000	504 250	0.19	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000			500 000	531 250	0.21	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	400 000			400 000	390 000	0.15	200 000
LGT BANK AG-REG-S 1.23000% 25-19.02.35*	CHF	300 000			300 000	300 900	0.12	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF	490 000			490 000	492 450	0.19	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32*	CHF	350 000			350 000	355 075	0.14	
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29*	CHF	500 000			500 000	519 000	0.20	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28*	CHF	500 000		500 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	1 039 000	0.40	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.95750% 26-10.04.29*	CHF		250 000		250 000	251 250	0.10	250 000
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 26-10.04.36*	CHF		250 000		250 000	254 000	0.10	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	500 000			500 000	496 750	0.19	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	800 000			800 000	783 600	0.30	800 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	400 000		400 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30*	CHF	300 000			300 000	314 400	0.12	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.37500% 25-06.03.31*	CHF	500 000			500 000	506 250	0.20	500 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	800 000		800 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	400 000			400 000	426 000	0.16	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	600 000			600 000	616 200	0.24	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	1 200 000		400 000	800 000	803 680	0.31	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.44500% 24-27.08.29*	CHF	400 000			400 000	408 800	0.16	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30*	CHF	800 000			800 000	803 600	0.31	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32*	CHF		500 000		500 000	523 750	0.20	
NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	400 000			400 000	413 200	0.16	
OPEN BANK SA/MADRID-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 044 000	0.40	
PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28*	CHF	400 000			400 000	394 600	0.15	
PFANDBRIEF SCHWEIZER HYPOTHEK AG-REG-S 1.87500% 23-24.06.50*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 11-29.11.41*	CHF	200 000		200 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	750 000			750 000	675 675	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	900 000			900 000	899 550	0.35	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.83500% 26-05.06.29*	CHF		500 000		500 000	504 000	0.19	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.38220% 26-03.06.33*	CHF		500 000		500 000	508 750	0.20	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.64250% 26-05.06.36*	CHF		500 000		500 000	511 250	0.20	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF	500 000		500 000				
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF	200 000			200 000	207 000	0.08	
RCI BANQUE SA-REG-S 2.01500% 24-29.10.29*	CHF	150 000			150 000	153 825	0.06	150 000
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29*	CHF	700 000			700 000	733 600	0.28	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.20250% 25-10.06.31*	CHF	600 000			600 000	603 300	0.23	
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32*	CHF	500 000			500 000	513 500	0.20	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.14500% 25-03.09.31*	CHF	600 000		400 000	200 000	199 500	0.08	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.33750% 26-02.03.34*	CHF		400 000		400 000	398 600	0.15	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39*	CHF	200 000			200 000	204 500	0.08	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28*	CHF	400 000			400 000	416 600	0.16	
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 2.12500% 14-01.11.29*	CHF	200 000			200 000	204 100	0.08	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32*	CHF	500 000			500 000	504 750	0.19	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.65240% 25-06.03.37*	CHF	300 000			300 000	308 250	0.12	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 000	0.40	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29*	CHF	500 000			500 000	523 250	0.20	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF	500 000			500 000	513 750	0.20	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.12250% 24-22.05.30*	CHF	250 000		250 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.05500% 26-31.03.32*	CHF		200 000		200 000	201 300	0.08	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.15000% 24-18.06.27*	CHF	380 000		380 000				
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF	320 000			320 000	334 880	0.13	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.03000% 25-26.06.28*	CHF		300 000		300 000	301 350	0.12	
UBS AG/LONDON-REG-S 2.55000% 23-09.05.29*	CHF	500 000			500 000	525 500	0.20	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.43500% 26-15.01.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	998 000	0.39	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.74500% 26-15.01.32*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 004 500	0.39	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.02250% 26-15.01.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 009 500	0.39	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 362 400	0.53	
VOLVO TREASURY AB 0.88000% 26-16.02.32*	CHF		500 000		500 000	495 750	0.19	
VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31*	CHF	800 000			800 000	830 400	0.32	
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF	500 000			500 000	521 000	0.20	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 20-26.05.28*	CHF	350 000			350 000	353 325	0.14	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.58750% 25-24.11.32*	CHF		1 470 000		1 470 000	1 460 445	0.56	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.93000% 25-04.09.30*	CHF	465 000			465 000	464 535	0.18	
ZIMMER BIOMET HOLD-REG-S 1.56000% 25-04.09.35*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.19	
Total CHF						69 877 533	27.00	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

69 877 533 27.00

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF

BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.325%/VAR 25-18.03.33*	CHF	500 000			500 000	508 000	0.20	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.493%/VAR 26-24.06.34*	CHF		400 000		400 000	401 400	0.16	
BNP PARIBAS SA-SUB 1.355%/VAR 25-27.08.35*	CHF	600 000			600 000	596 400	0.23	
COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.525%/VAR 25-15.10.35*	CHF	500 000			500 000	499 250	0.19	500 000
COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35*	CHF	500 000			500 000	506 750	0.20	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35*	CHF	400 000			400 000	402 400	0.16	
DEUTSCHE BANK AG 1.587%/VAR 25-28.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 013 000	0.39	
DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30*	CHF	200 000			200 000	205 800	0.08	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 1.605%/VAR 25-09.07.35*	CHF	400 000			400 000	401 400	0.16	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.112%/VAR 25-20.05.31*	CHF	200 000			200 000	200 400	0.08	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 1.272%/VAR 25-03.09.35*	CHF	400 000			400 000	399 600	0.15	
Total CHF						5 134 400	1.98	

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

5 134 400 1.98

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AAREKRAFTWERK KLINGNAU AG-REG-S 0.62500% 19-03.08.29*	CHF	150 000			150 000	149 475	0.06	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF	200 000		200 000				
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.10000% 25-03.04.46*	CHF	500 000			500 000	491 500	0.19	
ABB LTD-REG-S 0.87250% 25-23.06.32*	CHF	250 000			250 000	249 375	0.10	
ACCELERON INDUSTRIES AG-REG-S 1.37500% 24-14.11.30*	CHF	405 000			405 000	413 303	0.16	335 000
AGUAS ANDINAS SA 2.09750% 24-30.05.29*	CHF	700 000			700 000	719 250	0.28	
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIGUNGEN 1.05000% 25-24.10.29*	CHF	500 000			500 000	500 500	0.19	80 000
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEIL LUTZ 1.60000% 25-24.10.33*	CHF	500 000			500 000	510 500	0.20	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	350 000			350 000	349 125	0.13	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 1.04000% 25-27.10.31*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.19	
ALPHABET INC-REG-S 0.42700% 26-01.03.29*	CHF		250 000		250 000	249 875	0.10	250 000
ALPHABET INC-REG-S 0.89000% 26-03.03.32*	CHF		500 000		500 000	500 750	0.19	
ALPHABET INC-REG-S 1.86750% 26-03.03.51*	CHF		500 000		500 000	506 000	0.20	
ALPIQ HOLDING AG 1.75000% 22-24.06.26*	CHF	500 000		500 000				
ALPIQ HOLDING AG-REG-S 1.45000% 26-29.04.33*	CHF		500 000		500 000	507 750	0.20	
AMAG LEASING AG 1.62500% 24-18.12.28*	CHF	150 000			150 000	151 500	0.06	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.70000% 24-10.07.28*	CHF	360 000		360 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF	400 000			400 000	411 000	0.16	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.16000% 25-25.09.28*	CHF	200 000			200 000	200 900	0.08	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.87500% 25-20.05.27*	CHF	500 000			500 000	499 500	0.19	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.75000% 26-06.06.29*	CHF		750 000		750 000	751 125	0.29	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.95000% 26-06.02.32*	CHF		750 000		750 000	753 375	0.29	
AMAZON.COM INC-REG-S 1.44750% 26-28.05.35*	CHF		500 000		500 000	506 250	0.20	
AMAZON.COM INC-REG-S 1.93890% 26-25.05.44*	CHF		500 000		500 000	507 250	0.20	
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TIC-REG-S 0.80000% 25-05.11.32*	CHF	500 000			500 000	498 250	0.19	
BANK CLER AG 0.70000% 25-28.11.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.39	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 368 900	0.53	800 000
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 648 000	0.64	390 000
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.06000% 26-12.03.32*	CHF		445 000		445 000	443 888	0.17	235 000
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	400 000			400 000	418 200	0.16	150 000
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.10000% 26-21.04.34*	CHF		700 000		700 000	705 600	0.27	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 2.05000% 23-24.05.28*	CHF	800 000			800 000	822 400	0.32	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.20000% 21-22.12.33*	CHF	100 000			100 000	94 500	0.04	100 000
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF	500 000			500 000	535 000	0.21	300 000
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.25000% 25-29.10.40*	CHF	250 000			250 000	250 875	0.10	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.15000% 26-27.11.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 004 500	0.39	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.80000% 26-16.07.30*	CHF		500 000		500 000	500 460	0.19	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	400 000	200 000		600 000	625 800	0.24	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.62500% 15-26.02.36*	CHF	300 000		300 000				
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35*	CHF	300 000			300 000	296 100	0.11	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF	500 000			500 000	496 750	0.19	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	400 000			400 000	416 800	0.16	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 818 150	0.70	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	800 000		800 000				
BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31*	CHF	500 000			500 000	529 250	0.20	500 000
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF	250 000			250 000	269 375	0.10	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	700 000			700 000	662 550	0.26	
BERN, CITY OF 1.05000% 24-25.11.43*	CHF	500 000			500 000	491 750	0.19	
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF	150 000		150 000				
BERN, CITY OF-REG-S 1.12500% 24-01.11.44*	CHF	200 000			200 000	199 100	0.08	200 000
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	200 000			200 000	170 300	0.07	
BERNER KANTONALBANK AG 1.55000% 25-16.04.37*	CHF	400 000			400 000	416 400	0.16	
BERNER KANTONALBANK AG 0.85000% 26-05.05.31*	CHF		250 000		250 000	250 500	0.10	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.46500% 26-20.01.33*	CHF		400 000		400 000	401 400	0.16	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF		200 000		200 000	204 200	0.08	
BOBST GROUP SA-REG-S 2.05000% 25-30.09.30*	CHF	200 000		200 000				
BOSSARD GROUP AG-REG-S 1.25000% 24-19.11.29*	CHF	175 000			175 000	175 700	0.07	
CANTON OF TICINO-REG-S 0.99250% 25-31.10.50*	CHF	300 000			300 000	289 800	0.11	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES-REG-S 0.66750% 25-23.05.29*	CHF	300 000			300 000	299 400	0.12	
CEMBRA MONEY BANK AG 2.53850% 23-05.04.29*	CHF	100 000			100 000	104 250	0.04	35 000
CEMBRA MONEY BANK AG 2.21500% 24-05.02.30*	CHF	100 000			100 000	104 200	0.04	100 000
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.64950% 26-14.09.28*	CHF		400 000		400 000	400 800	0.15	
CHAM SWISS PROPERTIES AG-REG-S 1.35000% 25-31.10.30*	CHF	220 000			220 000	221 760	0.09	
CHAM SWISS PROPERTIES AG-REG-S 1.55000% 26-28.04.33*	CHF		280 000		280 000	283 780	0.11	
CHUBB INA HOLDINGS LLC-REG-S 1.02250% 26-17.03.32*	CHF		500 000		500 000	502 250	0.19	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 1.35000% 24-24.01.31*	CHF	500 000			500 000	514 000	0.20	
CIE FINANCIERE TRADITION SA 2.25000% 24-30.10.29*	CHF	100 000			100 000	102 750	0.04	100 000
CLARIANT AG-REG-S 2.37500% 24-30.03.27*	CHF	550 000			550 000	556 270	0.21	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31*	CHF	200 000			200 000	208 200	0.08	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF	400 000			400 000	418 400	0.16	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.79430% 25-27.09.29*	CHF	450 000		450 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.30750% 25-27.06.33*	CHF	250 000		250 000				
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 1.60750% 22-23.09.27*	CHF	850 000			850 000	863 260	0.33	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 1.46250% 24-25.03.27*	CHF	750 000		750 000				
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE SA 0.97500% 24-23.04.29*	CHF	300 000			300 000	302 850	0.12	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 0.74000% 25-24.01.28*	CHF	400 000			400 000	401 400	0.16	
CREDIT AGRICOLE NT BANK SUISSE SA-REG-S 0.93380% 25-24.03.32*	CHF	300 000			300 000	302 550	0.12	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29*	CHF	300 000			300 000	307 050	0.12	
DAIMLER TRUCK FINANCE CANADA INC 1.05500% 25-29.09.31*	CHF	400 000			400 000	399 800	0.15	
DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 053 500	0.41	75 000
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.26500% 25-10.10.33*	CHF	390 000			390 000	392 535	0.15	390 000
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.62490% 25-09.10.37*	CHF	200 000			200 000	204 200	0.08	200 000
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.94000% 25-10.10.45*	CHF	200 000			200 000	206 500	0.08	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27*	CHF	500 000			500 000	517 650	0.20	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF	250 000			250 000	253 700	0.10	
EFG BANK AG 2.15750% 24-28.06.30*	CHF	550 000			550 000	573 650	0.22	430 000
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 25-18.06.29*	CHF		100 000		100 000	100 150	0.04	
EFIAG - EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF	700 000		700 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.37500% 13-27.03.28*	CHF	700 000		700 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	700 000			250 000	460 575	0.18	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 2.12500% 22-24.11.42*	CHF	400 000		200 000	200 000	236 100	0.09	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.70000% 23-29.04.41*	CHF	300 000			300 000	333 300	0.13	

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.37500% 24-21.06.44*	CHF	300 000			300 000	320 250	0.12	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.30*	CHF	450 000			450 000	460 125	0.18	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF	150 000			150 000	154 275	0.06	
ENAG ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.45000% 23-06.07.28*	CHF	500 000			500 000	521 000	0.20	500 000
ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29*	CHF	400 000			400 000	413 200	0.16	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28*	CHF	700 000			700 000	723 800	0.28	
FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31*	CHF	500 000			500 000	505 000	0.20	
FERRING HOLDING SA 2.50000% 24-28.06.33*	CHF	200 000		200 000				
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	500 000			500 000	543 500	0.21	365 000
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.45000% 26-30.07.32*	CHF		200 000		200 000	199 450	0.08	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 1.17750% 25-25.06.40*	CHF	430 000			430 000	432 580	0.17	
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF	350 000			350 000	358 015	0.14	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	750 000			750 000	745 875	0.29	180 000
FREIBURGER KANTONALBANK 0.79990% 25-09.02.29*	CHF	400 000			400 000	402 000	0.16	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.30000% 25-02.05.40*	CHF	200 000			200 000	205 000	0.08	
GALDERMA HOLDING SA 1.60000% 24-27.09.28*	CHF	200 000			200 000	203 300	0.08	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF	500 000			500 000	520 000	0.20	
GALENICA AG-REG-S 1.08000% 25-09.12.32*	CHF	440 000		440 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	200 000			200 000	216 900	0.08	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF	250 000		250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-24.05.34*	CHF	500 000			500 000	542 500	0.21	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF	250 000		250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.96000% 25-27.11.65*	CHF	200 000			200 000	197 300	0.08	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.54500% 25-06.06.33*	CHF	500 000			500 000	510 000	0.20	
GRANDE DIXENCE SA 2.10000% 24-08.03.32*	CHF	410 000			410 000	433 165	0.17	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.37500% 26-03.06.36*	CHF		250 000		250 000	252 625	0.10	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	250 000			250 000	249 000	0.10	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.60000% 24-26.06.34*	CHF	100 000		100 000				
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.95000% 25-12.06.35*	CHF	200 000			200 000	201 200	0.08	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.31500% 25-16.07.35*	CHF	200 000		200 000				
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.62500% 26-12.05.28*	CHF		500 000		500 000	500 750	0.19	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 26-12.05.32*	CHF		500 000		500 000	505 000	0.20	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.50000% 26-12.05.36*	CHF		250 000		250 000	255 500	0.10	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES 1.10000% 25-31.01.33*	CHF	200 000			200 000	200 700	0.08	5 000
HOCHTIEF AG 1.51250% 25-30.09.32*	CHF	700 000			700 000	709 100	0.27	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.00000% 26-01.06.29*	CHF		250 000		250 000	251 500	0.10	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 26-03.06.32*	CHF		250 000		250 000	254 000	0.10	
IMPLENIA AG-REG-S 2.05000% 25-03.10.30*	CHF	300 000			300 000	309 600	0.12	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF	250 000			250 000	256 875	0.10	200 000
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 1.10000% 25-14.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.39	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.30000% 24-13.07.29*	CHF	100 000			100 000	101 900	0.04	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF	200 000			200 000	197 400	0.08	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	200 000			200 000	220 900	0.09	
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27*	CHF	400 000			400 000	400 040	0.15	
KINDERSPITAL ZÜRICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	250 000		250 000				
KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30*	CHF	700 000			700 000	729 750	0.28	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.14750% 25-05.12.35*	CHF	300 000			300 000	297 300	0.11	300 000
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.81900% 26-02.11.29*	CHF		375 000		375 000	374 899	0.14	
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 1.09000% 26-02.11.32*	CHF		375 000		375 000	375 375	0.15	
LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG-REG-S 2.39000% 24-08.02.29*	CHF	100 000			100 000	103 350	0.04	100 000
LAUSANNE, CITY OF 1.57750% 24-01.03.78*	CHF	250 000			250 000	274 500	0.11	
LAUSANNE, CITY OF 1.42950% 24-28.06.46*	CHF	250 000			250 000	260 000	0.10	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.05000% 19-28.09.54*	CHF	200 000			200 000	141 200	0.05	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 23-22.11.30*	CHF	200 000			200 000	211 700	0.08	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 1.70000% 25-22.04.33*	CHF	200 000			200 000	204 800	0.08	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.95000% 25-12.11.32*	CHF	700 000		700 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 1.40000% 26-10.04.36*	CHF		600 000		600 000	610 800	0.24	
LUGANO, CITY OF 1.00000% 24-25.11.33*	CHF	150 000			150 000	152 250	0.06	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.85000% 19-12.03.42*	CHF	500 000			500 000	481 000	0.19	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-07.10.44*	CHF	500 000		500 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 20-25.11.32*	CHF	500 000			500 000	480 750	0.19	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	850 000			850 000	843 200	0.33	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.0000% 23-19.11.38*	CHF	400 000			400 000	445 200	0.17	
LUZERNER KANTONSSPITAL AG 1.50000% 26-03.06.36*	CHF		345 000		345 000	349 830	0.14	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.28*	CHF	400 000			400 000	412 800	0.16	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.10000% 25-27.08.32*	CHF	500 000			500 000	499 250	0.19	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	300 000		300 000				
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.50000% 24-30.05.31*	CHF	250 000			250 000	259 125	0.10	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.62500% 24-30.05.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 049 500	0.41	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	650 000			650 000	691 275	0.27	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28*	CHF	800 000			800 000	793 600	0.31	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	300 000			300 000	320 100	0.12	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	300 000			300 000	325 050	0.13	200 000
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF	600 000			600 000	660 900	0.26	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 2.00000% 25-03.09.30*	CHF	300 000			300 000	304 650	0.12	
OC OERLIKON CORP AG PFAEFFIKON-REG-S 2.12500% 26-29.05.31*	CHF		200 000		200 000	204 300	0.08	
PFANDBREFBK SCHWEIZERSHR HYPO INST-REG-S 1.87500% 10-15.09.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 066 200	0.41	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 0.12500% 21-19.08.31*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.62500% 22-03.05.38*	CHF	500 000			500 000	537 750	0.21	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.75000% 23-23.12.43*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 544 620	0.60	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF	750 000		750 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF	500 000			500 000	538 300	0.21	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.37500% 24-24.04.54*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZE HYPOTH-REG-S 1.00000% 24-07.06.33*	CHF	600 000		600 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 24-28.04.49*	CHF	800 000			800 000	776 720	0.30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.12500% 25-25.06.55*	CHF	500 000			500 000	497 500	0.19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERIS HYP AG-REG-S 1.00000% 25-17.11.50*	CHF	500 000			500 000	482 950	0.19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.62500% 26-28.08.29*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWVR HY-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF	500 000			500 000	517 650	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	500 000			500 000	506 150	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.12500% 13-28.11.33*	CHF		1 600 000		1 600 000	1 760 480	0.68	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 14-10.12.32*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	500 000			500 000	497 850	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	500 000			500 000	497 850	0.19	10 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	300 000			300 000	293 580	0.11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	500 000			500 000	510 800	0.20	

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.12500% 15-19.06.42*	CHF	500 000			500 000	503 750	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	400 000			400 000	400 680	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	500 000			500 000	460 000	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 000	0.39	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF	700 000			700 000	682 080	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 22-10.08.35*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-03.03.33*	CHF	1 900 000		1 900 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-02.04.38*	CHF	1 400 000		1 400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 24-24.07.37*	CHF	500 000			500 000	523 800	0.20	
PFANDBRIEFZ DER SCHW KANTONALB AG-REG-S 1.85000% 23-19.07.38*	CHF	500 000			500 000	551 200	0.21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	500 000			500 000	515 150	0.20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	2 100 000		1 200 000	900 000	912 150	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	500 000			500 000	502 550	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	900 000			900 000	887 850	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF	650 000		650 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	500 000			500 000	500 500	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF	900 000			900 000	869 850	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	600 000		600 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	250 000						
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF	700 000		700 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF	500 000			500 000	494 000	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 1.00000% 25-24.08.45*	CHF	400 000			400 000	390 760	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHZ KANTLBKEN-REG-S 0.50000% 18-19.05.28*	CHF	700 000		700 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.25000% 21-21.04.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	943 300	0.36	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-05.05.31*	CHF	700 000		300 000	400 000	390 880	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 181 760	0.46	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 2.00000% 23-17.12.29*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF		500 000		500 000	521 250	0.20	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF	3 180 000			3 180 000	3 376 206	1.30	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCH KANT-REG-S 1.15000% 25-24.01.46*	CHF	550 000		550 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.20000% 25-26.10.45*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZERIS-REG-S 1.30000% 23-27.12.28*	CHF		710 000		710 000	725 549	0.28	
PLAZZA AG 1.77500% 24-27.11.29*	CHF	285 000			285 000	291 698	0.11	285 000
PLAZZA AG-REG-S 1.25000% 26-31.03.31*	CHF		500 000		500 000	502 000	0.19	5 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	500 000		500 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11750% 24-14.05.32*	CHF	200 000			200 000	210 300	0.08	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.19	
RHAETISCHE BAHN AG RHB 1.25300% 24-18.06.40*	CHF	400 000			400 000	421 400	0.16	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	250 000			250 000	248 500	0.10	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.13000% 25-27.08.40*	CHF	1 000 000			1 000 000	989 500	0.38	1 000 000
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.37500% 15-16.02.27*	CHF	400 000		400 000				
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK-REG-S 1.50000% 24-25.04.36*	CHF	150 000		150 000				
SCHWYZER KANTONALBANK 1.45000% 24-14.03.31*	CHF	400 000			400 000	414 200	0.16	200 000
SCHWYZER KANTONALBANK 1.05000% 24-12.11.31*	CHF	300 000			300 000	305 250	0.12	
SGS SA-REG-S 1.35000% 26-03.03.38*	CHF		250 000		250 000	250 375	0.10	210 000
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	150 000			150 000	154 200	0.06	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 1.30000% 25-08.10.31*	CHF	200 000			200 000	201 800	0.08	200 000
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 1.35000% 26-14.06.30*	CHF		200 000		200 000	202 500	0.08	
SIKA AG-REG-S 1.20000% 25-28.11.34*	CHF	975 000			975 000	980 850	0.38	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28*	CHF	550 000		550 000				
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34*	CHF	500 000	300 000		800 000	841 200	0.32	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.05250% 26-28.05.32*	CHF		250 000		250 000	251 012	0.10	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 21-30.04.35*	CHF	250 000		250 000				
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF	650 000			650 000	696 150	0.27	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.12500% 25-21.03.46*	CHF	600 000			600 000	591 300	0.23	
STADLER RAIL AG-REG-S 1.30000% 26-03.07.30*	CHF		175 000		175 000	175 406	0.07	
STADLER RAIL AG-REG-S 1.80000% 26-03.07.34*	CHF		200 000		200 000	201 408	0.08	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.15000% 21-08.07.30*	CHF	400 000			400 000	386 400	0.15	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 1.60000% 26-19.05.36*	CHF		300 000		300 000	306 750	0.12	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 25-03.10.28*	CHF	340 000			340 000	339 490	0.13	
SULZER AG-REG-S 1.10500% 26-08.07.30*	CHF		250 000		250 000	250 218	0.10	
SULZER AG-REG-S 1.13750% 25-17.09.29*	CHF	400 000			400 000	402 000	0.16	
SULZER AG-REG-S 1.36500% 25-17.09.32*	CHF	400 000		400 000				
SULZER AG-REG-S 1.42000% 26-08.07.33*	CHF		350 000		350 000	351 320	0.14	
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	250 000			250 000	252 525	0.10	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.15000% 25-20.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 500	0.39	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	150 000			150 000	150 375	0.06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF	150 000			150 000	114 225	0.04	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	300 000			300 000	366 510	0.14	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 350 000		1 350 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 614 560	0.62	1 600 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	1 000 000	250 000		1 250 000	1 260 875	0.49	1 249 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 993 000	0.77	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	1 175 000			1 175 000	1 199 793	0.46	1 175 000
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 199 640	0.46	606 000
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 174 580	0.45	1 100 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 26-24.05.55*	CHF		250 000	250 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 153 800	0.45	697 000
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 643 850	0.64	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	400 000			400 000	453 360	0.18	400 000
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	2 650 000		50 000	2 600 000	2 915 380	1.13	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 000 000	1 100 000	1 200 000	900 000	995 580	0.38	900 000
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	900 000			900 000	1 395 450	0.54	325 699
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 26-22.06.31*	CHF		1 100 000	1 100 000				
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	200 000		200 000				
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF	500 000			500 000	514 500	0.20	500 000
TESSIN, CANTON OF 1.45000% 24-30.01.54*	CHF	500 000			500 000	535 250	0.21	
TESSINER STAATSBANK 1.00000% 25-25.06.35*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.19	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 041 500	0.40	
THURGAUER KANTONALBANK 1.13000% 24-29.08.44*	CHF	600 000		300 000	300 000	297 450	0.11	
THURGAUER KANTONALBANK 1.05000% 25-28.08.37*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.19	
TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS-REG-S 1.27000% 26-26.06.36*	CHF		455 000		455 000	461 370	0.18	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	600 000		600 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.25000% 20-16.06.28*	CHF	300 000			300 000	299 250	0.12	

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 090 500	0.42	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.54270% 24-22.01.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF	500 000			500 000	533 000	0.21	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.56000% 25-13.08.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 999 000	0.77	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.93500% 25-13.08.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 000	0.39	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	200 000			200 000	199 860	0.08	
VALIANT BANK 1.55000% 24-23.04.32*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 569 750	0.61	
VALIANT BANK AG 1.85000% 23-31.05.28*	CHF	500 000			500 000	513 750	0.20	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	700 000			700 000	658 000	0.25	
VISECA PAYMENT SERVICES AG 2.25000% 23-27.10.26*	CHF	500 000			500 000	503 100	0.19	25 000
WALLISER KANTONALBANK 1.20000% 24-03.09.36*	CHF	600 000			600 000	611 100	0.24	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 1.00000% 25-28.07.34*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.19	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 057 500	0.41	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	400 000			400 000	438 200	0.17	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 24-23.02.54*	CHF	300 000			300 000	320 700	0.12	
WWZ AG-REG-S 1.85000% 24-01.07.38*	CHF	940 000			940 000	1 028 360	0.40	200 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	200 000		200 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-04.11.32*	CHF	500 000			500 000	479 000	0.19	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	700 000			700 000	690 200	0.27	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 22-28.03.28*	CHF	200 000		200 000				
ZUERICH, CANTON OF 1.30000% 24-24.06.37*	CHF	300 000			300 000	316 500	0.12	200 000
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	212 750	0.08	
ZUERICH, CITY OF 0.95000% 25-23.01.51*	CHF	1 000 000			1 000 000	954 500	0.37	
ZUERICH, CITY OF 1.07250% 25-04.03.75*	CHF	100 000			100 000	96 400	0.04	
ZUERICH, CITY OF 1.45000% 23-13.06.42*	CHF	250 000		250 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.55000% 06-10.03.36*	CHF	200 000		200 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF	200 000			200 000	172 300	0.07	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 21-24.11.51*	CHF	250 000			250 000	200 000	0.08	250 000
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-04.06.49*	CHF	200 000			200 000	205 700	0.08	
ZUGER KANTONALBANK-REG-S 1.95000% 23-07.07.32*	CHF	750 000			750 000	802 875	0.31	400 000
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.34*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 246 200	0.48	
Total CHF						140 667 616	54.34	

Total Anleihen, fester Zins						140 667 616	54.34	
------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Anleihen, Nullcoupon

CHF								
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-23.09.59*	CHF	200 000			200 000	142 000	0.05	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF	700 000		700 000				
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	395 000			395 000	373 868	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-10.09.37*	CHF	500 000			500 000	451 400	0.17	500 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	494 900	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	370 000		370 000				
RHAETISCHE BAHN AG RHB 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000		300 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 250 000		1 250 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	2 300 000			2 300 000	2 262 280	0.87	2 300 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 892 600	0.73	2 000 000
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	1 100 000		1 100 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF	400 000			400 000	393 200	0.15	
Total CHF						6 010 248	2.32	

Total Anleihen, Nullcoupon						6 010 248	2.32	
-----------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Anleihen, variabler Zins

CHF								
GLARNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.550%/VAR 26-02.07.36*	CHF		355 000		355 000	357 663	0.14	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	425 000		425 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	150 000		150 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.400%/VAR 25-17.09.37*	CHF	600 000			600 000	601 800	0.23	600 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 20-PRP*	CHF	250 000		250 000				
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.300%/VAR 25-25.06.37*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.19	215 000
Total CHF						1 459 213	0.56	

Total Anleihen, variabler Zins						1 459 213	0.56	
---------------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						253 051 965	97.76	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften						253 051 965	97.76	
(davon ausgeliehen)						32 870 617	(12.70)	

Bankguthaben auf Sicht						4 100 199	1.58	
Sonstige Vermögenswerte						1 700 318	0.66	
Gesamtfondsvermögen						258 852 482	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 044 972		
Andere Verbindlichkeiten						-265 283		
Nettofondsvermögen						254 542 227		

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 30.6.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		253 051 965	97.76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
Total		253 051 965	97.76

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I Dis	0.27%
Klasse R Dis	0.91%

TER annualisiert:

Klasse AM Cap	0.04%
---------------	-------

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse AM Cap: keine;
 - Klasse I Dis: 0.263625% p.a.;
 - Klasse R Dis: 0.901125% p.a.;
- Maximale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse AM Cap: keine;
 - Klasse I Dis: 1.00% p.a.;
 - Klasse R Dis: 2.00% p.a.;
- Effektiv erhobene Administrationskostenpauschale:
 - Klasse AM Cap: 0.033625% p.a.;
- Maximale Administrationskostenpauschale gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse AM Cap: 0.10% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale Depotbankkommission gemäss Fondsvertrag: 0.10% p.a.;

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung eine Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss §17 des Fondsvertrags gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Umrechnungskurs

GBP 1 = CHF 1.070626

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Januar 2026 -

30. Juni 2026

Swiss Life Funds (CH)

Bond Swiss Francs

Kontrahentenrisiko aus

der Effektenleihe

per 30. Juni 2026

UBS AG	
– Marktwert der verliehenen	
Effekten	32 870 616.65 CHF
– Sicherheiten	34 614 201.00 CHF

Aufschlüsselung der Sicherheiten

(Gewichtung in %)

per 30. Juni 2026

nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	100.00%
– Aktien	-
– Geldmarktanlagen	-

Effektenleihe

Erträge aus der	
Effektenleihe	56 812.67 CHF

Operative Kosten der	
Effektenleihe	17 043.80 CHF

Fondserträge aus der	
Effektenleihe	39 768.87 CHF

Der Marktwert der verliehenen Effekten sowie die Werte der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften in der Tabelle Effektenleihe und Sicherheiten beziehen sich auf die Daten der Depotbank per Monatsultimo.

Die Ausgleichszahlungen und die Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie die im Inventar ausgewiesenen, ausgeliehenen Werte stammen hingegen aus der Wertschriftenbuchhaltung. Die Wertschriftenbuchhaltung verbucht die ausgeliehenen Wertschriften an T+1 gegenüber der Depotbank.