

Swiss Life iFunds (CH)

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

für qualifizierte Anleger

Mit den Teilvermögen

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term
(CHF hedged)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2025

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Mitteilung an die Anleger	5	
Aktive Anlageverstösse	26	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	27	
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)	29	I-A1/ I-A2/ CH0023989467 CH1197235372
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)	35	I-A1/ I-A2/ CH0023989582 CH0219870471
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	47	I-A1/ I-A2/ I-A3/ CH0023989624 CH0324001301 CH0384999642
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)	61	I-A1/ I-A2/ CH0114218610 CH0219870703
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)	77	I-A1/ I-A2/ CH0023989764 CH0324001053
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)	92	I-A1/ CH0108009199
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)	98	I-A0 AST I-A1/ I-A2/ I-A2 Cap/ CH1291247638 CH0219870430 CH0219870455 CH0407409843
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)	114	I-A1/ I-A2/ CH1232663679 CH1232663687
Anhang zu Ergänzende Angaben	128	
Sonstige Informationen	133	

Verkaufsrestriktionen

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

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: - Schweiz
- b) Anteile von Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds 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 Verwaltungsratsmandaten 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 Verwaltungsratsmandaten 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 Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Daniel Berner

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

Paolo di Stefano

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

Christoph Gisler

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

Jan Grunow

Bereichsleiter Operations, mit einem Stiftungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Mark Fehlmann

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

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Anlageentscheide

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)
Privatbank Von Graffenried AG, Bern

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 Anlagerichtlinien 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 und an die Swiss Life AG übertragen. Die Beauftragten zeichnen sich aus durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen. 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

Mitteilung an die Anleger

Änderungen des Fondsvertrages

Der Fondsvertrag des «Swiss Life iFunds (CH)» wurde zweimal geändert. Die erste Publikation wurde am 16. Mai 2025 auf Swiss Fund Data veröffentlicht. Die Änderungen wurden von der FINMA am 23. Juni 2025 genehmigt. Der angepasste Fondsvertrag ist am 25. Juni 2025 in Kraft getreten. Die zweite Publikation wurde am 26. September 2025 auf Swiss Fund Data veröffentlicht. Auf Anweisung der FINMA musste am 28. Oktober 2025 eine Nachpublikation erfolgen. Diese Änderungen wurden von der FINMA zunächst am 30. Oktober 2025 genehmigt. Am 11. November 2025 hat die FINMA eine neue Verfügung erlassen, welche die Verfügung vom 30. Oktober 2025 ersetzt. Der angepasste Fondsvertrag ist am 31. Oktober 2025 in Kraft getreten.

Der Fondsvertrag ist bei der Fondsleitung sowie am Hauptsitz und an den Niederlassungen der Depotbank kostenlos erhältlich.

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG)
vom 23. Juni 2006, Art. 27 Abs. 2 KAG

Swiss Life iFunds (CH)

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

mit den Teilvermögen

**Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small &
Mid Cap (CHF)**

**Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign
(CHF)**

**Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government +
(CHF hedged)**

**Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates
(CHF hedged)**

**Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic
(CHF)**

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)

**Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates
Short Term (CHF hedged)**

**Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate
(CHF hedged)**

Swiss Life Asset Management AG, Zürich, als Fondsleitung, und UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen gemäss Art. 27 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG) die nachfolgend erwähnten Änderungen im Fondsvertrag

des oben aufgeführten Umbrella-Fonds vorzunehmen. Die vorgesehenen Änderungen betreffen insbesondere den Wechsel des Vermögensverwalters sowie die Angleichung der Bestimmungen und des Wortlautes an den aktualisierten Musterfondsvertrag der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Daneben werden im gesamten Fondsvertrag redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

Die Anleger des oben erwähnten Umbrella-Fonds bzw. der oben erwähnten Teilvermögen werden hiermit über die nachfolgenden Änderungen des Fondsvertrages informiert:

Es ist zu beachten, dass die Angleichung der Bestimmungen und des Wortlauts an den aktualisierten Musterfondsvertrag zu einer veränderten Nummerierung geführt hat. Deshalb erfolgt ein Verweis auf die bisherigen Bestimmungen unter gleichzeitiger Nennung der entsprechenden neuen Bestimmungen.

§ 1 Bezeichnung; beschränkter Anlegerkreis; nicht anwendbare Bestimmungen des KAG; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Die Bestimmung in § 1 Ziff. 2 zur Beschränkung des Anlegerkreises auf qualifizierte Anleger wird in die Bestimmung in § 1 Ziff. 1 integriert. Die Bestimmung in § 1 Ziff. 1 lautet nun wie folgt:

«1. Unter der Bezeichnung «Swiss Life iFunds (CH)» besteht ein vertraglicher Umbrella-Fonds für qualifizierte Anleger mit mehreren Teilvermögen der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» («der Umbrella-Fonds») im Sinne von Art. 68 ff. in Verbindung mit Art. 92 f. des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG). Zusätzlich zu diesem Allgemeinen Teil sind für jedes Teilvermögen ergänzende Bestimmungen in einem Besonderen Teil festgelegt. Der Allgemeine Teil und die ergänzenden Bestimmungen des Besonderen Teils bilden insgesamt den Fondsvertrag dieses Umbrella-Fonds. Der Kreis der Anleger ist auf qualifizierte Anleger im Sinne von § 5 Ziff. 1 dieses Fondsvertrages beschränkt. Der Fondsvertrag kann für gewisse Anteilsklassen von Teilvermögen weitere Voraussetzungen vorsehen.»

Weiter wird eine neue Bestimmung in § 1 Ziff. 2 zur Auflistung der bestehenden Teilvermögen des Umbrella-Fonds ergänzt. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der Bestimmung in § 1 Ziff. 2 nunmehr als § 1

Ziff. 2 neu aufgenommen. Die Bestimmung in § 1 Ziff. 2 lautet:

«2. Der Umbrella-Fonds besteht zurzeit aus den folgenden Teilvermögen:

- Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)
- Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)
- Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)
- Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)
- Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)
- Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)
- Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)
- Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)»

Zudem wird die Bestimmung in § 1 Ziff. 5 Bst. b, welche Pictet Asset Management SA, Carouge, als Vermögensverwalter des Teilvermögens «Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)» benennt, gestrichen, da die Fondsleitung den Beschluss gefasst hat, die Vermögensverwaltung des genannten Teilvermögens künftig selbst zu übernehmen. Die Bestimmung in § 1 Ziff. 5 lautet neu wie folgt:

«5. Vermögensverwalter der Teilvermögen ist die jeweils nachfolgend aufgeführte Gesellschaft. Für alle anderen Teilvermögen übernimmt die Fondsleitung die Vermögensverwaltung.

- a) Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)
Privatbank Von Graffenried AG, Bern»

Schliesslich wird in § 1 Ziff. 8 eine neue Bestimmung ergänzt, wonach die Fondsleitung anstelle des Prospektes im Anhang den Anlegern ergänzende Angaben macht. Die Bestimmung in § 1 Ziff. 8 lautet:

«8. Anstelle des Prospektes macht die Fondsleitung im Anhang zu diesem Fondsvertrag den Anlegern ergänzende Angaben, namentlich über eine allfällige Übertragung von Teilaufgaben der Fondsleitung, über die Zahlstelle, die Prüfgesellschaft des Umbrella-Fonds sowie über für den Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen relevante Steuervorschriften.»

§ 3 Die Fondsleitung

Die Bestimmung in § 3 Ziff. 2, welche die Zurückweisung von Zeichnungsanträgen solcher Anleger betrifft, die nicht als qualifizierte Anleger gemäss § 5 Ziff. 1 und 2 des Fondsvertrages gelten, wird ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

In § 3 Ziff. 6 wird der Verweis auf eine Umwandlung in eine andere Rechtsform gestützt auf die Bestimmungen von § 25 gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages ergänzt. Aufgrund der Streichung der Bestimmung in § 3 Ziff. 2 wird die Bestimmung nunmehr als § 3 Ziff. 5 neu aufgenommen. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«5. Die Fondsleitung kann einzelne Teilvermögen mit anderen Teilvermögen oder mit anderen Anlagefonds gemäss den Bestimmungen von § 24 vereinigen, gemäss den Bestimmungen von § 25 in eine andere Rechtsform einer kollektiven Kapitalanlage umwandeln oder die einzelnen Teilvermögen gemäss den Bestimmungen von § 26 auflösen.»

Schliesslich wird die Bestimmung in § 3 Ziff. 7 zum Pooling ersatzlos aufgehoben, da die Fondsleitung keine Vermögen verschiedener Anlagefonds bzw. Teilvermögen gemeinsam verwaltet.

§ 4 Die Depotbank

Die Bestimmung in § 4 Ziff. 8, welche die Prüfung der Qualifikation der Anleger bei Neuzeichnungen und bei Übertragungen von Anteilen eines Teilvermögens durch die Depotbank betrifft, wird ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

§ 5 Die Anleger

In der Bestimmung in § 5 Ziff. 1 wird der Satz ergänzt, dass für einzelne Anteilsklassen Beschränkungen gemäss § 6 Ziff. 4 möglich sind. Die Bestimmung in § 5 Ziff. 1 lautet neu wie folgt:

«1. Der Kreis der Anleger aller Teilvermögen ist beschränkt auf qualifizierte Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG in Verbindung mit Art. 4 Abs. 3-5 und Art. 5 Abs. 1 und Abs. 4 FIDLEG.

Für einzelne Anteilsklassen sind Beschränkungen gemäss § 6 Ziff. 4 möglich.

Die Fondsleitung stellt zusammen mit der Depotbank sicher, dass die Anleger die Vorgaben in Bezug auf den Anlegerkreis erfüllen.»

Weiter wird die Bestimmung in § 5 Ziff. 3, welche die Berechtigung der Anleger am Vermögen und am Ertrag eines Teilvermögens sowie die Haftung für die darauf entfallenden Verbindlichkeiten betrifft, ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

Schliesslich wird die Bestimmung in § 5 Ziff. 8 hinsichtlich des Soft Closings ersatzlos aufgehoben, da die

Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

§ 6 Anteile und Anteilsklassen

Der zweite Abschnitt der Bestimmung in § 6 Ziff. 5 zur ersatzlosen Beendigung des Vermögensverwaltungsvertrages bzw. des anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrages wird ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

Weiter wird die Bestimmung in § 6 Ziff. 7 verschoben und neu als die Bestimmung in § 6 Ziff. 5 geführt. Die Bestimmung in § 6 Ziff. 5 lautet neu wie folgt:

«5. Die Anteile werden nicht verbriefte, sondern buchmässig geführt. Der Anleger ist nicht berechtigt, die Aushändigung eines auf den Namen oder auf den Inhaber lautenden Anteilscheines zu verlangen.»

Zudem werden die Bestimmungen in § 6 Ziff. 6 und 9 zur Mindestanlage des Anlegers in die Anteilsklassen und zur Übertragung der Anteile eines Teilvermögens ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmungen von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweichen.

Schliesslich wird die Bestimmung in § 6 Ziff. 10, welche die Aufforderung bei einer Nicht-Erfüllung der Voraussetzungen gemäss § 5 Ziff. 1 und 2 des Fondsvertrages betrifft, aufgehoben, da die Bestimmung doppelt erfasst war. Der Inhalt der Bestimmung wird infolge der Verschiebung der bisherigen Bestimmung in § 6 Ziff. 7 sowie der Streichung der bisherigen Bestimmungen in § 6 Ziff. 6 und 9 nunmehr in § 6 Ziff. 6 in der überarbeiteten Fassung geregelt.

§ 7 Einhaltung der Anlagevorschriften

Die Bestimmung in § 7 Ziff. 2 im Hinblick auf die Überschreitung der Beschränkungen infolge von Marktveränderungen wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung in § 7 Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

«2. Werden die Beschränkungen durch Marktveränderungen überschritten, so müssen die Anlagen unter Wahrung der Interessen der Anleger innerhalb einer angemessenen Frist auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anleger

entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen.»

§ 8 Anlagepolitik

Die Bestimmung in § 8 Ziff. 1 betreffend die zulässigen Anlagen wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung in § 8 Ziff. 1 lautet neu wie folgt:

«1. Die Fondsleitung kann das Vermögen der einzelnen Teilvermögen in die nachfolgenden Anlagen investieren.

a) Effekten, das heisst massenweise ausgegebene Wertpapiere und nicht verurkundete Rechte mit gleicher Funktion (Wertrechte), die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, und die ein Beteiligungs- oder Forderungsrecht oder das Recht verkörpern, solche Wertpapiere und Wertrechte durch Zeichnung oder Austausch zu erwerben, wie namentlich Warrants;

Anlagen in Effekten aus Neuemissionen sind nur zulässig, wenn deren Zulassung an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt in den Emissionsbedingungen vorgesehen ist. Sind sie ein Jahr nach dem Erwerb noch nicht an der Börse oder an einem anderen dem Publikum offenstehenden Markt zugelassen, so sind die Titel innerhalb eines Monats zu verkaufen oder in die Beschränkungsregel von Ziff. 1 Bst. g einzubeziehen.

b) Derivate, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss Bst. d, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. e, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Derivate sind entweder an einer Börse oder an einem andern geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt oder OTC gehandelt;

OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist, und (ii) die OTC-Derivate täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und

nachvollziehbar bewertbar. Derivate können gemäss § 12 eingesetzt werden.

- c) Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, strukturierte Produkte gemäss Bst. c, Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss Bst. d, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. e, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte sind entweder an einer Börse oder an einem andern geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt oder OTC gehandelt;

OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist, und (ii) die OTC-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.

- d) Anteile an anderen offenen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 30% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für «Effektenfonds» oder Fonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile von Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist («verbundene Zielfonds»).

- e) Geldmarktinstrumente, wenn diese liquide und bewertbar sind sowie an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden; Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, dürfen nur erworben werden, wenn die Emission oder

der Emittent Vorschriften über den Gläubiger- und den Anlegerschutz unterliegt und wenn die Geldmarktinstrumente von Emittenten gemäss Art. 74 Abs. 2 KKV begeben oder garantiert sind.

- f) Guthaben auf Sicht und auf Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten bei Banken, die ihren Sitz in der Schweiz oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union haben oder in einem anderen Staat, wenn die Bank dort einer Aufsicht untersteht, die derjenigen in der Schweiz gleichwertig ist.
- g) Andere als die vorstehend in Bst. a bis f genannten Anlagen insgesamt bis maximal 10% des Teilvermögens; nicht zulässig sind (i) Anlagen in Edelmetallen, Edelmetallzertifikate, Waren und Wertpapieren sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art.»

Weiter wird die Bestimmung in § 8 Ziff. 11 zum Verweis auf den Besonderen Teil aufgrund der Streichung der Bestimmungen in § 8 nunmehr als § 8 Ziff. 2 erfasst.

Schliesslich wird die Bestimmung in § 8 Ziff. 12 hinsichtlich der Liquidität entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der Bestimmungen in § 8 neu unter § 8 Ziff. 3 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«3. Die Fondsleitung stellt eine den Anlagen, der Anlagepolitik, der Risikoverteilung, dem Anlegerkreis und der Rücknahmefrequenz angemessene Liquidität des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen sicher (Liquiditätsmanagement).»

§ 10 Echte Leerverkäufe

Der Paragraph § 10 wird aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht. Der Inhalt des Paragraphen wird nunmehr in § 8 Ziff. 1 Bst. g geregelt.

§ 11 Effektenleihe (neu § 10)

In § 11 Ziff. 8 wird eine neue Bestimmung zum relativen maximalen Grenzwert für Effektenleihen gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages ergänzt. Darüber hinaus wird die prozentuale Beschränkung definiert. Aufgrund der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 wird die Bestimmung nunmehr als § 10 Ziff. 8 neu aufgenommen. Die Bestimmung in § 10 Ziff. 8 lautet:

«8. Der relative maximale Grenzwert für Effektenleihen beträgt 25%. Die Effektenleihe ist mit Risiken verbunden. Die Effektenleihe hat zur Folge, dass das Eigentum an den verliehenen Effekten an den Borger übertragen wird. Mit Ausnahme von Fällen, in denen das Engagement der Fondsleitung durch

Sicherheiten gedeckt ist, geht die Fondsleitung das Risiko ein, dass der Borger Konkurs geht, zahlungsunfähig wird, betrieben wird oder vergleichbaren Verfahren unterzogen wird oder dass die Vermögenswerte des Borgers gepfändet oder gesperrt werden (Gegenparteiisiko). Die Effektenleihe beeinflusst das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko von Wertpapieren nicht.»

§ 14 Aufnahme und Gewährung von Krediten (neu § 13)

Die Bestimmung in § 14 Ziff. 2 hinsichtlich der Aufnahme von Krediten wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 neu unter § 13 Ziff. 2 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«2. Die Fondsleitung darf für maximal 10% des Nettofondsvermögens vorübergehend Kredite aufnehmen.»

§ 16 Risikoverteilung (neu § 15)

Die Bestimmung in § 16 Ziff. 3 hinsichtlich der Anlagen in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Darüber hinaus erfolgt eine Anhebung der zulässigen prozentualen Anlagegrenze je Emittent von bislang 10% auf zukünftig 20%. Aufgrund der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 wird die Bestimmung neu unter § 15 Ziff. 3 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«3. Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte maximal 20% des Vermögens eines Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten anlegen. Der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 10% des Vermögens eines Teilvermögens angelegt sind, darf 60% des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziff. 11, 12 und 13.»

Die Bestimmung in § 16 Ziff. 4 wird gestrichen, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht. Der Inhalt der Bestimmung wird nunmehr in § 32F Ziff. 1 geregelt.

Weiter werden die Bestimmungen in § 16 Ziff. 5, 6 und 7 zur Aufhebung der in Ziff. 3 erwähnten Grenze ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmungen von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweichen.

Zusätzlich wird die Bestimmung in § 16 Ziff. 10 zu den Anlagen, Guthaben und Forderungen desselben Emittenten bzw. Schuldners entsprechend den Vorgaben des

Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 und der Bestimmungen in § 16 nunmehr als § 15 Ziff. 6 erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

«6. Anlagen, Guthaben und Forderungen gemäss den vorstehenden Ziff. 3 bis 5 desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen insgesamt 30% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 11 und 12 nachfolgend.»

Darüber hinaus wird die Bestimmung in § 16 Ziff. 11 zur prozentualen Beschränkung und hinsichtlich der Beschränkung der Anlagen gemäss Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe ersatzlos aufgehoben.

Zudem wird die Bestimmung in § 16 Ziff. 12 im Hinblick auf die Anlagen in Anteilen derselben anderen offenen kollektiven Kapitalanlage angepasst. Aufgrund der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 und der bisherigen Bestimmungen in § 16 wird die Bestimmung neu unter § 15 Ziff. 7 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«7. Die Fondsleitung darf maximal 20% des Vermögens eines Teilvermögens in Anteilen derselben anderen offenen kollektiven Kapitalanlage anlegen.»

Des Weiteren wird die prozentuale Begrenzung in § 16 Ziff. 13 für den Erwerb von Beteiligungsrechten entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages von 20% auf 10% reduziert. Die Bestimmung wird infolge der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 sowie der bisherigen Bestimmungen in § 16 nunmehr in § 15 Ziff. 8 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«8. Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben.»

Ferner wird die Bestimmung in § 16 Ziff. 14 im Hinblick auf die stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, die Schuldverschreibungen und/oder die Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie der Anteile an einer anderen kollektiven Kapitalanlage entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Darüber hinaus wird die prozentuale Begrenzung von 20% auf 10% reduziert, was auch in Übereinstimmung mit den Vorgaben des Musterfondsvertrages ist. Aufgrund der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 sowie der bisherigen Bestimmungen in § 16 wird die Bestimmung nunmehr als § 15 Ziff. 9 erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

«9. Die Fondsleitung darf für das Vermögen eines Teilvermögens maximal je 10% der stimmrechtslosen

Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie maximal 30% der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen erwerben.

Diese Beschränkungen gelten nicht, wenn sich im Zeitpunkt des Erwerbs der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen, der Geldmarktinstrumente oder der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen nicht berechnen lässt.»

Zusätzlich wird die Bestimmung in § 16 Ziff. 16 hinsichtlich der Aufhebung der in Ziff. 3 erwähnten Grenze entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrags angepasst. Darüber hinaus erfolgt eine Erhöhung der in § 16 Ziff. 16 vorgesehenen prozentualen Beschränkung zur Aufhebung der in Ziff. 3 erwähnten Grenze von bislang 10% auf zukünftig 20%. Die Bestimmung wird infolge der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 sowie der bisherigen Bestimmungen in § 16 neu unter § 15 Ziff. 11 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«11. Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 20% ist auf 35% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat, einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 60% nach Ziff. 3 ausser Betracht. Die Einzellimiten von Ziff. 3 und 5 jedoch dürfen mit der vorliegenden Limite von 35% nicht kumuliert werden.»

Überdies wird die Bestimmung in § 16 Ziff. 17 zur Aufhebung der in Ziff. 3 erwähnten Grenze entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Darüber hinaus erfolgt eine Erhöhung der prozentualen Beschränkung der Bestimmung in § 16 Ziff. 17 zur Aufhebung der in Ziff. 3 genannten Grenze von bislang 10 % auf zukünftig 20 %. Aufgrund der Streichung des bisherigen Paragraphen § 10 sowie der bisherigen Bestimmungen in § 16 wird die Bestimmung nunmehr als § 15 Ziff. 12 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«12. Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 20% ist auf 100% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. In diesem Fall muss der Umbrella-Fonds bzw. das entsprechende Teilvermögen Effekten oder Geldmarktinstrumente aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen halten; maximal 30% des Vermögens eines Teilvermögens dürfen in Effekten

oder Geldmarktinstrumenten derselben Emission angelegt werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 60% nach Ziff. 3 ausser Betracht.

Die vorstehend zugelassenen Emittenten bzw. Garanten sind neben der Europäischen Gemeinschaft bzw. Europäischen Union (EU) die OECD Staaten, Europarat, Eurofinanz, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Interamerikanische Entwicklungsbank, Nordic Entwicklungsbank, Asiatische Entwicklungsbank, Afrikanische Entwicklungsbank, Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial (EUROFIMA), International Finance Corporation (IFC), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).»

Schliesslich werden die Bestimmungen in § 16 Ziff. 18 und 19 zum Garanten ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmungen von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweichen.

Zum Schluss wird in § 15 Ziff. 13 eine neue Bestimmung zur Aufhebung der in Ziff. 3 erwähnten Grenze ergänzt. Die Bestimmung in § 15 Ziff. 13 lautet wie folgt:

«13. Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 20% ist auf 30% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von schweizerischen Pfandbriefinstituten emittiert wurden. Pfandbriefe bleiben bei der Anwendung der Grenze von 60% nach Ziff. 3 ausser Betracht.»

§ 17 Weitere Anlagebeschränkungen

Der Paragraph § 17 wird aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

§ 18 Berechnung des Nettoinventarwertes (neu § 16)

Die Bestimmung in § 18 Ziff. 1 zur Berechnung des Nettoinventarwertes eines Teilvermögens des Umbrella-Fonds wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 neu unter § 16 Ziff. 1 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«1. Der Nettoinventarwert eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilklassen (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 Bewertung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.»

Weiter wird die Bestimmung in § 18 Ziff. 6 zur Berechnung des Nettoinventarwertes entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung nunmehr als § 16 Ziff. 6 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Der Nettoinventarwert wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gerundet.»

Schliesslich wird in § 18 Ziff. 7 die Bestimmung zum Swinging Single Pricing erweitert. Darüber hinaus wird die Bestimmung in § 18 Ziff. 7 entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 neu unter § 16 Ziff. 7 erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

«7. Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel

zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwertes überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.»

§ 19 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (neu § 17)

Die Bestimmung in § 19 Ziff. 1 betreffend die Entgegennahme von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen für Anteile wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 nunmehr als § 17 Ziff. 1 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«1. Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile werden am Auftragstag bis zu einem bestimmten in der Tabelle 1 des Anhangs genannten Zeitpunkt entgegengenommen. Der für die Ausgabe und Rücknahme massgebende Preis der Anteile wird frühestens am Auftragstag folgenden Bankwerktag (Bewertungstag) ermittelt (Forward Pricing).

Anteile der Teilvermögen werden an jedem Bankwerktag (Montag bis Freitag) ausgegeben oder zurückgenommen. Ein Bankwerktag ist jeder Tag, der in Zürich ein Bankarbeitstag ist. Keine Ausgaben oder Rücknahmen finden an schweizerischen Feiertagen (Ostern, Pfingsten, Weihnachten [inkl. 24. Dezember], Neujahr [inkl. 31. Dezember], Nationalfeiertag etc.) statt sowie an Tagen, an welchen die Börse bzw. Märkte der Hauptanlageländer des entsprechenden Teilvermögens geschlossen sind oder wenn ausserordentliche Verhältnisse im Sinne von Ziff. 4 vorliegen.»

Weiter wird die Bestimmung in § 19 Ziff. 2, welche die Ausgabe- und Rücknahmetage der Teilvermögen des Umbrella-Fonds regelt, gestrichen, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

Der Inhalt der Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 nunmehr in § 17 Ziff. 1 in der überarbeiteten Fassung geregelt.

Schliesslich wird die Bestimmung in § 19 Ziff. 3 zu den Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften erweitert. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 sowie der bisherigen Bestimmung in § 19 Ziff. 2 wird die Bestimmung neu unter § 17 Ziff. 2 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«2. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 18 zugeschlagen bzw. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden.

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld-/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung der Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die den Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlage erwachsen, werden gemäss der Swinging Single Pricing-Methode (vgl. § 16 Ziff. 7) belastet. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 19 Ziff. 8 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb eines Teilvermögens.

Für das Teilvermögen Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld-/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen von maximal 2%, die aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen im Durchschnitt erwachsen, werden als Verwässerungsschutz den ein- bzw. aussteigenden Anlegern zugunsten des entsprechenden Teilvermögens belastet (Ausgabe- und Rücknahmegebühr). Dabei kann in dem Umfang auf die Erhebung einer Ausgabe- und Rücknahmegebühr zugunsten des entsprechenden Teilvermögens verzichtet werden, sofern Ausgaben und Rücknahmen an einem

Bankwerktag gegeneinander aufgerechnet werden können, so dass beim entsprechenden Teilvermögen lediglich auf dem sich aus der Differenz zwischen Ausgaben und Rücknahmen ergebenden Nettodesinvestitions- bzw. Nettodesinvestitionsbedarf Ausgabe- bzw. Rücknahmegebühren erhoben werden. Werden auf diese Weise Ausgabegebühren aus einem Nettodesinvestitionsbedarf erhoben, sind die zeichnenden Anleger am jeweiligen Bankwerktag untereinander gleich zu behandeln. Entsprechend sind bei der Erhebung von Rücknahmegebühren aus einem Nettodesinvestitionsbedarf des entsprechenden Teilvermögens die zurückgebenden Anleger am jeweiligen Bankwerktag untereinander gleich zu behandeln.

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

In den in Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwertes überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Die Erhebung einer Ausgabe- und Rücknahmegebühr entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- und Auszahlung in Sachwerten statt in bar gemäss Ziff. 7 gestattet sowie bei einem Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb eines Teilvermögens.»

§ 20 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger (neu § 18)

Die Bestimmung in § 20 Ziff. 1 hinsichtlich der dem Anleger belastbaren Ausgabekommission bei der Ausgabe von Anteilen wird entsprechend den Vorgaben des Mutterfondsvertrages angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung nunmehr als § 18 Ziff. 1 erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

«1. Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern im In- und Ausland von zusammen maximal 0.30% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens belastet werden.»

Die Bestimmung in § 20 Ziff. 1 betreffend die Rücknahmekommission, welche ebenfalls dem Anleger bei Rücknahme der Anteile auferlegt werden kann, wird in eine eigenständige neue Ziffer überführt. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung neu unter § 18 Ziff. 2 erfasst. Die Bestimmung in § 18 Ziff. 2 lautet wie folgt:

«2. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertreibern im In- und Ausland von zusammen maximal 0.30% des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilvermögens belastet werden.»

Weiter wird in § 18 Ziff. 3 eine neue Bestimmung für das Teilvermögen «Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)» zur Erhebung der Nebenkosten zugunsten des Vermögens des Teilvermögens ergänzt. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 nunmehr als § 18 Ziff. 3 neu aufgenommen. Die Bestimmung in § 18 Ziff. 3 lautet:

«3. Für das Teilvermögen Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens die Nebenkosten (Ausgabe- und Rücknahmegebühren), die diesem im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen (Ausgabe- und Rücknahmegebühren) gemäss § 17 Ziff. 2. Dabei kann in dem Umfang auf die Erhebung von Ausgabe- und Rücknahmegebühren zugunsten des entsprechenden Teilvermögens verzichtet werden, sofern Ausgaben und Rücknahmen an einem Bankwerktag gegeneinander aufgerechnet werden können, so dass beim entsprechenden Teilvermögen lediglich auf dem sich aus der Differenz zwischen Ausgaben und Rücknahmen ergebenden Nettoinvestitions- bzw. Nettodesinvestitionsbedarf Ausgabe- bzw. Rücknahmegebühren erhoben werden. Werden auf diese Weise Ausgabegebühren aus einem Nettoinvestitionsbedarf erhoben, sind die zeichnenden Anleger am jeweiligen Bankwerktag untereinander gleich zu behandeln. Entsprechend sind bei der Erhebung von Rücknahmegebühren aus einem Nettodesinvestitionsbedarf des entsprechenden Teilvermögens die zurückgebenden Anleger am jeweiligen Bankwerktag untereinander gleich zu behandeln.»

Zudem wird die Bestimmung in § 20 Ziff. 2 im Hinblick auf die Auszahlung des Liquidationsbetrreffnisses im Falle der Auflösung des Umbrella-Fonds bzw. eines Teilvermögens angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung neu unter

§ 18 Ziff. 4 erfasst. Die Bestimmung in § 18 Ziff. 4 lautet neu wie folgt:

«4. Für die Auszahlung des Liquidationsbetrreffnisses im Falle der Auflösung des Umbrella-Fonds bzw. eines Teilvermögens belastet die Depotbank dem Anleger auf dem Inventarwert seiner Anteile eine Kommission von maximal 0.50% des Auszahlungsbetrages.»

Schliesslich wird die Bestimmung in § 20 Ziff. 3 zur Ausweisung der angewandten Höchstsätze ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

§ 21 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen (neu § 19)

Die Bestimmung in § 21 Ziff. 1 betreffend die Vergütungen an die Fondsleitung und an die Depotbank wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 werden die Bestimmungen nunmehr als § 19 Ziff. 1 und 2 erfasst. Die Bestimmungen in der überarbeiteten Fassung lauten wie folgt:

«1. Für die Leitung und die Vermögensverwaltung in Bezug auf die Teilvermögen stellt die Fondsleitung zu Lasten der Teilvermögen eine Kommission in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission). Die maximale Höhe der Verwaltungskommission ist im Besonderen Teil genannt.

Der effektiv angewandte Satz der Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.

2. Für die Aufbewahrung des Vermögens der Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs der Teilvermögen und der sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank den Teilvermögen eine Kommission, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission). Die maximale Höhe der Depotbankkommission ist in Besonderen Teil genannt.

Der effektiv angewandte Satz der Depotbankkommission ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.»

Der letzte Abschnitt der Bestimmung in § 21 Ziff. 2 betreffend die Teilnahme an Sammelklagen wird ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht. Die Bestimmung in § 21 Ziff. 2 zum Anspruch der Fondsleitung und der Depotbank auf Ersatz der Auslagen gemäss Art. 37 Abs. 2 KKV wird infolge der Streichung der bisherigen Para-

grafen §§ 10 und 17 sowie der inhaltlichen Neustrukturierung von § 21 Ziff. 1 neu in § 19 Ziff. 3 erfasst.

Weiter wird die Bestimmung in § 21 Ziff. 3 zu den Kosten, welche direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert abgezogen werden, gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung neu unter § 19 Ziff. 4 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

- «4. Die Kosten nach Ziff. 3 Bst. a (mit Ausnahme von den Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen) werden direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert abgezogen.»

Zudem wird die Bestimmung in § 21 Ziff. 6 zum Erwerb von Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 sowie der inhaltlichen Neustrukturierung von § 21 Ziff. 1 nunmehr als § 19 Ziff. 6 erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

- «6. Erwirbt die Fondsleitung Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist («verbundene Zielfonds»), so darf sie allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht dem Teilvermögen belasten. Ausgabe- und Rücknahmegebühren gemäss § 17 Ziff. 2 zu Gunsten des Zielfondsvermögens können jedoch erhoben werden.»

Ferner werden die Bestimmungen in § 21 Ziff. 5 und 7 zu den Zielfonds ersatzlos aufgehoben, da kein wesentlicher Teil des Vermögens der Teilvermögen in Zielfonds angelegt werden kann.

Schliesslich werden die Bestimmungen in § 21 Ziff. 8 und 9 zu den Vergütungen und Kosten sowie Maximalkommissionen ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmungen von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweichen.

§ 22 Rechenschaftsablage (neu § 20)

Die Bestimmung in § 22 Ziff. 1 betreffend die Rechnungseinheit wird gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Da für sämtliche Teilvermögen des Umbrella-Fonds der Schweizer Franken als Rechnungseinheit vorgesehen ist, erfolgt eine entsprechende Harmonisierung der Bestimmung. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung neu unter § 20 Ziff. 1 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

- «1. Die Rechnungseinheiten der einzelnen Teilvermögen ist der Schweizer Franken.»

Weiter wird die Bestimmung in § 22 Ziff. 2 entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 nunmehr als § 20 Ziff. 2 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

- «2. Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Oktober bis am 30. September.»

Schliesslich wird die Bestimmung in § 22 Ziff. 4 betreffend die zusätzlichen Informationen an die Anleger über die Zusammensetzung und den Nettoinventarwert des Vermögens der Teilvermögen ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmung von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweicht.

§ 24 Verwendung des Erfolges (neu § 22)

Die Bestimmung in § 24 hinsichtlich des Umfangs der Erträge und der realisierten Kapitalgewinne wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 werden die Bestimmungen nunmehr als § 22 Ziff. 1 und 2 neu aufgenommen und lauten in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

- «1. Der Nettoertrag der thesaurierenden Anteilsklassen eines Teilvermögens wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres in der Rechnungseinheit dem entsprechenden Teilvermögen zur Thesaurierung hinzugefügt.

Die Fondsleitung kann zusätzlich Zwischenthesaurierungen des Ertrages beschliessen.

Vorbehalten bleiben allfällige bei der Thesaurierung erhobene Steuern und Abgaben.

Der Nettoertrag der ausschüttenden Anteilklassen eines Teilvermögens wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres in der Rechnungseinheit an die Anleger ausgeschüttet.

Die Fondsleitung kann zusätzlich Zwischenausschüttungen aus den Erträgen vorsehen.

Bis zu 30% des Nettoertrages einer Anteilsklasse können auf neue Rechnung vorgetragen werden. Auf eine Ausschüttung oder eine Thesaurierung kann verzichtet und der gesamte Nettoertrag kann auf neue Rechnung vorgetragen werden, wenn

- der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren eines Teilvermögens oder einer

Anteilskasse weniger als 1% des Nettoinventarwertes des Teilvermögens oder der Anteilskasse beträgt, und

- der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren eines Teilvermögens oder einer Anteilskasse weniger als eine Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens bzw. der Anteilskasse beträgt.

2. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder ganz oder teilweise zur Thesaurierung zurückbehalten werden.»

§ 26 Vereinigung (neu § 24)

Die Bestimmung in § 26 Ziff. 1 betreffend die Vereinigung der Teilvermögen wird gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 neu unter § 24 Ziff. 1 erfasst. Die überarbeitete Fassung lautet wie folgt:

«1. Die Fondsleitung kann mit Zustimmung der Depotbank Teilvermögen vereinigen, indem sie auf den Zeitpunkt der Vereinigung die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der zu übertragenden Teilvermögen bzw. der zu übertragenden Anlagefonds auf das übernehmende Teilvermögen bzw. auf den übernehmenden Anlagefonds überträgt. Die Anleger des übertragenden Teilvermögens bzw. des übertragenden Anlagefonds erhalten Anteile am übernehmenden Teilvermögen bzw. am übernehmenden Anlagefonds in entsprechender Höhe. Auf den Zeitpunkt der Vereinigung wird der übertragende Anlagefonds ohne Liquidation aufgelöst und der Fondsvertrag des übernehmenden Anlagefonds gilt auch für den übertragenden Anlagefonds.»

Weiter wird die Bestimmung in § 26 Ziff. 2 Bst. c zu den Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften erweitert. Darüber hinaus erfolgt eine Anpassung gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages, indem der Verweis auf die Rücknahmebedingungen aufgehoben wird. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 wird die Bestimmung nunmehr als § 24 Ziff. 2 erfasst und in überarbeiteter Fassung wie folgt formuliert:

«2. Teilvermögen bzw. Anlagefonds können nur vereinigt werden, sofern:

- a) die entsprechenden Fondsverträge dies vorsehen;
- b) sie von der gleichen Fondsleitung verwaltet werden;
- c) die entsprechenden Fondsverträge bezüglich folgender Bestimmungen grundsätzlich übereinstimmen:

- die Anlagepolitik, die Anlagetechniken, die Risikoverteilung sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken;
- die Verwendung des Nettoertrags und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten;
- die Art, die Höhe und die Berechnung aller Vergütungen, die Ausgabe- und Rücknahme-kommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld-/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die dem Fondsvermögen bzw. dem Vermögen des Teilvermögens oder den Anlegern belastet werden dürfen;
- die Laufzeit des Vertrages und die Voraussetzungen der Auflösung;

d) am gleichen Tag die Vermögen der beteiligten Teilvermögen bzw. Anlagefonds bewertet, das Umtauschverhältnis berechnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten übernommen werden;

e) weder den Teilvermögen bzw. Anlagefonds noch den Anlegern daraus Kosten erwachsen.

Vorbehalten bleiben die Bestimmungen gemäss § 19 Ziff. 3 Bst. b, d und e.»

Schliesslich wird die Bestimmung in § 26 Ziff. 5 im Hinblick auf die Publikation der beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 nunmehr als § 24 Ziff. 5 erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

«5. Die Fondsleitung publiziert die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages nach § 23 Ziff. 2 sowie die beabsichtigte Vereinigung und deren Zeitpunkt zusammen mit dem Vereinigungsplan mindestens zwei Monate vor dem von ihr festgelegten Stichtag im Publikationsorgan der beteiligten Teilvermögen bzw. Anlagefonds. Dabei weist sie die Anleger darauf hin, dass diese bei der Aufsichtsbehörde innert 30 Tagen nach der Publikation Einwendungen gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages erheben oder die Rückzahlung der Anteile verlangen bzw. den Antrag auf Sachauslage gemäss § 17 Ziff. 7 stellen können.»

§ 25 Umwandlung in eine andere Rechtsform

In § 25 werden neue Bestimmungen zur Umwandlung in Teilvermögen einer SICAV nach Schweizer Recht gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages ergänzt. Die Bestimmungen in § 25 lauten:

- «1. Die Fondsleitung kann mit Zustimmung der Depotbank Teilvermögen in Teilvermögen einer SICAV nach schweizerischem Recht umwandeln, wobei die Aktiven und Passiven des/der umgewandelten Teilvermögen zum Zeitpunkt der Umwandlung auf das Anleger-Teilvermögen einer SICAV übertragen werden. Die Anleger des umgewandelten Teilvermögens erhalten Anteile des Anleger-Teilvermögens der SICAV mit einem entsprechenden Wert. Am Tag der Umwandlung wird das umgewandelte Teilvermögen ohne Liquidation aufgelöst, und das Anlagereglement der SICAV gilt für die Anleger des umgewandelten Teilvermögens, die Anleger des Anleger-Teilvermögens der SICAV werden.
2. Die Teilvermögen dürfen nur in ein Teilvermögen einer SICAV umgewandelt werden, wenn:
 - a) Der Fondsvertrag dies vorsieht und das Anlagereglement der SICAV dies ausdrücklich festhält;
 - b) Die Teilvermögen von der gleichen Fondsleitung verwaltet werden;
 - c) Der Fondsvertrag und das Anlagereglement der SICAV bezüglich folgender Bestimmungen grundsätzlich übereinstimmen:
 - Die Anlagepolitik (einschliesslich Liquidität), die Anlagetechniken (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Finanzderivate), Kreditaufnahme und -vergabe, Verpfändung von Vermögenswerten der gemeinsamen Anlage, Risikoverteilung und Anlagerisiken, die Art der kollektiven Kapitalanlage, der Anlegerkreis, die Anteils-/Aktienklassen und die Berechnung des Nettoinventarwertes,
 - Die Verwendung von Nettoerlösen und Veräusserungsgewinnen aus der Veräusserung von Gegenständen und Rechten,
 - Die Verwendung des Ergebnisses und die Berichterstattung,
 - Art, Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmeabschläge sowie Nebenkosten für den Erwerb und die Veräusserung von Anlagen (Maklergebühren, Abgaben, Steuern), die dem Fondsvermögen oder der SICAV, den Anlegern oder den Aktionären belastet werden können, vorbehaltlich rechtsformspezifischer Nebenkosten der SICAV,
 - Die Bedingungen für Ausgabe und Rücknahme,
 - Die Laufzeit des Vertrags oder der SICAV,
- Das Publikationsorgan;
- d) Die Bewertung der Vermögenswerte der beteiligten kollektiven Kapitalanlagen, die Berechnung des Umtauschverhältnisses und die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgen am selben Tag;
- e) Dem Teilvermögen oder der SICAV bzw. den Anlegern oder Aktionären entstehen keine Kosten.
3. Die FINMA kann die Aussetzung der Rücknahme für einen bestimmten Zeitraum genehmigen, wenn absehbar ist, dass die Umwandlung länger als einen Tag dauern wird.
4. Die Fondsleitung hat der FINMA vor der geplanten Veröffentlichung die geplanten Änderungen des Fondsvertrages und die geplante Umwandlung zusammen mit dem Umwandlungsplan zur Prüfung vorzulegen. Der Umwandlungsplan enthält Angaben zu den Gründen für die Umwandlung, zur Anlagepolitik der betroffenen kollektiven Kapitalanlagen und zu allfälligen Unterschieden zwischen dem umgewandelten Teilvermögen und dem Teilvermögen der SICAV, zur Berechnung des Umtauschverhältnisses, zu allfälligen Unterschieden in der Vergütung, zu allfälligen steuerlichen Folgen für die kollektiven Kapitalanlagen sowie die Stellungnahme der Revisionsstelle des Anlagefonds.
5. Die Fondsleitung veröffentlicht allfällige Änderungen des Fondsvertrages nach § 23 Ziff. 2 sowie die geplante Umwandlung und den vorgesehenen Zeitpunkt in Verbindung mit dem Umwandlungsplan mindestens zwei Monate vor dem von ihr in der Publikation des umgewandelten Teilvermögens festgelegten Zeitpunkt. Dabei weist sie die Anleger darauf hin, dass diese bei der Aufsichtsbehörde innert 30 Tagen nach der Publikation bzw. Mitteilung Einwendungen gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages erheben oder die Rückzahlung ihrer Anteile verlangen können.
6. Die Prüfgesellschaft des Umbrella-Fonds bzw. der SICAV (falls abweichend) prüft unverzüglich die ordnungsgemässe Durchführung der Umwandlung und erstattet der Fondsleitung, der SICAV und der FINMA darüber Bericht.
7. Die Fondsleitung meldet der FINMA unverzüglich den Abschluss der Umwandlung und leitet der FINMA die Bestätigung der Prüfgesellschaft über die ordnungsgemässe Durchführung des Geschäfts und den Umwandlungsbericht im Publikationsorgan der beteiligten Anlagefonds weiter.
8. Die Fondsleitung oder die SICAV erwähnt die Umwandlung im nächsten Jahresbericht des Umbrella-Fonds bzw. der SICAV und in einem allfällig früher veröffentlichten Halbjahresbericht.»

§§ 31A bis 31H Anteilklassen (neu §§ 30A bis 30H)

Der zweite Absatz in den Bestimmungen §§ 31A bis 31H, welcher der Fondsleitung das Recht zur Einführung weiterer Anteilklassen einräumt, wird gestrichen. Der Inhalt der Bestimmungen ergibt sich bereits aus § 6 Ziff. 1, sodass eine doppelte Bestimmung im Besonderen Teil des Fondsvertrages entbehrlich ist. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 sowie der Einführung des neuen Paragraphen in § 25 werden die Bestimmungen neu unter §§ 30A bis 30H erfasst.

§§ 32A bis 32H Anlageziel und Anlagepolitik (neu §§ 31A bis 31H)

In den Bestimmungen §§ 32A bis 32H werden insbesondere Verweise sowie redaktionelle Anpassungen vorgenommen, um eine Angleichung an die Vorgaben des Musterfondsvertrages gemäss § 8 sicherzustellen. Die Bestimmungen werden infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 sowie der Einführung des neuen Paragraphen in § 25 nunmehr als §§ 31A bis 31H erfasst.

Weiter wird der Wortlaut in der Bestimmung § 32F inhaltlich an das Anlageziel und die Anlagepolitik einer passiv verwalteten kollektiven Kapitalanlage angepasst. Aufgrund der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 sowie der Einführung des neuen Paragraphen in § 25 wird die Bestimmung nunmehr als § 31F erfasst und lautet in der überarbeiteten Fassung wie folgt:

«1. Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht darin, einen angemessenen Anlageertrag in der Rechnungseinheit mittels Abbildung der Benchmark SPI® 20 Total Return zu erreichen. Dabei kann die Fondsleitung, statt in sämtliche Titel der Benchmark zu investieren, auf eine repräsentative Auswahl von Titeln zurückgreifen (Optimized Sampling). Die Auswahl erfolgt unter Zuhilfenahme eines Systems, das quantitative renditebestimmende Faktoren berücksichtigt. Gründe für die Limitierung des Portfolios auf eine repräsentative Auswahl von Titeln der Benchmark können neben den nachfolgend aufgeführten Anlagebeschränkungen und sonstigen rechtlichen und behördlichen Beschränkungen auch anfallende Kosten und Aufwendungen des Teilvermögens sowie die Illiquidität bestimmter Anlagen sein. Zu diesen Optimierungsstrategien kann es gehören, Wertpapiere in anderen Verhältnissen als in der Benchmark zu halten und/oder Derivate zur Nachbildung der Wertentwicklung bestimmter Wertpapiere, die in der Benchmark enthalten sind, zu nutzen.

2. Die Fondsleitung investiert das Vermögen des Teilvermögens nebst der flüssigen Mittel:

a) In Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipa-

tionsscheine etc.) von Gesellschaften, die in der Benchmark enthalten sind;

b) Vorübergehend in Anlagen gemäss Bst. a von Gesellschaften, die nicht in der Benchmark enthalten sind, von denen jedoch aufgrund der für die Benchmark vorgesehenen Aufnahmekriterien mit grosser Wahrscheinlichkeit zu erwarten ist, dass die Gesellschaften in den Index aufgenommen werden;

c) Im Umfang von maximal 10% in Anlagen gemäss Bst. a, von Gesellschaften, die nicht in der Benchmark enthalten sind, aber bei entsprechendem Risikoprofil eine ähnliche Investmentcharakteristik haben;

d) Insgesamt maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens in Anlagen gemäss Bst. b und c investieren;

e) Im Umfang von maximal 10% in Anteile passiv verwalteter in- und ausländischer börsenkotierter und nicht börsenkotierter kollektiver Kapitalanlagen, die mit der Anlagepolitik vereinbar sind, sowie Geldmarktfonds;

f) In Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen.

3. Anlagen (einschliesslich Derivate auf diesen Anlagen), die aus der Benchmark gestrichen werden, müssen unter Wahrung der Interessen der Anleger innerhalb einer angemessenen Frist veräussert werden.

4. Die Fondsleitung kann maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens in Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente von Emittenten weltweit in allen frei konvertierbaren Währungen im Sinne von § 8 Ziff. 1 Bst. d und e des Allgemeinen Teils investieren.

5. Die Fondsleitung kann maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens in Futures investieren:

a) Auf die oben erwähnte Benchmark;

b) Auf die Indizes einzelner Länder und Regionen, die in der Benchmark berücksichtigt sind;

c) Auf Indizes, denen zur Hauptsache dieselben Märkte wie die der Benchmark des Teilvermögens zugrunde liegen.»

§ 32F Risikoverteilung

Im Besonderen Teil F wird ein neuer Paragraph § 32F zu den Vorschriften der Risikoverteilung ergänzt, da die Bestimmung in § 16 Ziff. 4 gestrichen wird. Die Bestimmung in § 32F lautet:

«1. Im Rahmen auf die genannte Benchmark müssen hinsichtlich des Haltens von Beteiligungswertpapieren und -rechten (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) desselben Emittenten in Abweichung von § 15 Ziff. 3 die nachfolgenden Anlagebestimmungen beachtet

werden. Die in § 15 Ziff. 3 genannte 60% Beschränkung findet für Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) keine Anwendung.

Dadurch kann es zu einer Konzentration des Vermögens des Teilvermögens auf einige wenige in der Benchmark enthaltene Titel kommen, was zu einer Erhöhung der titelspezifischen Risiken führt.

- a) Das Halten von Beteiligungswertpapieren und -rechten (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) desselben Emittenten gemäss § 15 Ziff. 3 des Allgemeinen Teils ist auf maximal 120% von dessen prozentualer Gewichtung oder der zu erwartenden prozentualen Gewichtung in der Benchmark beschränkt;
- b) In Abweichung von Bst. a ist bei Emittenten, deren Gewichtung oder deren zu erwartende Gewichtung in der Benchmark weniger als 1% beträgt, eine Übergewichtung von bis zu 0,2 Prozentpunkten erlaubt.»

§ 32H Risikoverteilung

Die Bestimmung in § 32H zur Risikoverteilung wird gestrichen. Der Inhalt der Bestimmung ergibt sich aus § 16, sodass eine doppelte Bestimmung im Besonderen Teil entbehrlich erscheint.

§§ 33A bis 34H Rechnungseinheit

Die Bestimmungen in §§ 33A bis 34H zur Rechnungseinheit werden gestrichen, da deren Inhalt durch § 22 Ziff. 1 abgedeckt ist und somit eine doppelte Bestimmung im Besonderen Teil entbehrlich erscheint.

§§ 34A bis 35H Ausgabe- und Rücknahmetage

Die Bestimmungen in §§ 34A bis 35H zum Ausgabe- und Rücknahmetag entfallen, da deren Inhalte nunmehr in der Tabelle 1 am Ende des Anhangs erfasst sind.

§§ 35A bis 36H Stichzeitpunkt und Kündigungsfrist

Die Bestimmungen in §§ 35A bis 36H zu den Ausgabe- und Rücknahmeerträgen entfallen, da deren Inhalte nunmehr in der Tabelle 1 am Ende des Anhangs erfasst sind.

§§ 36A bis 37H Verwaltungs- und Depotbankkommission (neu §§ 32A bis 32H und 33F)

In den Bestimmungen §§ 36A bis 37H werden insbesondere Verweise sowie redaktionelle Anpassungen vorgenommen, um eine Angleichung an die Vorgaben des

Musterfondsvertrages gemäss § 21 sicherzustellen. Die Bestimmungen werden infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 10 und 17 sowie der bisherigen Paragraphen §§ 33A bis 34H, 34A bis 35H und 35A bis 36H als auch der Einführung des neuen Paragraphen in § 25 nunmehr als §§ 32A bis 32H und 33F erfasst.

§§ 37A bis 38H Erster Rechnungsabschluss

Die Bestimmungen in §§ 37A bis 38H hinsichtlich des ersten Rechnungsabschluss werden ersatzlos aufgehoben, da die Bestimmungen von den Vorgaben des Musterfondsvertrages abweichen.

§§ 38A bis 39H Ausschüttungen

Die Bestimmung in §§ 38A bis 39H zu Ausschüttungen wird gestrichen. Der Inhalt der Bestimmung ergibt sich aus § 24, sodass eine doppelte Bestimmung im Besonderen Teil entbehrlich erscheint.

Darüber hinaus werden im gesamten Fondsvertrag des oben genannten Umbrella-Fonds redaktionelle Anpassungen vorgenommen, die keine inhaltlichen Änderungen zur Folge haben.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2 bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und die Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 lit. a–g KKV erstreckt. Damit unterliegen die aufgeführten Änderungen der Prüfung und der Feststellung der Gesetzeskonformität durch die FINMA, ausser die Änderungen in den Bestimmungen in § 3, § 4, § 18, § 19, § 20, § 21, § 24, § 25, § 26, §§ 34A bis 35H, §§ 35A bis 36H, §§ 36A bis 37H und §§ 38A bis 39H.

Dieser Publikationstext wird am 16. Mai 2025 im Publikationsorgan veröffentlicht. Das Publikationsorgan ist die elektronische Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Anleger, welche gegen die vorgesehenen Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben wollen, müssen dies innert 30 Tagen seit der Publikation gegenüber der Aufsichtsbehörde (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) geltend machen (Art. 27 Abs. 3 KAG). Den bestehenden Anlegern steht zudem das Recht zu, die Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen.

Die Vertragsänderungen im Wortlaut, der Fondsvertrag mit Anhang sowie der Jahresbericht können bei der

Fondsleitung, der Depotbank und jedem Vertreiber kostenlos bezogen werden.

Zürich, 16. Mai 2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006, Art. 27 Abs. 2 KAG

Swiss Life iFunds (CH)

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

mit den Teilvermögen

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)

Swiss Life Asset Management AG, Zürich, als Fondsleitung, und UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen gemäss Art. 27 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG) die nachfolgend erwähnten Änderungen im Fondsvertrag des oben aufgeführten Umbrella-Fonds vorzunehmen. Die vorgesehenen Änderungen betreffen insbesondere die Schaffung von neuen Anteilsklassen sowie die Umbenennung von bestehenden Anteilsklassen. Zudem erfolgt eine Angleichung der Bestimmungen und des Wortlauts an den aktualisierten Musterfondsvertrag der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Darüber hinaus werden im gesamten Fondsvertrag redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

Die Anleger des oben erwähnten Umbrella-Fonds bzw. der oben erwähnten Teilvermögen werden hiermit über

die nachfolgenden Änderungen des Fondsvertrages informiert:

§ 1 Bezeichnung; beschränkter Anlegerkreis; nicht anwendbare Bestimmungen des KAG; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

In § 1 Ziff. 1 wird der rechtliche Rahmen des Umbrella-Fonds präzisiert. Neuerdings verweist die Bestimmung zusätzlich auf Art. 25 ff. KAG. Die Bestimmung in § 1 Ziff. 1 lautet neu wie folgt:

«1. Unter der Bezeichnung «Swiss Life iFunds (CH)» besteht ein vertraglicher Umbrella-Fonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger mit mehreren Teilvermögen («der Umbrella-Fonds») im Sinne von Art. 25 ff. in Verbindung mit Art. 68 ff. in Verbindung mit Art. 92 f. des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG). Zusätzlich zu diesem Allgemeinen Teil sind für jedes Teilvermögen ergänzende Bestimmungen in einem Besonderen Teil festgelegt. Der Allgemeine Teil und die ergänzenden Bestimmungen des Besonderen Teils bilden insgesamt den Fondsvertrag dieses Umbrella-Fonds. Der Kreis der Anleger ist auf qualifizierte Anleger im Sinne von § 5 Ziff. 1 dieses Fondsvertrages beschränkt. Der Fondsvertrag kann für gewisse Anteilsklassen von Teilvermögen weitere Voraussetzungen vorsehen.»

§ 3 Die Fondsleitung

Die Bestimmung in § 3 Ziff. 3 hinsichtlich der Übertragung von Anlageentscheiden auf Dritte wird ergänzt, um klarzustellen, dass die Fondsleitung Anlageentscheide sowie Teilaufgaben für alle oder einzelne Teilvermögen übertragen darf. Die Bestimmung in § 3 Ziff. 3 lautet neu wie folgt:

«3. Die Fondsleitung darf für alle oder einzelne Teilvermögen Anlageentscheide sowie Teilaufgaben Dritten übertragen, soweit dies im Interesse einer sachgerechten Verwaltung liegt. Sie beauftragt ausschliesslich Personen, die über die für diese Tätigkeit notwendigen Fähigkeiten, Kenntnisse und Erfahrungen und über die erforderlichen Bewilligungen verfügen. Sie instruiert und überwacht die beigezogenen Dritten sorgfältig.»

§ 4 Die Depotbank

Die Bestimmung in § 4 Ziff. 9 im Hinblick auf die Aufbewahrung der Vermögen der Zielfonds wird ersatzlos aufgehoben, da kein wesentlicher Teil in Zielfonds angelegt werden kann.

§ 5 Die Anleger

Die Bestimmung in § 5 Ziff. 2 hinsichtlich der Einzahlung beim Erwerb von Anteilen wird entsprechend den Vorgaben des Musterfondsvertrags angepasst. Die Bestimmung in § 5 Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

«2. Die Anleger erwerben mit Vertragsabschluss und der Einzahlung in bar eine Forderung gegen die Fondsleitung auf Beteiligung am Vermögen und am Ertrag eines Teilvermögens des Umbrella-Fonds. Anstelle der Einzahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 vorgenommen werden. Die Forderung der Anleger ist in Anteilen begründet.»

§ 6 Anteile und Anteilsklassen

Die Bestimmungen in § 6 Ziff. 4 zu den Anteilsklassen werden dahingehend angepasst, als dass die Anteilsklassen «AM Cap», «AM Dis» und «M Dis» neu geschaffen werden. Zusätzlich werden die Anteilsklassen «I-A 0 AST» in «M Cap», «I-A2» in «I Dis» und «I-A2 Cap» in «I Cap» umbenannt. Die Anteilsklassen «I-A1», «I-A1 Cap» und «I-A3» bleiben unverändert. Die Anteilsklassen «I-A 0» und «I-A 4 Cap» werden ersatzlos aufgehoben. Im Rahmen der Anpassung wird jeder neu geschaffenen sowie umbenannten Anteilsklasse eine neue Beschreibung zugeordnet. Die Bestimmungen in § 6 Ziff. 4 lauten neu wie folgt:

«4. Zurzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen:

- Anteilsklasse I Cap: Die Anteile dieser Anteilsklassen stehen allen qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG offen. Die Erträge werden thesauriert.
- Anteilsklasse I Dis: Die Anteile dieser Anteilsklassen stehen allen qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG offen. Die Erträge werden ausgeschüttet.
- Anteilsklasse AM Cap: Die Anteile dieser Anteilsklasse stehen ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG offen, welche mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen oder mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 Bst. a und b FIDLEG, der einen bestehenden Kooperationsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG hat, einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrag abgeschlossen haben. Der Vermögensverwaltungs- oder der andere entgeltliche Finanzdienstleistungsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe

gehörendem Unternehmen bedarf für den Einsatz der Anteilsklasse AM Cap einer Zusatzvereinbarung. Ausgeschlossen sind qualifizierte Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3ter KAG sowie vermögende Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG. Nicht für diese Anteilsklasse qualifiziert ist der Umbrella-Fonds «Swiss Life Funds III (CH)» mit seinen Teilvermögen, die bis zum 31. Dezember 2025 lanciert wurden. Die Erträge werden thesauriert.

- Anteilsklasse AM Dis: Die Anteile dieser Anteilsklasse stehen ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG offen, welche mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen oder mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 Bst. a und b FIDLEG, der einen bestehenden Kooperationsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG hat, einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrag abgeschlossen haben. Der Vermögensverwaltungs- oder der andere entgeltliche Finanzdienstleistungsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen bedarf für den Einsatz der Anteilsklasse AM Dis einer Zusatzvereinbarung. Ausgeschlossen sind qualifizierte Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3ter KAG sowie vermögende Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG. Nicht für diese Anteilsklasse qualifiziert ist der Umbrella-Fonds «Swiss Life Funds III (CH)» mit seinen Teilvermögen, die bis zum 31. Dezember 2025 lanciert wurden. Die Erträge werden ausgeschüttet.
- Anteilsklasse M Cap: Die Anteile dieser Anteilsklasse stehen ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG offen, welche mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen oder mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 Bst. a und b FIDLEG, der einen bestehenden Kooperationsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG hat, einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrag abgeschlossen haben, und welche sich gemäss der Verrechnungssteuergesetzgebung und der Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV für die Erfüllung der Steuerpflicht durch das Meldeverfahren qualifizieren. Der Vermögensverwaltungs- oder der andere entgeltliche Finanzdienstleistungsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen bedarf für den Einsatz der Anteilsklasse M Cap einer Zusatzvereinbarung. Nicht für diese Anteilsklasse qualifiziert ist der Umbrella-Fonds «Swiss Life Funds III (CH)»

mit seinen Teilvermögen, die bis zum 31. Dezember 2025 lanciert wurden. Die Erträge werden thesauriert.

- Anteilsklasse M Dis: Die Anteile dieser Anteilsklasse stehen ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG offen, welche mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen oder mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 Bst. a und b FIDLEG, der einen bestehenden Kooperationsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG hat, einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrag abgeschlossen haben, und welche sich gemäss der Verrechnungssteuergesetzgebung und der Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV für die Erfüllung der Steuerpflicht durch das Meldeverfahren qualifizieren. Der Vermögensverwaltungs- oder der andere entgeltliche Finanzdienstleistungsvertrag mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einem anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörendem Unternehmen bedarf für den Einsatz der Anteilsklasse M Dis einer Zusatzvereinbarung. Nicht für diese Anteilsklasse qualifiziert ist der Umbrella-Fonds «Swiss Life Funds III (CH)» mit seinen Teilvermögen, die bis zum 31. Dezember 2025 lanciert wurden. Die Erträge werden ausgeschüttet.
- Anteilsklassen I-A 1 und I-A 1 Cap: Die Anteile dieser Anteilsklassen stehen ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss § 5 Ziff. 1 des Fondsvertrages offen, welche mit der Swiss Life Asset Management AG oder mit einer anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörenden Unternehmung einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrag abgeschlossen haben. Ausgeschlossen sind qualifizierte Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG. Nicht für diese Anteilsklasse qualifiziert ist der Umbrella-Fonds «Swiss Life Funds III (CH)» mit seinen Teilvermögen, die bis zum 31. Dezember 2025 lanciert wurden.
- Anteilsklasse I-A 3: Die Anteile dieser Anteilsklasse stehen ausschliesslich in- und ausländischen Lebensversicherungsgesellschaften für die Anlage ihrer gebundenen Vermögen offen. Der Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages oder eines anderen entgeltlichen Finanzdienstleistungsvertrages mit der Swiss Life Asset Management AG oder einer anderen zur Swiss Life-Gruppe gehörenden Unternehmung ist nicht verlangt.»

Weiter wird in der Bestimmung in § 6 Ziff. 5 ergänzt, dass für die Anteilsklassen «M Cap» und «M Dis» die buchmässige Führung der Anteile grundsätzlich über ein Depot bei der Depotbank zu erfolgen hat. Die Bestimmung in § 6 Ziff. 5 lautet neu wie folgt:

- «5. Die Anteile werden nicht verbrieft, sondern buchmässig geführt. Der Anleger ist nicht berechtigt, die Aushändigung eines auf den Namen oder auf den Inhaber lautenden Anteilscheines zu verlangen.

Die buchmässige Führung der Anteile der Anteilsklassen M Cap und M Dis hat grundsätzlich über ein Depot bei der Depotbank zu erfolgen. Die Zeichnung und die Rücknahme der Anteile der Anteilsklassen M Cap und M Dis muss überdies über ein dafür vorgesehenes Depot lautend auf den Namen des Anlegers bei der Depotbank erfolgen.

Die Fondsleitung kann in Absprache mit der Depotbank für Anleger unter Ausschluss von Drittbanken und anderen Finanzintermediären, die Anteile für Dritte halten, ausnahmsweise die Verbuchung bei einer Drittbank genehmigen, sofern folgende Voraussetzungen erfüllt sind und wofür folgende Bedingungen gelten: (A) der Anleger ist verpflichtet, (i) seine Anteile nicht bzw. nicht ohne vorgängige Zustimmung der Fondsleitung in Absprache mit der Depotbank an Dritte zu übertragen, (ii) die Drittbank gegenüber der Depotbank und der Fondsleitung vom Bankkundengeheimnis zu befreien und die Drittbank zu ermächtigen bzw. zu beauftragen, seine Identität sowie Angaben über seine Kundenbeziehung mit der Drittbank gegenüber der Depotbank und der Fondsleitung ausschliesslich zu den in § 5 Ziff. 1 genannten Zwecken offenzulegen; (B) die Drittbank verpflichtet sich, (iii) Instruktionen an die Depotbank in Bezug auf die Anteile nur unter Einhaltung der hier erwähnten Voraussetzungen und Bedingungen, namentlich unter Wahrung derjenigen in (A)(i), zu erteilen, (iv) die Anteile jederzeit in einem auf den Anleger rubrizierten Depot der Drittbank bei der Depotbank zu halten; (C) der Anleger und die Drittbank verpflichten sich, (v) die von der Depotbank und der Fondsleitung geforderten Formalitäten und Nachweise zu unterzeichnen und beizubringen und Informationen zu liefern sowie (vi) allfällige weitere von der Fondsleitung und der Depotbank verlangten Voraussetzungen zu erfüllen bzw. Bedingungen zu akzeptieren.

Bei Nichterfüllung oder bei nachträglichem Wegfall dieser Voraussetzung und Bedingungen können die Anteile des Anlegers gemäss § 5 Ziff. 7 und 8 zwangsweise zurückgenommen werden. Die Anteile sind nicht lieferfähig.»

Schliesslich wird die Bestimmung in § 6 Ziff. 7 hinsichtlich der Eintragung einer Depotstelle als Deponentin gegenüber der Depotbank im Namen eines Schweizer qualifizierten Anlegers angepasst. Dabei wird die Passage «und im Falle der Zeichnung von Anteilen der Anteilsklasse I-A 1 die Anforderungen gemäss § 5 Ziff. 2 erfüllt» ersatzlos gestrichen, weil die referenzierte frühere Bestimmung in § 5 Ziff. 2 aufgehoben wurde. Die Bestimmung in § 6 Ziff. 7 lautet neu wie folgt:

«7. Für einen Schweizer qualifizierten Anleger kann auch dessen Depotstelle (Schweizer Bank, Schweizer Effektenhändler, ausländische Bank aus einem OECD Mitgliedstaat, die in massgeblichem Umfang im Global Custody-Geschäft tätig ist, oder eine Wertpapiersammelverwahrstelle in der Schweiz oder einem OECD Mitgliedstaat) gegenüber der Depotbank als Deponentin eingetragen werden, sofern diese Depotstelle gegenüber der Depotbank bestätigt, dass ihr Kunde a) ein qualifizierter Anleger ist, b) die Anforderungen gemäss § 5 Ziff. 1 und c) die Depotbank über allfällige Änderungen informiert.»

§ 10 Effektenleihe

Die Bestimmung in § 10 Ziff. 8 im Hinblick auf den maximal zulässigen Grenzwert für Effektenleihen am Vermögen eines Teilvermögens sowie die damit verbundenen Risiken wird angepasst. Dabei wird der Zusatz «des Vermögens des Teilvermögens» eingefügt, um klarzustellen, dass sich der relative maximale Grenzwert für Effektenleihen auf das jeweilige Vermögen des entsprechenden Teilvermögens bezieht. Die Bestimmung in § 10 Ziff. 8 lautet neu wie folgt:

«8. Der relative maximale Grenzwert für Effektenleihen beträgt 25% des Vermögens des Teilvermögens. Die Effektenleihe ist mit Risiken verbunden. Die Effektenleihe hat zur Folge, dass das Eigentum an den verliehenen Effekten an den Borger übertragen wird. Mit Ausnahme von Fällen, in denen das Engagement der Fondsleitung durch Sicherheiten gedeckt ist, geht die Fondsleitung das Risiko ein, dass der Borger Konkurs geht, zahlungsunfähig wird, betrieben wird oder vergleichbaren Verfahren unterzogen wird oder dass die Vermögenswerte des Borgers gepfändet oder gesperrt werden (Gegenparteiisiko). Die Effektenleihe beeinflusst das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko von Wertpapieren nicht.»

§ 13 Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die Bestimmung in § 13 Ziff. 2 hinsichtlich der vorübergehenden Aufnahme von Krediten durch die Fondsleitung im Rahmen der Verwaltung eines Teilvermögens wird angepasst. Dabei wird der maximal zulässige Prozentsatz der Kreditaufnahme von 10% auf 25% des Nettofondsvermögens der Teilvermögen erhöht. Die Bestimmung in § 13 Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

«2. Die Fondsleitung darf für maximal 25% des Nettofondsvermögens der Teilvermögen vorübergehend Kredite aufnehmen.»

§ 15 Risikoverteilung

Die Bestimmung in § 15 Ziff. 1 im Hinblick auf die Einbeziehung bestimmter Vermögenswerte in die Risikoverteilungsvorschriften wird angepasst. Dabei wird der Begriff «Risikovorschriften» durch den Begriff «Risikoverteilungsvorschriften» ersetzt. Die Bestimmung in § 15 Ziff. 1 lautet neu wie folgt:ss

«1. In die Risikoverteilungsvorschriften sind einzubeziehen:

- a) [keine Änderungen]
- b) [keine Änderungen]
- c) [keine Änderungen]

Die Risikoverteilungsvorschriften gelten für jedes Teilvermögen einzeln.»

Weiter wird die Bestimmung in § 15 Ziff. 9 hinsichtlich der Beschränkung desselben Emittenten und anderer kollektiven Kapitalanlagen angepasst, indem der Begriff «offenen» ergänzt wird. Neuerdings wird klargestellt, dass sich die Beschränkung auf Anteile an anderen offenen kollektiven Kapitalanlagen bezieht. Die Bestimmung in § 15 Ziff. 9 lautet neu wie folgt:

«9. Die Fondsleitung darf für das Vermögen eines Teilvermögens maximal je 10% der stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie maximal 30% der Anteile an anderen offenen kollektiven Kapitalanlagen erwerben.

Diese Beschränkungen gelten nicht, wenn sich im Zeitpunkt des Erwerbs der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen, der Geldmarktinstrumente oder der Anteile an anderen offenen kollektiven Kapitalanlagen nicht berechnen lässt.»

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bestimmung in § 16 Ziff. 1 im Hinblick auf die Berechnung des Nettoinventarwertes eines Teilvermögens und des Anteils der einzelnen Anteilsklassen wird gemäss den Vorgaben des Musterfondsvertrages angepasst. Die Bestimmung in § 16 Ziff. 1 lautet neu wie folgt:

«1. Der Nettoinventarwert eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (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.»

§ 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Bestimmung in § 17 Ziff. 7 hinsichtlich der Sachauslage wird erweitert. Es wird klargestellt, dass für Direktanlagen aus den Anteilsklassen «I Cap» und «I Dis» die Sachauslage, mit Ausnahme der Sachauslage während des Gating-Verfahrens gemäss § 17 Ziff. 8, nicht zulässig ist. Die Bestimmung in § 17 Ziff. 7 lautet neu wie folgt:

«7. Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Vermögen des Teilvermögens leistet («Sacheinlage» oder «contribution in kind» genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden («Sachauslage» oder «redemption in kind»). Für Direktanlagen aus den Anteilsklassen «I Cap» und «I Dis» ist die Sachauslage, mit Ausnahme der Sachauslage während des Gating-Verfahrens gemäss Ziff. 8, nicht zulässig. Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. mit der Kündigung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen und Sachauslagen zuzulassen.

[keine Änderungen]»

§ 18 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger

In 18 Ziff. 4 wird eine neue Bestimmung zu den Vergütungen und Nebenkosten bei einem Wechsel von einem Teilvermögen in ein anderes und beim Wechsel von einem Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds in einen anderen von der Fondsleitung verwalteten Anlagefonds bzw. Teilvermögen eingefügt. Die Bestimmung in § 18 Ziff. 4 lautet wie folgt:

«4. Beim Wechsel innerhalb dieses Umbrella-Fonds von einem Teilvermögen in ein anderes und beim Wechsel von einem Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds in einen anderen von der Fondsleitung verwalteten Anlagefonds bzw. Teilvermögen wird weder eine Ausgabekommission noch eine Rücknahmekommission erhoben. Hingegen werden dem Anleger die Ausgabe- und Rücknahmegebühren gemäss § 17 Ziff. 2 belastet.»

Weiter wird in § 18 Ziff. 5 eine neue Bestimmung zum gebührenfreien Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb eines Teilvermögens eingefügt. Die Bestimmung in § 18 Ziff. 5 lautet:

«5. Beim Wechsel innerhalb eines Teilvermögens von einer Anteilsklasse in eine andere werden weder Ausgabe- und Rücknahmekommissionen noch Ausgabe- und Rücknahmegebühren zur Deckung der Nebenkosten erhoben.»

Schliesslich wird die Bestimmung in § 18 Ziff. 4 hinsichtlich der Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Umbrella-Fonds bzw. eines Teilvermögens aufgrund der neuen Bestimmungen in § 18 Ziff. 4 und 5 neu unter § 18 Ziff. 6 erfasst.

§ 19 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen

Die Bestimmungen in § 19 Ziff. 1 werden dahingehend angepasst, dass bei den Anteilsklassen «I Cap», «I Dis», «I-A 1», «I-A 1 Cap» und «I-A 3» eine Verwaltungskommission dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet wird, wohingegen bei den Anteilsklassen «AM Cap», «AM Dis», «M Cap» und «M Dis» eine Administrationskostenpauschale dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet wird. Die Bestimmungen in § 19 Ziff. 1 lauten neu wie folgt:

«1. a) Für die Anteilsklassen I Cap und I Dis belastet die Fondsleitung für die Leitung und die Vermögensverwaltung den entsprechenden Teilvermögen eine Verwaltungskommission von jährlich maximal 1.00% des Nettofondsvermögens des Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission).

b) Für die Anteilsklassen I-A 1 und I-A 1 Cap belastet die Fondsleitung für die Leitung und die Vermögensverwaltung den entsprechenden Teilvermögen eine Verwaltungskommission von jährlich maximal 1.20% des Nettofondsvermögens des Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission).

c) Für die Anteilsklassen I-A 3 belastet die Fondsleitung für die Leitung und die Vermögensverwaltung den entsprechenden Teilvermögen eine Verwaltungskommission von jährlich maximal 1.50% des Nettofondsvermögens des Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission).

d) Für die Anteilklassen AM Cap, AM Dis, M Cap und M Dis belastet die Fondsleitung dem Vermögen der Teilvermögen keine Verwaltungskommission. Die Entschädigung für die Leitung (ohne die Fondsadministration) und die Vermögensverwaltung werden gemäss § 6 Ziff. 4 im Rahmen der genannten Verträge direkt bei den Anlegern oder bei Vorliegen eines Kooperationsvertrages mit der Swiss Life Asset Management AG beim Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 Bst. a und b FIDLEG erhoben. Für die Fondsadministration und die Nebenkosten gemäss § 19 Ziff. 3 mit Ausnahme der Kosten gemäss § 19 Ziff. 3 Bst. a belastet die Fondsleitung den entsprechenden Teilvermögen eine Administrationskostenpauschale von jährlich maximal 0.10% des Nettofondsvermögens des Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Administrationskostenpauschale).

Der effektiv angewandte Satz der Verwaltungskommission bzw. der Administrationskostenpauschale ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.»

Weiter wird der Höchstsatz der Depotbankkommission neu direkt in der Bestimmung in § 19 Ziff. 2 im Allgemeinen Teil geregelt und nicht mehr – wie bisher – im Besonderen Teil des Fondsvertrages festgelegt. Die Bestimmung in § 19 Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

«2. Für die Aufbewahrung des Vermögens der Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs der Teilvermögen und der sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank den entsprechenden Teilvermögen eine Depotbankkommission von jährlich maximal 0.10% des Nettofondsvermögens des Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission).

Der effektiv angewandte Satz der Depotbankkommission ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.»

§§ 30A bis 30H Anteile und Anteilklassen

Die Bestimmungen in §§ 30A bis 30H, welche die Bezeichnung, die Referenzwährung und die Ertragsverwendung der Anteilklassen im Besonderen Teil des Fondsvertrages regelten, werden ersatzlos aufgehoben. Der Inhalt der Bestimmungen ergibt sich bereits aus § 6 Ziff. 4, sodass eine doppelte Bestimmung im Besonderen Teil des Fondsvertrages entbehrlich ist.

§§ 31A bis 31H Anlageziel und Anlagepolitik (neu §§ 30A bis 30H)

Die Bestimmungen in §§ 31A bis 31H werden infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 30A bis 30H nunmehr als §§ 30A bis 30H erfasst.

§§ 32A bis 32H Vergütungen und Nebenkosten

Die Bestimmungen in §§ 32A bis 32H, welche die Vergütungen und Nebenkosten der Anteilklassen im Besonderen Teil des Fondsvertrages regelten, werden ersatzlos aufgehoben. Der Inhalt der Bestimmungen ergibt sich bereits aus § 19, sodass eine doppelte Bestimmung im Besonderen Teil des Fondsvertrages entbehrlich ist.

§ 32F Risikoverteilung (neu § 31F)

Die Bestimmung in § 32F wird infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 30A bis 30H nunmehr als § 31F erfasst.

§§ 33A bis 33H und § 34F Genehmigung (neu §§ 31A bis 31H und § 32F)

Die Bestimmungen in §§ 33A bis 33H und § 34F werden infolge der Streichung der bisherigen Paragraphen §§ 30A bis 30H und §§ 32A bis 32H nunmehr als §§ 31A bis 31H und § 32F erfasst.

Daneben werden im gesamten Fondsvertrag des oben aufgeführten Umbrella-Fonds Anpassungen des Wortlauts vorgenommen, welche keine inhaltlichen Auswirkungen haben.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und die Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 Bst. a bis g KKV erstreckt. Damit unterliegen die aufgeführten Änderungen der Prüfung und der Feststellung der Gesetzeskonformität durch die FINMA, ausser die Änderungen in den Bestimmungen in § 3, § 4, § 16, § 17, § 18, § 19, §§ 32A bis 32H und §§ 33A bis 33H und § 34 F.

Dieser Publikationstext wird am 26. September 2025 im Publikationsorgan veröffentlicht. Das Publikationsorgan ist die elektronische Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Anleger, welche gegen die vorgesehenen Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben wollen, müssen dies innert 30 Tagen seit der Publikation gegenüber der Aufsichtsbehörde (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) geltend machen (Art. 27 Abs. 3 KAG). Den bestehenden Anlegern steht zudem das Recht zu, die Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen.

Gegen die Auflegung und Aufhebung einer Anteilsklasse ist das Einwendungsrecht des Anlegers gemäss Art. 40 Abs. 3 KKV i.V.m. Art. 27 KAG und gemäss § 6 Ziff. 2 i.V.m. § 27 Fondsvertrag ausgeschlossen.

Die Vertragsänderungen im Wortlaut, der Fondsvertrag mit Anhang sowie der Jahresbericht können bei der Fondsleitung, der Depotbank und jedem Vertreiber kostenlos bezogen werden.

Zürich, 26. September 2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich

Aktive Anlageverstöße

In der letzten Berichtsperiode sind keine aktiven Anlageverstöße zu verzeichnen.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Swiss Life iFunds (CH) mit den Teilvermögen:

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2025, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Michael Zobrist
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 27. Januar 2026

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		315 459 206.69	298 408 379.97	220 137 903.42
Klasse I-A1	CH0023989467			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 509.10	2 524.53	2 259.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 509.10	2 527.56	2 262.18
Anzahl Anteile im Umlauf		125 516.5170	118 007.9360	97 248.0000
Klasse I-A2	CH1197235372			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 138.76	1 145.81	1 025.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 138.76	1 147.18	1 026.71
Anzahl Anteile im Umlauf		462.0000	431.0000	399.0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1	CHF	0.6%	13.5%	15.0%
Klasse I-A2	CHF	0.5%	13.4%	14.9%
Referenzindex:				
SPI EXTRA® Total Return	CHF	4.8%	12.3%	11.3%

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

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	96.97
Total	96.97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 837 281.75	11 277 092.03
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	307 362 033.14	286 221 862.52
Sonstige Vermögenswerte	753 113.12	1 780 039.31
Gesamtfondsvermögen	316 952 428.01	299 278 993.86
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-892 978.61	-328 549.90
Andere Verbindlichkeiten	-600 242.71	-542 063.99
Nettofondsvermögen	315 459 206.69	298 408 379.97

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 623.13	132 843.97
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	6 089 814.55	5 061 268.54
– aus Gratisaktien	554.40	396.66
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	146 176.00	130 092.58
Erträge der Effektenleihe	38 727.52	23 504.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	146 968.16	98 980.68
Total Ertrag	6 426 863.76	5 447 086.57
Aufwand		
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-2 303 049.44	-1 950 913.71
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-3 968.19	-3 610.17
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-20 605.60	-17 457.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-459 331.69	-121 733.94
Total Aufwand	-2 786 954.92	-2 093 714.85
Nettoertrag	3 639 908.84	3 353 371.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 200 022.55	4 989 117.87
Realisierter Erfolg	6 839 931.39	8 342 489.59
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 936 810.33	27 818 792.42
Gesamterfolg	3 903 121.06	36 161 282.01

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 639 908.84	3 353 371.72
Vortrag des Vorjahres	3 806.11	1 152.93
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 643 714.95	3 354 524.65
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 639 362.67	-3 350 718.54
Vortrag auf neue Rechnung	4 352.28	3 806.11

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	298 408 379.97	220 137 903.42
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 800 992.76	-4 207 341.95
Saldo aus dem Anteilverkehr	16 948 698.42	46 316 536.49
Gesamterfolg	3 903 121.06	36 161 282.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	315 459 206.69	298 408 379.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	118 007.9360	97 248.0000
Ausgegebene Anteile	34 310.4380	30 342.9040
Zurückgenommene Anteile	-26 801.8570	-9 582.9680
Bestand Ende Berichtsperiode	125 516.5170	118 007.9360

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7 508.5810	20 759.9360
---	------------	-------------

	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	431.0000	399.0000
Ausgegebene Anteile	120.0000	61.0000
Zurückgenommene Anteile	-89.0000	-29.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	462.0000	431.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	31.0000	32.0000
---	---------	---------

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	28.9846
Brutto	CHF	28.9500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-10.1325
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	18.8175

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	12.2593
Brutto	CHF	12.2500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.2875
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	7.9625

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	14 910	5 700	1 730	18 880	3 632 512	1.15	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	21 027	4 600	1 570	24 057	3 353 546	1.06	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	95 294	14 000	18 860	90 434	7 822 541	2.47	
SENSIRION AG NPV*	CHF	23 129	10 200	6 293	27 036	1 619 456	0.51	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	34 340	13 450		47 790	2 547 207	0.80	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	34 196	3 000	2 200	34 996	5 230 152	1.65	30 538
Total Schweiz						24 205 414	7.64	
Total Inhaberaktien						24 205 414	7.64	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 694	324	170	1 848	22 471 680	7.09	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	51 420	9 100	6 290	54 230	16 334 076	5.15	
Total Schweiz						38 805 756	12.24	
Total Partizipationsscheine						38 805 756	12.24	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	20 290	4 130	1 490	22 930	5 959 507	1.88	
Total Schweiz						5 959 507	1.88	
Total Weitere Aktien						5 959 507	1.88	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF		121 700	8 500	113 200	7 578 740	2.39	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	146 986	20 000	19 420	147 566	3 290 722	1.04	100 000
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	443 444	281 000	50 990	673 454	3 508 695	1.11	333 510
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 856 200	977 000	2 833 200				
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF		70 830	4 330	66 500	4 315 850	1.36	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		31 000		31 000	1 813 500	0.57	30 999
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	49 662	17 500	20 080	47 082	9 246 905	2.92	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	4 131	1 595	2 374	3 352	3 653 680	1.15	3 351
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	13 647	2 960	3 910	12 697	10 557 556	3.33	4 972
BKW AG CHF2.5*	CHF	38 290	4 200	9 200	33 290	5 655 971	1.78	486
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	10 980	3 350	3 720	10 610	3 999 970	1.26	7 365
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	5 413	700	6 113				
BYSTRONIC AG*	CHF	3 982	1 525		5 507	1 682 389	0.53	723
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	50 121	14 900	6 770	58 251	5 327 054	1.68	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF		30 000		30 000	723 000	0.23	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	215 393	49 000	264 393				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	50 520	5 300	3 420	52 400	2 819 120	0.89	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 525	1 080	160	2 445	1 679 715	0.53	541
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 462	1 050	340	5 172	2 909 250	0.92	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 496	800	180	3 116	2 259 100	0.71	2 495
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	61 400	58 240	5 660	113 980	15 763 434	4.97	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	96 015	28 000	29 560	94 455	5 851 487	1.85	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	38 820	7 800	4 320	42 300	8 235 810	2.60	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	86 130	10 000	36 360	59 770	3 980 682	1.26	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 250	500	3 750				
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		49 800	15 130	34 670	3 252 046	1.03	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 112	620	240	1 492	3 707 620	1.17	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	230 763	62 400	57 210	235 953	12 967 977	4.09	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	16	2		18	2 152 800	0.68	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	99 695			99 695	891 273	0.28	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	9 455	2 750	3 000	9 205	3 010 035	0.95	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	187 503		187 503				
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	29 850		29 850				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	46 810	8 900	3 180	52 530	7 180 851	2.27	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	415 800	74 000	37 630	452 170	21 328 859	6.73	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	29 120	5 700	2 130	32 690	3 491 292	1.10	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	171 495	61 641	22 951	210 185	17 336 059	5.47	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	6 329	1 030	7 359				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		73 590	4 500	69 090	5 478 837	1.73	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	360 673	115 000	29 110	446 563	3 664 049	1.16	446 494
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	199 824		199 824				
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		34 000		34 000	7 364 400	2.32	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	117 160	21 300	13 720	124 740	10 590 426	3.34	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	33 966	7 000	11 750	29 216	3 938 317	1.24	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	11 260	1 200	3 920	8 540	4 743 970	1.50	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	17 932	5 560	1 440	22 052	3 149 026	0.99	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	95 430	18 300	19 860	93 870	6 026 454	1.90	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF		17 500	8 750	8 750	1 176 000	0.37	5 364
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	22 203		22 203				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	28 905	4 596	4 390	29 111	9 152 498	2.89	10 898
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	6 440	4 050	1 095	9 395	2 935 938	0.93	797
Total Schweiz						238 391 356	75.21	
Total Namensaktien						238 391 356	75.21	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						307 362 033	96.97	

Titel	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					307 362 033 31 722 499	96.97 10.01)	
Bankguthaben auf Sicht					8 837 282	2.79	
Sonstige Vermögenswerte					753 113	0.24	
Gesamtfondsvermögen					316 952 428	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-892 979		
Andere Verbindlichkeiten					-600 242		
Nettofondsvermögen					315 459 207		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	307 362 033	96.97
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	307 362 033	96.97

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 I:
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A1: 0.713625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.793625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A1: 0.80% p.a.;
 - Klasse I-A2: 1.00% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.72%
Klasse I-A2:	0.80%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		728 208 943.66	472 624 935.44	499 917 193.52
Klasse I-A1	CH0023989582			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 020.35	1 009.33	957.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 023.21	1 012.06	960.37
Anzahl Anteile im Umlauf		660 469.0900	423 239.3630	504 502.5610
Klasse I-A2	CH0219870471			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		998.07	987.34	936.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 000.86	990.01	939.52
Anzahl Anteile im Umlauf		54 407.4630	46 019.0000	17 836.0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1	CHF	2.6%	6.5%	4.0%
Klasse I-A2	CHF	2.4%	6.2%	3.8%
Referenzindex:				
SBI® Foreign AAA – BBB Total Return	CHF	2.2%	6.2%	3.4%

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Deutschland	14.42
Frankreich	14.13
Kanada	11.49
Vereinigte Staaten von Amerika	11.05
Supranational	6.05
Grossbritannien	5.87
Australien	5.31
Chile	4.15
Spanien	3.70
Südkorea	3.22
Übrige	17.70
Total	97.09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	15 860 674.65	976 719.37
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	711 029 128.37	454 604 377.48
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	15 311 940.00
Derivative Finanzinstrumente	884 213.30	328 604.44
Sonstige Vermögenswerte	4 533 099.11	3 205 516.16
Gesamtfondsvermögen	732 307 115.43	474 427 157.45
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-3 930 372.78	-1 695 586.95
Andere Verbindlichkeiten	-167 798.99	-106 635.06
Nettofondsvermögen	728 208 943.66	472 624 935.44

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	25 556.52	83 559.84
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 530 333.65	6 953 412.24
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-52 311.58*	104 623.16
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	530 135.73	316 548.65
Erträge der Effektenleihe	71 605.10	50 858.64
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00	3 330.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 229 499.89	695 926.02
Total Ertrag	11 334 819.31	8 208 259.29
Aufwand		
Passivzinsen	-28 297.59	-21 938.66
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-408 718.13	-333 582.83
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-140 583.43	-48 495.59
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-38 789.38	-29 981.31
Sonstige Aufwendungen	-366.87	-573.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-575 547.28	-883 730.10
Total Aufwand	-1 192 302.68	-1 318 302.16
Nettoertrag	10 142 516.63	6 889 957.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 524 700.72	-1 083 603.30
Realisierter Erfolg	11 667 217.35	5 806 353.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 439 212.63	23 494 750.91
Gesamterfolg	16 106 429.98	29 301 104.74

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10 142 516.63	6 889 957.13
Vortrag des Vorjahres	11 560.68	14 612.31
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10 154 077.31	6 904 569.44
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-10 141 502.49	-6 893 008.76
Vortrag auf neue Rechnung	12 574.82	11 560.68

* Korrektur der fälschlicherweise doppelt verbuchten Zielfondserträge des Vorjahres wird hier enthaltet

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	472 624 935.44	499 917 193.52
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 318 070.48	-4 839 516.30
Saldo aus dem Anteilverkehr	247 795 648.72	-51 753 846.52
Gesamterfolg	16 106 429.98	29 301 104.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	728 208 943.66	472 624 935.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	423 239.3630	504 502.5610
Ausgegebene Anteile	299 814.5560	39 872.8020
Zurückgenommene Anteile	-62 584.8290	-121 136.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	660 469.0900	423 239.3630

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	237 229.7270	-81 263.1980
---	--------------	--------------

	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	46 019.0000	17 836.0000
Ausgegebene Anteile	23 938.5420	36 163.0000
Zurückgenommene Anteile	-15 550.0790	-7 980.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	54 407.4630	46 019.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 388.4630	28 183.0000
---	------------	-------------

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	14.3689
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	14.3500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-5.0225
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	9.3275

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	14.3500

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	12.2009
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	12.2000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.2700
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	7.9300

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	12.2000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
CHF							
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 2.01250% 24-22.02.30*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 105 000	0.29	2 000 000
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 000 000	2 000 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 2.89250% 23-22.03.28*	CHF	2 000 000	2 000 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30*	CHF		3 370 000	3 370 000	3 435 715	0.47	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 500 000	1 000 000	1 000 000	981 500	0.13	
CETRAL AMERICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27*	CHF	1 965 000		1 965 000	2 030 828	0.28	
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS MET 1.69250% 24-30.10.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 029 000	0.14	165 000
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJERO-REG-S 1.39750% 25-07.10.33*	CHF		1 000 000	1 000 000	997 190	0.14	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	1 680 000	2 500 000	4 180 000	4 414 080	0.60	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.76250% 25-11.02.37*	CHF		1 000 000	1 000 000	994 500	0.14	
FONDO FINANCIERO 2.07250% 24-24.10.29*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 560 000	0.21	
LANDESBK HESSEN-THUERIN GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33*	CHF	2 000 000	600 000	2 600 000	3 096 600	0.42	200 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.68000% 25-08.09.32*	CHF		2 250 000	2 250 000	2 253 375	0.31	
NEV BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF		300 000	300 000	287 850	0.04	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	1 550 000	300 000	1 850 000			
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.15250% 24-30.10.30*	CHF		605 000	605 000	615 588	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-14.02.40*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 076 000	0.15	14 229
Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27*	CHF	1 700 000	1 030 000	2 730 000	2 776 410	0.38	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36*	CHF	3 000 000	140 000	1 500 000	1 746 600	0.24	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29*	CHF		100 000	100 000	98 350	0.01	100 000
TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 007 500	0.14	700 000
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 084 000	0.28	
Total CHF					32 590 085	4.45	
Total Notes, fester Zins					32 590 085	4.45	
Notes, Nullcoupon							
CHF							
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 935 000	0.26	
Total CHF					1 935 000	0.26	
Total Notes, Nullcoupon					1 935 000	0.26	
Notes, variabler Zins							
CHF							
FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S-SUB 1.392%VAR 25-26.06.35*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 007 000	0.14	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.360%VAR 25-08.04.32*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 018 500	0.14	
Total CHF					2 025 500	0.28	
Total Notes, variabler Zins					2 025 500	0.28	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 530 800	0.35	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.37500% 06-15.08.31*	CHF	500 000	400 000	900 000	1 039 950	0.14	
AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25*	CHF	955 000	335 000	1 290 000			
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.60250% 23-05.07.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 039 000	0.14	
AKADEMISKA HUS AB 0.94250% 25-17.04.34*	CHF		1 000 000	1 000 000			
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.68000% 22-20.09.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 067 000	0.15	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.99250% 23-14.03.33*	CHF	2 000 000		1 000 000	1 090 500	0.15	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.84250% 23-15.06.35*	CHF	4 000 000	1 000 000	1 000 000	4 362 000	0.60	
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25*	CHF	350 000	650 000	1 000 000			
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	1 940 000	300 000	2 240 000	2 372 160	0.32	60 000
ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF		500 000	500 000	495 750	0.07	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.59750% 25-06.02.35*	CHF		2 600 000	1 000 000	1 592 000	0.22	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF		100 000	100 000			
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF		2 000 000	2 000 000			
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.31250% 25-18.03.30*	CHF		5 500 000		5 582 500	0.76	3 020 000
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 028 000	0.14	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.84000% 25-22.05.40*	CHF		3 600 000	3 600 000	3 587 400	0.49	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.68250% 25-26.02.35*	CHF		750 000	750 000			
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.68250% 25-26.02.35*	CHF		750 000	750 000			
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.84000% 25-22.05.40*	CHF		1 000 000	1 000 000			
AYYENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF	2 920 000		2 920 000	3 042 640	0.42	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	1 465 000		1 465 000	1 461 191	0.20	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	1 400 000	200 000	1 600 000	1 605 440	0.22	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 067 000	0.15	
BANCO DE CHILE 1.18750% 25-15.07.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 006 000	0.14	465 000
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	985 000		985 000	963 823	0.13	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF	940 000		940 000	939 530	0.13	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	970 000		970 000	967 090	0.13	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25*	CHF	555 000	555 000				
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	972 500	0.13	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF		300 000	300 000	298 500	0.04	50 000
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	1 400 000	300 000	1 400 000	299 430	0.04	
BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 023 400	0.14	
BANCO SANTANDER CHILE 1.19480% 25-29.08.30*	CHF		3 975 000	3 975 000	4 002 825	0.55	
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF	500 000		500 000	526 250	0.07	
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF	2 200 000	1 000 000	3 200 000	3 433 600	0.47	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24750% 23-30.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 006 200	0.14	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	2 500 000	1 200 000	3 700 000	4 007 100	0.55	710 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.38250% 25-28.01.30*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 057 000	0.42	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32250% 25-28.01.33*	CHF		1 200 000	1 200 000	1 227 000	0.17	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	2 385 000	200 000	2 585 000			
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 425 000	300 000	1 725 000	1 712 063	0.23	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 095 000	0.29	190 000
BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29*	CHF		1 065 000	1 065 000	1 054 883	0.14	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 24-02.08.30*	CHF	1 000 000	1 300 000		2 300 000	2 425 350	0.33	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	4 200 000	100 000		4 300 000	4 299 140	0.59	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF		350 000	50 000	300 000	291 150	0.04	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	1 925 000	300 000		2 225 000	2 223 888	0.30	100 000
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF	2 380 000			2 380 000	2 403 800	0.33	1 005 000
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	2 500 000		2 500 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27*	CHF	1 000 000	300 000	1 300 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	445 000		445 000				
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	1 500 000	1 000 000		2 500 000	2 707 500	0.37	385 000
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF	1 240 000	3 000 000	1 240 000	3 000 000	3 004 500	0.41	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF		100 000	100 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 176 000	0.16	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF		750 000	750 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	1 500 000	1 700 000		3 200 000	3 416 000	0.47	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.33750% 25-30.09.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 007 000	0.14	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	3 300 000		3 300 000				
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 155 000		1 155 000				
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 000 000	1 600 000	1 000 000	1 600 000	1 596 800	0.22	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF		4 390 000		4 390 000	4 427 315	0.60	
BAWAG PSK 2.05250% 23-14.04.28*	CHF	1 740 000	300 000		2 040 000	2 125 680	0.29	
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	800 000	200 000		1 000 000	1 048 000	0.14	
BAYER AG-REG-S 1.07500% 25-11.09.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	999 500	0.14	
BAYER AG-REG-S 1.64500% 25-11.09.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 000	0.14	
BERLIN HYP AG 0.37500% 22-21.02.25*	CHF		405 000	405 000				
BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BA-REG-S 0.35000% 21-15.03.27*	CHF	970 000			970 000	937 699	0.13	970 000
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28*	CHF		2 040 000		2 040 000	2 072 640	0.28	360 000
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 022 000	0.14	1 000 000
BNG BANK NV 0.91750% 25-24.01.40*	CHF		500 000		500 000	501 000	0.07	
BNG BANK NV 0.91750% 25-24.01.40*	CHF		500 000	500 000				
BNG BANK NV 1.68750% 23-19.05.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 118 000	0.29	
BNG BANK NV-REG-S 0.72500% 25-12.06.35*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 000 000	0.27	915 000
BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 040 500	0.42	600 000
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 083 000	0.28	
BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29*	CHF		2 000 000	1 000 000	1 000 000	1 078 500	0.15	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF		800 000		800 000	790 400	0.11	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF	1 400 000		1 400 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 992 000	0.27	
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 330 000	0.73	
BNP PARIBAS SA-SUB 1.75000% 15-05.06.25*	CHF		100 000	100 000				
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF		500 000		500 000	494 750	0.07	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.53500% 24-30.09.31*	CHF	1 750 000	3 000 000		4 750 000	4 921 000	0.67	515 000
BPCE SA-REG-S 1.41750% 25-14.03.33*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 525 000	0.34	300 000
BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 413 300	0.19	
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF	3 000 000		1 500 000	1 500 000	1 584 000	0.22	
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF		1 400 000	1 400 000				
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	2 460 000			2 460 000	2 493 948	0.34	820 000
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 614 000	0.22	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.50000% 24-24.05.39*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 031 000	0.28	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.81000% 25-27.02.30*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 197 000	0.16	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF		200 000		200 000	199 700	0.03	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 255 200	0.17	1 000 000
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.12500% 15-22.12.25*	CHF	1 240 000	200 000		1 440 000	1 439 280	0.20	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF		300 000		300 000	299 370	0.04	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.96750% 22-26.04.29*	CHF		300 000		300 000	305 250	0.04	
CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27*	CHF	1 250 000	2 440 000		3 690 000	3 760 110	0.51	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24*	CHF	500 000		500 000				
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF		100 000		100 000	100 160	0.01	
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 200	0.14	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28*	CHF	935 000	1 300 000		2 235 000	2 198 123	0.30	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF	1 000 000	250 000		1 250 000	1 205 000	0.16	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 031 000	0.28	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 1.83750% 23-18.07.30*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 175 500	0.43	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.92750% 25-24.01.34*	CHF		4 270 000		4 270 000	4 308 430	0.59	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF		1 300 000		1 300 000	1 296 750	0.18	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	3 900 000	300 000		4 200 000	4 151 700	0.57	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25*	CHF		400 000	400 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF		200 000		200 000	205 500	0.03	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27*	CHF	1 900 000	1 000 000		2 900 000	3 002 080	0.41	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF		100 000		100 000	100 250	0.01	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29*	CHF		200 000		200 000	197 100	0.03	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF		300 000		300 000	298 500	0.04	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	3 000 000	300 000	2 500 000	800 000	777 200	0.11	150 000
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.87500% 22-02.09.25*	CHF	1 490 000		1 490 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 671 250	0.36	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	3 960 000			3 960 000	4 116 420	0.56	
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 192 200	0.16	
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.48750% 23-25.01.29*	CHF	1 000 000	1 200 000	1 000 000	1 200 000	1 251 600	0.17	1 003 308
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27*	CHF		1 885 000	1 885 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	1 470 000	3 250 000		4 720 000	4 984 320	0.68	15 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26*	CHF		200 000	200 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	890 000		890 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.55250% 23-25.10.29*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 490 300	0.20	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27*	CHF		2 100 000		2 100 000	2 103 990	0.29	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 15-18.06.26*	CHF	1 570 000	200 000	1 770 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25*	CHF	940 000			940 000	939 906	0.13	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF		600 000		600 000	592 500	0.08	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28*	CHF	3 950 000			3 950 000	4 096 150	0.56	
CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28*	CHF	2 420 000			2 420 000	2 544 630	0.35	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF		300 000		300 000	296 250	0.04	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF		100 000	100 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.04250% 22-29.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 080 500	0.15	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34*	CHF	1 000 000	2 000 000		3 000 000	3 202 500	0.44	1 292 626
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32*	CHF	2 000 000	2 100 000		4 100 000	4 333 700	0.59	
DEUTSCHE BAHN AG 0.20000% 21-20.05.33*	CHF		100 000		100 000	95 900	0.01	75 000
DEUTSCHE BAHN AG 1.88500% 23-13.09.35*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 398 000	0.60	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF		200 000		200 000	200 900	0.03	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF		250 000		250 000	246 875	0.03	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	1 000 000	200 000		1 200 000	1 108 200	0.15	300 000
DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27*	CHF		200 000		200 000	198 700	0.03	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF	3 475 000	100 000		3 575 000	3 789 500	0.52	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF		100 000		100 000	98 400	0.01	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 059 000	0.28	800 000
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF	2 200 000	2 000 000		4 200 000	4 307 100	0.59	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOS-REG-S 2.83250% 23-16.05.29*	CHF	1 000 000	3 000 000		4 000 000	4 292 000	0.59	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 144 000	0.29	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 138 000	0.29	400 000
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF		200 000		200 000	200 500	0.03	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 23-15.06.26*	CHF	1 965 000			1 965 000	1 989 956	0.27	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 211 500	0.44	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.50740% 25-10.03.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 025 500	0.14	90 000
ENGIE SA 1.20500% 25-11.04.29*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 025 000	0.28	170 000
ENGIE SA 1.65500% 25-11.04.33*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 064 000	0.28	75 000
ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27*	CHF	2 000 000		2 000 000				
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	1 000 000	100 000	1 000 000	100 000	108 100	0.01	85 000
EQUINIX EUROPE 1 FINAN CORP LLC-REG-S 1.55750% 24-04.09.29*	CHF	955 000			955 000	976 010	0.13	
ERSTE EUR PFANDBRIEF & KOMMUNALBANK AG 2.87500% 05-10.03.25*	CHF		2 410 000	2 410 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	991 000	0.14	1 000 000
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	1 955 000			1 955 000	1 953 827	0.27	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	3 520 000	1 050 000		4 570 000	4 540 295	0.62	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 060 500	0.14	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF		830 000		830 000	847 845	0.12	830 000
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	500 000			500 000	195 000	0.03	
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 2.21500% 24-18.01.30*	CHF	1 900 000	3 000 000		4 900 000	5 120 500	0.70	20 000
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF		300 000		300 000	298 650	0.04	
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.95600% 18-01.09.26*	CHF	465 000	300 000		765 000	766 913	0.10	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26*	CHF		300 000		300 000	300 180	0.04	
HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32*	CHF		4 750 000	1 500 000	3 250 000	3 323 125	0.45	3 010 000
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF		600 000		600 000	597 900	0.08	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 973 000	0.41	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	1 670 000			1 670 000	1 669 666	0.23	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF		260 000		260 000	252 980	0.03	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF		300 000		300 000	294 600	0.04	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27*	CHF	1 955 000			1 955 000	1 958 910	0.27	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 1.87500% 23-13.09.30*	CHF		2 275 000		2 275 000	2 414 913	0.33	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF	1 935 000			1 935 000	1 962 284	0.27	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 047 000	0.28	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56250% 24-11.07.31*	CHF	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 039 500	0.14	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.20700% 25-17.04.46*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 049 500	0.14	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	1 915 000		1 915 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	1 950 000	1 600 000		3 550 000	3 486 100	0.48	300 000
KIWIWIBANK LTD 0.82500% 25-16.04.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 015 000	0.14	
KIWIWIBANK LTD 1.11970% 25-14.04.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 030 000	0.14	
KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 1.27500% 22-22.12.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
KOMMUNALBANKEN AS 1.81000% 23-10.07.30*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 256 000	0.58	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 900 000	1 200 000		3 100 000	3 007 000	0.41	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.22250% 23-24.07.26*	CHF	2 935 000			2 935 000	2 981 080	0.41	
KOREA GAS CORP-REG-S 0.77250% 25-13.03.30*	CHF		2 100 000		2 100 000	2 110 500	0.29	200 000
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	2 940 000			2 940 000	2 934 120	0.40	
KOREA RAILROAD CORP 2.02750% 23-14.11.25*	CHF	1 920 000	100 000	2 020 000				
KOREA RAILROAD CORP 0.88750% 24-19.11.27*	CHF		500 000	500 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37250% 25-25.06.32*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 489 500	0.20	130 000
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	1 500 000		1 500 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF		300 000		300 000	297 900	0.04	100 000
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	1 000 000	100 000		1 100 000	1 084 600	0.15	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF	900 000		900 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	3 000 000	300 000	1 500 000	1 800 000	1 893 600	0.26	500 000
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.25000% 23-08.11.27*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 449 700	0.20	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 1.75000% 24-08.05.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 031 500	0.14	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30*	CHF	2 750 000	300 000		3 050 000	3 162 850	0.43	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.97750% 25-25.02.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 018 000	0.28	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.68250% 25-02.10.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 002 000	0.14	
LANSFORSÄKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	1 440 000			1 440 000	1 438 560	0.20	
LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29*	CHF		2 035 000		2 035 000	2 036 018	0.28	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF		2 490 000		2 490 000	2 509 920	0.34	1 602 404
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.74500% 23-02.02.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 015 800	0.28	
LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.15000% 25-08.04.32*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 727 200	0.24	120 000
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF		200 000		200 000	198 900	0.03	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF		1 800 000		1 800 000	1 839 600	0.25	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29*	CHF	1 425 000			1 425 000	1 417 163	0.19	
MANITOBA, PROVINCE OF 0.86630% 25-16.04.35*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 504 500	0.21	1 470 000
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28*	CHF	1 940 000			1 940 000	2 037 000	0.28	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28*	CHF		1 600 000		1 600 000	1 623 200	0.22	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32*	CHF		4 400 000		4 400 000	4 488 000	0.61	3 130 000
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29*	CHF	2 290 000	260 000		2 550 000	2 668 575	0.36	
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN 2.10750% 23-12.10.29*	CHF	1 970 000			1 970 000	2 085 245	0.28	155 000
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26*	CHF		400 000	400 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28*	CHF	2 925 000	300 000		3 225 000	3 183 075	0.43	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF	1 945 000			1 945 000	1 985 262	0.27	
METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 103 000	0.29	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.42000% 25-09.04.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 053 000	0.28	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	1 255 000			1 255 000	1 239 313	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF		500 000		500 000	497 000	0.07	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 19-15.03.34*	CHF	1 000 000		1 000 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	2 100 000	1 100 000	1 000 000	2 200 000	2 150 500	0.29	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 19-18.11.27*	CHF	1 920 000	300 000		2 220 000	2 207 790	0.30	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	2 000 000		2 000 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	2 000 000		2 000 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-29.03.41*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 098 750	0.15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.05000% 21-13.08.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	905 500	0.12	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 590 000	0.22	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33*	CHF	900 000	600 000		1 500 000	1 743 000	0.24	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.75000% 23-23.06.28*	CHF	4 000 000		1 000 000	3 000 000	3 108 000	0.42	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.60000% 24-05.11.29*	CHF		3 500 000	1 500 000	2 000 000	2 056 000	0.28	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.37500% 25-06.03.31*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 527 500	0.35	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 23-16.06.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 070 000	0.28	980 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF		500 000		500 000	498 750	0.07	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 900 000			1 900 000	1 897 150	0.26	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	3 000 000	300 000		3 300 000	3 539 250	0.48	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29*	CHF	4 950 000			4 950 000	5 247 000	0.72	260 000
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 1.95750% 22-03.11.27*	CHF	2 410 000			2 410 000	2 493 145	0.34	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	1 930 000			1 930 000	1 997 550	0.27	1 930 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	2 800 000	400 000		3 200 000	3 259 200	0.45	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 500	0.14	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	1 400 000		1 400 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.44500% 24-27.08.29*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 671 500	0.36	200 000
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30*	CHF		1 600 000		1 600 000	1 612 800	0.22	700 000
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.97000% 25-10.02.40*	CHF		770 000		770 000	779 240	0.11	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF		600 000		600 000	598 200	0.08	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	1 950 000			1 950 000	1 912 950	0.26	1 775 000
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32*	CHF	1 000 000	3 000 000		4 000 000	4 256 000	0.58	130 000
NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENC-REG-S 0.73750% 25-06.10.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	995 650	0.14	
NEWFOUNDLAND, PROVINCE OF 0.80000% 24-19.12.33*	CHF				2 000 000	1 988 701	0.27	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF		200 000	200 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	3 000 000	600 000		3 600 000	3 765 600	0.51	1 600 000
INTERNATIONAL DEVELOP ASSOCIATION 0.42500% 25-15.07.32*	CHF		1 000 000		1 000 000	992 500	0.14	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	960 000			960 000	952 320	0.13	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF		300 000		300 000	284 550	0.04	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 1.01750% 25-30.07.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 015 000	0.14	
ORONTO-DOMINION BANK/THE 1.23500% 25-22.01.32*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28*	CHF	925 000	500 000		1 425 000	1 405 050	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	500 000		500 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF		300 000		300 000	290 550	0.04	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 201 000	0.30	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF	965 000			965 000	1 014 215	0.14	
RCI BANQUE SA-REG-S 2.10000% 22-23.05.25*	CHF	965 000		965 000				
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 129 000	0.29	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF		200 000	200 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 562 250	0.21	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.47500% 23-30.01.26*	CHF	1 900 000			1 900 000	1 907 220	0.26	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF	1 905 000			1 905 000	1 982 153	0.27	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	2 915 000		2 915 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF	2 910 000			2 910 000	3 100 605	0.42	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.01000% 23-12.09.26*	CHF	2 915 000			2 915 000	2 960 183	0.40	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29*	CHF	2 000 000	300 000		2 300 000	2 433 400	0.33	
SANTANDER UK PLC-REG-S 1.49420% 24-12.11.28*	CHF	1 400 000	1 400 000		2 800 000	2 893 800	0.40	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.07000% 25-17.04.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 023 000	0.14	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.38500% 21-22.07.26*	CHF	4 455 000			4 455 000	4 457 673	0.61	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.20250% 25-10.06.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 017 000	0.28	
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 059 000	0.28	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 15-21.08.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 014 500	0.14	
SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 126 500	0.15	
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 188 600	0.16	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 823 250	0.25	1 215 000
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF		200 000		200 000	199 540	0.03	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.74500% 22-26.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 000	0.14	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.14500% 25-03.09.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 997 000	0.27	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.98500% 23-28.06.33*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 743 250	0.51	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39*	CHF	500 000			500 000	515 250	0.07	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 0.92000% 25-26.06.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	983 000	0.13	400 000
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	1 935 000			1 935 000	1 937 903	0.26	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 046 500	0.14	200 000
SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 053 500	0.14	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF		400 000		400 000	405 600	0.06	
SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 754 700	0.38	
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP-REG-S 1.02250% 22-21.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 015 500	0.14	
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 1.62500% 14-01.11.24*	CHF	1 500 000		1 500 000				
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 1.27750% 25-24.09.37*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 012 000	0.27	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 024 000	0.28	100 000
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.41750% 25-07.03.33*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 552 500	0.35	920 000
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.65240% 25-06.03.37*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 524 750	0.21	105 000
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.89750% 25-07.03.45*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 036 000	0.14	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26*	CHF	1 895 000		600 000	1 295 000	1 315 461	0.18	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29*	CHF	1 500 000	300 000	1 800 000				
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF	2 250 000	1 250 000		3 500 000	3 690 750	0.50	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.23500% 25-22.01.32*	CHF		2 200 000		2 200 000	2 217 600	0.30	400 000
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	1 870 000		870 000	1 000 000	1 029 000	0.14	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 596 250	0.35	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.12250% 24-22.05.30*	CHF		4 800 000		4 800 000	4 869 600	0.66	839 117
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF		100 000		100 000	98 650	0.01	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.15000% 24-18.06.27*	CHF	945 000	1 595 000		2 540 000	2 597 150	0.35	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 372 150	0.19	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.03000% 25-26.06.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 004 000	0.27	959 016
TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 0.97000% 25-19.06.40*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 974 500	0.41	
TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 0.97000% 25-19.06.40*	CHF		1 000 000	1 000 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 1.04000% 25-23.07.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	999 500	0.14	
URUGUAY, REPUBLIC OF 1.61750% 25-23.07.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 007 000	0.14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF		300 000		300 000	303 300	0.04	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27*	CHF	1 970 000		1 970 000				
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30*	CHF	1 980 000	1 900 000		3 880 000	4 099 220	0.56	905 000
VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31*	CHF	2 400 000	1 100 000		3 500 000	3 671 500	0.50	880 000
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF		960 000		960 000	1 014 720	0.14	641 223
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.75000% 20-27.05.25*	CHF	2 470 000		2 470 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27*	CHF		500 000		500 000	499 500	0.07	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.93000% 25-04.09.30*	CHF		1 205 000		1 205 000	1 206 808	0.16	
ZIMMER BIOMET HOLD-REG-S 1.56000% 25-04.09.35*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 007 000	0.27	
Total CHF						513 606 702	70.14	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						513 606 702	70.14	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25*	CHF	1 420 000		1 420 000				
Total CHF							0.00	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							0.00	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.947%/VAR 25-18.09.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 002 000	0.27	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.325%/VAR 25-18.03.33*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 046 500	0.42	
BNP PARIBAS SA-SUB 1.355%/VAR 25-27.08.35*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 388 800	0.19	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.155%/VAR 25-17.06.33*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 019 500	0.41	1 505 000
COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 553 750	0.35	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 016 000	0.28	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.207%/VAR 25-17.09.31*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 016 500	0.41	
DEUTSCHE BANK AG 1.587%/VAR 25-28.01.31*	CHF		2 800 000		2 800 000	2 840 600	0.39	
DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 077 000	0.28	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-REG-S-SUB 1.605%/VAR 25-09.07.35*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 011 000	0.27	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 1.272%/VAR 25-03.09.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 002 000	0.14	
Total CHF						24 973 650	3.41	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins							24 973 650	3.41
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AGUAS ANDINAS SA 2.09750% 24-30.05.29*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 871 100	0.26	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF		100 000	100 000				
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 1.75000% 23-26.06.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 590 750	0.22	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF		2 400 000		2 400 000	2 396 160	0.33	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF	500 000		500 000				
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	4 420 000			4 420 000	4 610 060	0.63	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	975 000			975 000	983 288	0.13	
BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 146 000	0.29	
BNG BANK NV-REG-S 1.31750% 24-07.06.39*	CHF		500 000	500 000				
CAISSE DE REFINANC DE L'HABITAT-REG-S 1.75000% 13-26.06.25*	CHF	600 000		600 000				
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.91000% 23-14.07.28*	CHF	3 900 000			3 900 000	4 061 850	0.55	
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF		200 000		200 000	197 500	0.03	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES-REG-S 0.66750% 25-23.05.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 000	0.14	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 1.35000% 24-24.01.31*	CHF		2 300 000		2 300 000	2 387 400	0.33	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31*	CHF	2 000 000	1 500 000		3 500 000	3 638 250	0.50	1 900 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28*	CHF	3 410 000	2 200 000		5 610 000	5 848 425	0.80	40 000
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 026 500	0.14	200 000
DAIMLER TRUCK FINANCE CANADA INC 1.05500% 25-29.09.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 999 000	0.27	
DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 127 000	0.29	
DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25*	CHF	2 920 000			2 920 000	2 925 548	0.40	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 013 000	0.14	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 194 600	0.16	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	930 000	2 000 000		2 930 000	2 887 515	0.39	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	955 000			955 000	968 752	0.13	
EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 2.71750% 23-20.09.28*	CHF	2 455 000			2 455 000	2 577 750	0.35	425 000
ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 072 000	0.28	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-30.11.35*	CHF		500 000		500 000	564 750	0.08	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28*	CHF	935 000	1 300 000		2 235 000	2 345 633	0.32	277 743
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF	1 400 000	2 000 000		3 400 000	3 478 200	0.47	1 400 000
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28*	CHF	2 895 000			2 895 000	2 987 640	0.41	
FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 030 000	0.28	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF		500 000		500 000	520 000	0.07	200 000
FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 558 500	0.62	
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 114 000	0.43	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26*	CHF	1 500 000	300 000	1 500 000	300 000	300 360	0.04	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	2 455 000	300 000		2 755 000	2 742 603	0.37	1 430 000
HOCHTIEF AG 1.51250% 25-30.09.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 004 000	0.27	
HYPO NOE LANDESBANK FUER NIED-REG-S 2.37500% 24-26.01.29*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 106 000	0.29	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 2.12500% 24-23.07.27*	CHF	470 000			470 000	482 925	0.07	
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.94750% 24-26.07.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 058 000	0.28	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34*	CHF		900 000		900 000	906 300	0.12	
KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.15500% 22-14.10.25*	CHF	1 950 000			1 950 000	1 950 975	0.27	
KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27*	CHF	1 375 000			1 375 000	1 430 000	0.20	
KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 032 000	0.14	
KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30*	CHF	975 000			975 000	1 017 900	0.14	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.39000% 24-08.02.29*	CHF	2 200 000			2 200 000	2 301 200	0.31	700 000
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27*	CHF	1 880 000			1 880 000	1 933 580	0.26	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 1.52250% 24-16.05.34*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 548 800	0.35	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF		300 000		300 000	297 750	0.04	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26*	CHF	900 000			900 000	903 690	0.12	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF	1 975 000		1 975 000				
NESTLE CAPITAL MARKETS SA 1.87500% 23-28.06.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 051 500	0.14	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 069 000	0.15	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	974 500	0.13	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29*	CHF		300 000		300 000	298 650	0.04	
NORDIC INVESTMENT BANK 1.50000% 23-29.06.28*	CHF	2 000 000	100 000	2 000 000	100 000	103 400	0.01	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	1 000 000	2 100 000		3 100 000	3 084 500	0.42	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28*	CHF	945 000	300 000		1 245 000	1 230 060	0.17	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	1 965 000			1 965 000	1 897 208	0.26	865 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK 0.62500% 25-28.11.29*	CHF		1 100 000	1 100 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-17.06.41*	CHF	1 000 000			2 090 000	1 935 131	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 24-28.11.29*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 109 570	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 038 400	0.28	
PFANDBRIEFZENTRALE DER AG-REG-S 1.65000% 22-21.12.32*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 681 500	0.37	218 777
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.20000% 25-26.10.45*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 033 400	0.14	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.90000% 25-15.06.34*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 029 400	0.28	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 1.07000% 25-01.03.40*	CHF		2 000 000	2 000 000				
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.31500% 24-02.05.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 044 500	0.14	1 000 000

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 040 000	0.28	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 124 000	0.29	400 000
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	1 000 000	3 000 000	1 500 000	2 500 000	2 622 500	0.36	
TOTALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF		400 000		400 000	393 800	0.05	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.99750% 25-04.02.33*	CHF		1 750 000		1 750 000	1 774 500	0.24	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.25000% 20-16.06.28*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 388 000	0.33	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF		500 000		500 000	492 000	0.07	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29*	CHF	1 960 000	1 000 000		2 960 000	3 113 920	0.43	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF	4 000 000		1 000 000	3 000 000	3 205 500	0.44	
Total CHF						132 874 191	18.14	
Total Anleihen, fester Zins						132 874 191	18.14	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
ROYAL BANK OF CANADA 1.022%/VAR 25-31.01.31*	CHF		4 000 000	1 000 000	3 000 000	3 024 000	0.41	125 000
Total CHF						3 024 000	0.41	
Total Anleihen, variabler Zins						3 024 000	0.41	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						711 029 128	97.09	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end								
Global								
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	150 000		150 000				
Total Global							0.00	
Total Investmentzertifikate, open end							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						711 029 128 58 224 701	97.09 7.95)	
Bankguthaben auf Sicht						15 860 675	2.17	
Derivative Finanzinstrumente						884 213	0.12	
Sonstige Vermögenswerte						4 533 099	0.62	
Gesamtfondsvermögen						732 307 115	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 930 373		
Andere Verbindlichkeiten						-167 798		
Nettofondsvermögen						728 208 944		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	711 029 128	97.09
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	884 213	0.12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	711 913 341	97.21

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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP 1.75600% 23-07.07.35**	3 000 000	CHF	3 000 000	397 691	0.05
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP SARON 23-07.07.35	3 000 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC 1.83050% 23-03.08.38**	3 000 000	CHF	3 000 000	486 627	0.07
LCH/INTEREST RATE SWAP TP SARON FXON 23-02.08.38	3 000 000	CHF			
			6 000 000	884 318	0.12

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 6 000 000

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
GBP	300 000	CHF	319 557	14.11.2025	-105	0.00
					-105	0.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 1.77200% 23-28.06.28	CHF	-10 000 000	-10 000 000
LCH/INTEREST RATE TP REC SWAP 23-28.06.28	CHF	-10 000 000	-10 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP 1.75600% 23-07.07.35	CHF	3 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP SARON 23-07.07.35	CHF	3 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC 1.83050% 23-03.08.38	CHF	3 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP TP SARON FXON 23-02.08.38	CHF	3 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	180 000	CHF	202 323	13.01.2025
GBP	20 000	CHF	22 188	31.01.2025
GBP	300 000	CHF	336 195	23.05.2025
GBP	300 000	CHF	329 859	12.09.2025
GBP	300 000	CHF	319 557	14.11.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	6 863 483.78	0.94%
Total engagement- reduzierende Positionen	321 343.14	0.04%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Einzahlung in Effekten statt in bar

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)
Klasse I-A1 Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 24 281 551.53 CHF eingebracht, was 23 865.3400 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A1: 0.073625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.263625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A1: 0.20% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.30% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.08%
Klasse I-A2:	0.27%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens *Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)* gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

GBP 1 = CHF 1.071144

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 083 177 648.40	1 274 854 257.19	813 669 898.00
Klasse I-A1	CH0023989624			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		747.59	782.29	754.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		748.41	782.29	756.02
Anzahl Anteile im Umlauf		1 097 192.3150	1 232 505.5740	782 827.0000
Klasse I-A2	CH0324001301			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		789.45	826.02	797.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		790.32	826.02	798.35
Anzahl Anteile im Umlauf		134 586.1390	154 039.0000	71 072.0000
Klasse I-A3	CH0384999642			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		822.75	860.95	830.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		823.66	860.95	832.06
Anzahl Anteile im Umlauf		190 437.2350	213 071.6770	199 982.9420

¹ Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1	CHF	-2.8%	5.1%	-2.8%
Klasse I-A2	CHF	-3.0%	4.8%	-3.1%
Klasse I-A3	CHF	-2.8%	5.0%	-2.9%
Referenzindex:				
Bloomberg Global Aggregate Treasuries ex CHF Total Return (CHF hedged)	CHF	-2.3%	4.8%	-3.0%

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Japan	19.69
Kanada	10.36
Global	9.40
Supranational	9.39
Vereinigte Staaten von Amerika	8.57
China	7.43
Italien	5.61
Frankreich	5.45
Grossbritannien	4.71
Spanien	3.48
Übrige	12.35
Total	96.44

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	26 528 429.86	99 684 090.27
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	945 324 128.75	1 046 949 346.15
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	102 120 343.47	122 087 303.68
Derivative Finanzinstrumente	4 660 101.94	246 429.42
Sonstige Vermögenswerte	7 526 513.67	6 792 525.27
Gesamtfondsvermögen	1 086 159 517.69	1 275 759 694.79
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2 460 385.28	-292 152.25
Andere Verbindlichkeiten	-521 484.01	-613 285.35
Nettofondsvermögen	1 083 177 648.40	1 274 854 257.19

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	346 024.34	673 502.11
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	17 308 072.01	13 173 799.40
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	534 521.57*	1 134 469.26
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	4 105 559.67	3 346 597.36
Erträge der Effektenleihe	206 323.59	162 661.36
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	16 716.62	23 997.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 899 265.65	3 566 844.18
Total Ertrag	27 416 483.45	22 081 871.44
Aufwand		
Passivzinsen	-50 955.97	-85 472.14
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-1 213 818.84	-1 058 466.03
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-466 610.02	-397 976.70
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-412 745.05	-429 653.81
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-71 382.87	-63 943.48
Sonstige Aufwendungen	-2 992.87	-2 016.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 312 076.23	713 509.85
Total Aufwand	-7 530 581.85	-1 324 018.31
Nettoertrag	19 885 901.60	20 757 853.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-62 033 674.90	-44 514 543.69
Realisierter Erfolg	-42 147 773.30	-23 756 690.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 947 894.14	80 438 599.66
Gesamterfolg	-35 199 879.16	56 681 909.10

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 885 901.60	20 757 853.13
Vortrag des Vorjahres	47 409.64	9 218.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	19 933 311.24	20 767 071.25
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-19 881 054.95	-20 719 661.61
Vortrag auf neue Rechnung	52 256.29	47 409.64

* Korrektur der fälschlicherweise doppelt verbuchten Zielfondserträge des Vorjahres wird hier enthaltet

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 274 854 257.19	813 669 898.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-20 025 274.26	-11 822 351.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	-136 451 455.37	416 324 801.76
Gesamterfolg	-35 199 879.16	56 681 909.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 083 177 648.40	1 274 854 257.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 232 505.5740	782 827.0000
Ausgegebene Anteile	603 182.5080	493 475.5740
Zurückgenommene Anteile	-738 495.7670	-43 797.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 097 192.3150	1 232 505.5740
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-135 313.2590	449 678.5740
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	154 039.0000	71 072.0000
Ausgegebene Anteile	57 934.4500	108 985.0000
Zurückgenommene Anteile	-77 387.3110	-26 018.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	134 586.1390	154 039.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 452.8610	82 967.0000
Klasse I-A3	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	213 071.6770	199 982.9420
Ausgegebene Anteile	15 110.0500	17 151.0270
Zurückgenommene Anteile	-37 744.4920	-4 062.2920
Bestand Ende Berichtsperiode	190 437.2350	213 071.6770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-22 634.4420	13 088.7350

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	14.0920
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	14.0500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.9175
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	9.1325
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	14.0500

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	12.4942
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	12.4500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.3575
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	8.0925
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	12.4500

Klasse I-A3

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	14.6511
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	14.6500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-5.1275
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	9.5225
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	14.6500

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
AUD								
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.00000% 25-29.08.30*	AUD		5 600 000		5 600 000	2 936 527	0.27	
QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 5.00000% 25-10.03.36*	AUD		8 000 000		8 000 000	4 222 164	0.39	
Total AUD						7 158 692	0.66	
CAD								
INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 3.70000% 23-18.01.28*	CAD	5 000 000			5 000 000	2 928 734	0.27	
MANITOBA, PROVINCE OF 2.45000% 15-02.06.25*	CAD	1 000 000		1 000 000				
Total CAD						2 928 734	0.27	
EUR								
BASQUE GOVERNMENT-REG-S 0.45000% 21-30.04.32*	EUR	2 300 000			2 300 000	1 836 767	0.17	1 550 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 24-22.10.29*	EUR		8 000 000	4 000 000	4 000 000	3 775 567	0.35	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.10000% 25-22.06.35*	EUR		1 800 000		1 800 000	1 660 988	0.15	1 740 000
CHILE, REPUBLIC OF 1.25000% 21-22.01.51*	EUR	100 000			100 000	51 138	0.00	100 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 3.62500% 24-13.02.30*	EUR		4 800 000		4 800 000	4 621 555	0.43	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.25000% 23-04.07.34*	EUR		14 000 000	4 000 000	10 000 000	9 530 882	0.88	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.50000% 24-15.04.30*	EUR	8 000 000		8 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.75000% 25-25.05.56*	EUR		4 000 000		4 000 000	3 348 136	0.31	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 24-18.10.34*	EUR	4 000 000		4 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.30000% 24-01.10.54*	EUR		7 000 000		7 000 000	6 429 632	0.59	
JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 0.10000% 21-03.09.31*	EUR	1 600 000		1 600 000				
METROPOLITANO DE LISBOA SARL 4.06100% 06-04.12.26*	EUR	500 000			500 000	475 980	0.04	
NIEDERSACHSEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-13.08.30*	EUR	5 000 000		5 000 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-OT-144A-REG-S 3.62500% 24-12.06.54*	EUR		7 000 000	1 000 000	6 000 000	5 296 893	0.49	
PORTUGAL, REPUBLIC OF-OT-144A-REG-S 2.87500% 24-20.10.34*	EUR	2 000 000		2 000 000				
Total EUR						37 027 537	3.41	
GBP								
EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.62500% 00-07.06.32*	GBP	1 000 000			1 000 000	1 146 212	0.11	1 000 000
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S STEP-UP 20-12.12.24*	GBP	2 000 000		2 000 000				
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 21-21.09.28*	GBP	2 500 000			2 500 000	2 430 764	0.22	
Total GBP						3 576 976	0.33	
USD								
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 5.00000% 23-09.02.26*	USD	2 000 000			2 000 000	1 594 872	0.15	
CORP ANDINA DE FOMENTO 4.12500% 24-07.01.28*	USD		10 000 000		10 000 000	7 972 198	0.73	1 164 000
CORP ANDINA DE FOMENTO 5.25000% 22-21.11.25*	USD	8 000 000			8 000 000	6 370 476	0.59	2 691 002
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.25000% 21-26.10.24*	USD	4 800 000		4 800 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.12500% 25-30.06.28*	USD		12 500 000		12 500 000	9 979 838	0.92	
KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30*	USD	1 000 000			1 000 000	704 023	0.06	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 3.62500% 18-24.02.28*	USD	1 000 000			1 000 000	790 441	0.07	
QUEBEC, PROVINCE OF 4.26500% 25-28.08.35*	USD		9 850 000		9 850 000	7 918 165	0.73	
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 3.50000% 12-15.12.42*	USD	500 000			500 000	333 285	0.03	
Total USD						35 663 298	3.28	
Total Notes, fester Zins						86 355 237	7.95	
Notes, Nullcoupon								
EUR								
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30*	EUR		15 000 000		15 000 000	12 387 229	1.14	
Total EUR						12 387 229	1.14	
Total Notes, Nullcoupon						12 387 229	1.14	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
BNG BANK NV-REG-S 3.30000% 18-26.04.29*	AUD	5 000 000		5 000 000				
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF-REG-S 4.95000% 25-16.07.32*	AUD		9 000 000		9 000 000	4 830 424	0.44	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 5.30000% 24-19.02.29*	AUD	5 000 000			5 000 000	2 676 055	0.25	
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 4.30000% 24-03.04.29*	AUD	4 900 000		4 900 000				
INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.20000% 17-18.10.27*	AUD	5 000 000		5 000 000				
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.30000% 18-14.08.28*	AUD	1 000 000		1 000 000				
KOMMUNALBANKEN AS 5.25000% 23-18.04.34*	AUD	11 000 000		11 000 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.40000% 24-12.07.29*	AUD	15 000 000		15 000 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.65000% 24-28.02.31*	AUD	10 000 000		6 000 000	4 000 000	2 146 771	0.20	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.30000% 24-14.02.29*	AUD	11 000 000		11 000 000				
MANITOBA, PROVINCE OF 4.85000% 24-28.08.34*	AUD	3 900 000			3 900 000	2 030 501	0.19	
QUEBEC, PROVINCE OF 5.25000% 24-02.05.34*	AUD	10 000 000			10 000 000	5 361 232	0.49	
Total AUD						17 044 983	1.57	
EUR								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.00000% 18-31.01.28*	EUR	100 000			100 000	90 562	0.01	
AGENCE FRANCE LOCALE-REG-S 3.25000% 22-20.12.31*	EUR	3 800 000			3 800 000	3 585 162	0.33	1 500 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR		10 000		10 000	9 052	0.00	
BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 21-22.11.36*	EUR	4 000 000			4 000 000	2 721 805	0.25	2 000 000
BNG BANK NV-REG-S 2.75000% 24-28.08.34*	EUR	6 000 000		6 000 000				
BNG BANK NV-REG-S 2.87500% 25-26.02.35*	EUR		12 500 000	12 500 000				
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 25-21.05.30*	EUR		4 500 000	4 500 000				
BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 23-11.01.33*	EUR		8 000 000	8 000 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 3.12500% 25-03.09.32*	EUR	10 000 000			10 000 000	9 311 890	0.86	10 000 000
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 3.25000% 25-27.08.35*	EUR	4 400 000		4 400 000	4 400 000	4 122 158	0.38	4 100 000
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC-REG-S 2.50000% 25-04.09.29*	EUR	1 150 000		1 150 000	1 150 000	1 071 524	0.10	
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 3.00000% 23-10.07.30*	EUR	8 000 000		8 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.30000% 19-13.11.34*	EUR	1 000 000			1 000 000	730 618	0.07	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	2 749 000	2 000 000	2 000 000	2 749 000	2 470 041	0.23	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 25-12.12.35*	EUR		23 000 000	10 000 000	13 000 000	12 376 754	1.14	9 260 000

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 2.75000% 25-22.01.30*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 708 048	0.43	500 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.75000% 25-17.01.35*	EUR		6 000 000	6 000 000				
LA POSTE-REG-S 2.75000% 12-26.11.24*	EUR	1 000 000		1 000 000				
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.95000% 17-26.05.27*	EUR	500 000			500 000	456 833	0.04	500 000
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.25000% 22-25.02.32*	EUR	5 000 000		5 000 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.75000% 23-17.12.29*	EUR		10 000 000	10 000 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.75000% 17-26.10.57*	EUR		5 000 000	4 900 000	100 000	58 550	0.01	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 3.25000% 25-03.07.35*	EUR		13 000 000		13 000 000	12 124 834	1.12	12 200 000
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 3.25000% 25-22.05.35*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 331 758	0.86	
QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 3.25000% 25-21.05.35*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 322 497	0.86	1 700 000
Total EUR						72 492 083	6.67	
GBP								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 4.37500% 23-16.03.26*	GBP	5 000 000		3 000 000	2 000 000	2 143 015	0.20	
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.12500% 20-14.12.29*	GBP	5 000 000			5 000 000	4 724 911	0.44	4 251 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.87500% 12-08.06.37*	GBP	2 000 000			2 000 000	1 944 932	0.18	700 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26*	GBP	2 000 000			2 000 000	2 081 517	0.19	
KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 3.75000% 22-26.09.25*	GBP	3 000 000		3 000 000				
KOMMUNEKREDIT-REG-S 4.25000% 22-17.11.25*	GBP	2 000 000			2 000 000	2 142 104	0.20	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28*	GBP	2 000 000		2 000 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 3.87500% 22-02.09.25*	GBP	8 000 000		8 000 000				
NRW BANK-REG-S 0.50000% 21-15.12.25*	GBP	2 000 000			2 000 000	2 126 300	0.20	400 000
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 0.50000% 21-15.12.25*	GBP	2 000 000			2 000 000	2 126 566	0.20	
PROVINCE OF ONTARIO CANADA-REG-S 0.25000% 21-15.12.26*	GBP	2 000 000			2 000 000	2 046 097	0.19	
TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 5.12500% 10-26.07.40*	GBP	1 000 000			1 000 000	1 042 091	0.10	
Total GBP						20 377 533	1.88	
USD								
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 19-17.04.26*	USD	3 000 000			3 000 000	2 380 081	0.22	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOP-REG-S 4.87500% 25-16.01.30*	USD		6 600 000		6 600 000	5 425 079	0.50	1 800 000
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 4.50000% 24-30.01.34*	USD	1 500 000		1 500 000				
SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.87500% 23-14.09.26*	USD	3 000 000			3 000 000	2 408 364	0.22	
Total USD						10 213 524	0.94	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						120 128 124	11.06	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
EUR								
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 0.00000% 21-25.05.31*	EUR	100 000			100 000	79 578	0.01	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.00000% 21-08.09.31*	EUR		5 000 000		5 000 000	3 988 962	0.37	
Total EUR						4 068 540	0.38	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						4 068 540	0.38	
Anleihen, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.24*	AUD	27 000 000		27 000 000				
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41*	AUD	11 400 000		10 900 000	500 000	208 137	0.02	
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.50000% 21-23.06.28*	AUD	800 000			800 000	394 986	0.04	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.20000% 23-21.08.28*	AUD	2 000 000		2 000 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25000% 24-19.03.29*	AUD	8 000 000		8 000 000				
EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.50000% 24-08.08.29*	AUD	7 500 000		7 500 000				
Total AUD						603 123	0.06	
CAD								
ALBERTA, PROVINCE OF 2.35000% 15-01.06.25*	CAD	3 000 000		3 000 000				
CANADA HOUSING TRUST NO 1-144A 1.95000% 15-15.12.25*	CAD	1 000 000			1 000 000	571 228	0.05	
CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 25-01.06.35*	CAD		10 000 000		10 000 000	5 754 881	0.53	
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.00000% 21-01.09.26*	CAD		10 000 000		10 000 000	5 645 032	0.52	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.65000% 25-03.02.34*	CAD		9 450 000		9 450 000	5 466 625	0.50	
Total CAD						17 437 767	1.61	
CHF								
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH AG 1.25000% 24-10.08.28*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 271 000	0.95	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP 1.25000% 25-10.08.28*	CHF		10 000 000	10 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 1.75000% 13-15.07.25*	CHF	9 000 000		9 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	12 000 000		12 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 005 500	0.46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTOBANK-REG-S 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-21.05.25*	CHF	5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHZEN K-REG-S 1.62500% 22-07.04.26*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 038 500	0.46	
Total CHF						20 315 000	1.87	
CNY								
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51*	CNY	138 000 000		15 000 000	123 000 000	17 767 086	1.64	
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31*	CNY	130 110 000			130 110 000	15 662 144	1.44	
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.00000% 23-15.10.53*	CNY	40 000 000			40 000 000	5 189 459	0.48	
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33*	CNY	100 000 000			100 000 000	11 907 640	1.10	
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.28000% 24-25.03.31*	CNY	100 010 000			100 010 000	11 521 117	1.06	
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.61000% 25-15.02.35*	CNY		170 000 000		170 000 000	18 646 751	1.72	
Total CNY						80 694 197	7.43	
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.90000% 22-20.02.32*	EUR		6 000 000	6 000 000				
BADEN-WUERTTEMBERG, STATE OF-REG-S 3.12500% 25-23.01.40*	EUR		800 000		800 000	734 311	0.07	800 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.25000% 10-28.03.41*	EUR	12 000 000		1 000 000	11 000 000	10 916 249	1.01	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33*	EUR	2 750 000		2 750 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 22-22.06.53*	EUR	9 800 000		13 800 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 25-15.05.37*	EUR		6 000 000	6 000 000				
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 23-15.04.29*	EUR		10 000 000	4 000 000	6 000 000	5 710 261	0.53	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	1 000 000			1 000 000	833 060	0.08	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR		27 000 000		27 000 000	20 085 309	1.85	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	17 000 000		17 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28*	EUR		20 000 000	2 600 000	17 400 000	15 702 077	1.45	7 934 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.50000% 22-25.05.43*	EUR		6 000 000	1 000 000	5 000 000	3 786 136	0.35	5 000 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.50000% 23-25.11.33*	EUR		8 000 000	5 000 000	3 000 000	2 851 945	0.26	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.40000% 23-19.10.28*	EUR		10 000		10 000	9 432	0.00	10 000
HESSEN, STATE OF 2.50000% 25-28.08.30*	EUR		10 000 000	10 000 000				
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28*	EUR		10 000		10 000	9 066	0.00	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.35000% 22-18.10.32*	EUR	2 000 000		2 000 000				
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37*	EUR	3 000 000		3 000 000				
IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30*	EUR		15 000 000		15 000 000	14 008 438	1.29	
ITALY BUONI POLIENNALI DEL-144A-REG-S 0.95000% 21-01.03.37*	EUR	9 100 000		9 100 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26*	EUR	13 000 000		13 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28*	EUR	15 010 000		15 010 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.35000% 19-01.02.25*	EUR	5 000 000		5 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 20-01.12.30*	EUR	17 250 000			17 250 000	15 257 595	1.40	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.25000% 21-15.03.28*	EUR	2 000 000	2 000 000	3 000 000	1 000 000	890 818	0.08	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 2.95000% 25-01.07.30*	EUR		14 000 000		14 000 000	13 208 830	1.22	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.45000% 21-15.02.29*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 378 439	0.40	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 4.20000% 23-01.03.34*	EUR	18 900 000	6 000 000	4 000 000	20 900 000	20 813 442	1.92	
MALTA, REPUBLIC 2.30000% 15-24.07.29*	EUR	1 000 000			1 000 000	925 033	0.09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28*	EUR		10 000		10 000	8 999	0.00	
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOU-REG-S-144A 1.00000% 21-12.04.52*	EUR	2 000 000		2 000 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-OT-144A-REG-S 0.90000% 20-12.10.35*	EUR	4 100 000			4 100 000	3 100 940	0.29	
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 23-18.06.38*	EUR	8 500 000			8 500 000	8 018 868	0.74	
SCHLESWIG-HOLSTEIN, STATE-REG-S 2.87500% 25-10.04.35*	EUR		10 000 000	10 000 000				
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.62500% 16-21.01.31*	EUR	100 000			100 000	88 255	0.01	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 17-17.10.47*	EUR	1 000 000			1 000 000	638 509	0.06	500 000
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 21-01.07.31*	EUR	3 350 000		3 350 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A 5.15000% 13-31.10.28*	EUR	4 000 000		4 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26*	EUR	9 000 000		9 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 22-31.10.52*	EUR	5 540 000	6 000 000		11 540 000	7 060 998	0.65	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.90000% 23-30.07.39*	EUR	7 000 000			7 000 000	6 757 988	0.62	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.55000% 23-31.10.33*	EUR	32 850 000	6 000 000	21 000 000	17 850 000	17 308 716	1.59	
Total EUR						173 103 713	15.94	
GBP								
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 4.62500% 25-14.02.28*	GBP		3 600 000		3 600 000	3 867 446	0.36	
INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.00000% 20-21.12.29*	GBP	1 000 000		1 000 000				
UNITED KINGDOM GILT-REG-S 4.50000% 09-07.09.34*	GBP		5 000 000		5 000 000	5 312 731	0.49	
UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.25000% 23-31.01.33*	GBP	13 000 000	8 000 000	3 000 000	18 000 000	17 836 256	1.64	
UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.50000% 23-22.10.25*	GBP	9 000 000	10 000 000	19 000 000				
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44*	GBP	9 000 000	5 200 000	6 000 000	8 200 000	6 626 060	0.61	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 17-22.07.57*	GBP	6 000 000	3 000 000		9 000 000	4 279 069	0.39	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49*	GBP	6 500 000		2 000 000	4 500 000	2 478 055	0.23	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 21-31.07.33*	GBP	13 000 000	6 000 000	19 000 000				
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.37500% 24-31.01.40*	GBP	4 400 000	8 000 000	4 400 000	8 000 000	7 915 846	0.73	
UNITED KINGDOM TREASURY GILT-REG-S 4.37500% 24-31.07.54*	GBP		7 500 000		7 500 000	6 723 375	0.62	
Total GBP						55 038 839	5.07	
JPY								
JAPAN 0.00500% 21-20.03.26*	JPY		1 000 000 000		1 000 000 000	5 373 149	0.49	
JAPAN 0.00500% 21-20.06.26*	JPY	3 000 000 000		3 000 000 000				
JAPAN 0.00500% 23-01.04.25*	JPY	1 500 000 000		1 500 000 000				
JAPAN 0.00500% 23-01.08.25*	JPY	4 000 000 000	500 000 000	4 500 000 000				
JAPAN 0.00500% 23-01.09.25*	JPY	4 900 000 000		4 900 000 000				
JAPAN 0.10000% 16-20.03.26*	JPY		2 000 000 000		2 000 000 000	10 751 040	0.99	
JAPAN 0.10000% 18-20.09.28*	JPY	4 850 000 000		1 900 000 000	2 950 000 000	15 461 570	1.42	
JAPAN 0.10000% 19-20.06.29*	JPY	400 000 000	1 000 000 000		1 400 000 000	7 262 496	0.67	
JAPAN 0.10000% 20-20.12.29*	JPY	700 000 000		700 000 000				
JAPAN 0.10000% 20-20.03.30*	JPY	1 900 000 000		1 900 000 000				
JAPAN 0.10000% 20-20.09.30*	JPY		500 000 000		500 000 000	2 545 800	0.23	
JAPAN 0.10000% 23-01.11.25*	JPY	3 000 000 000	1 000 000 000		4 000 000 000	21 543 024	1.98	
JAPAN 0.10000% 23-20.03.28*	JPY	3 550 000 000	1 000 000 000		4 550 000 000	23 993 358	2.21	
JAPAN 0.10000% 24-01.01.26*	JPY	4 800 000 000		1 250 000 000	3 550 000 000	19 106 238	1.76	
JAPAN 0.20000% 16-20.06.36*	JPY	5 110 000 000	1 500 000 000	3 300 000 000	3 310 000 000	15 148 402	1.39	
JAPAN 0.30000% 16-20.06.46*	JPY	2 200 000 000	1 150 000 000	250 000 000	3 100 000 000	10 492 355	0.97	
JAPAN 0.30000% 19-20.06.39*	JPY	1 500 000 000	800 000 000	1 200 000 000	1 100 000 000	4 670 934	0.43	
JAPAN 0.30000% 19-20.09.39*	JPY	1 800 000 000	1 000 000 000	2 200 000 000	600 000 000	2 527 127	0.23	
JAPAN 0.30000% 20-20.12.39*	JPY	300 000 000	700 000 000		1 000 000 000	4 180 631	0.38	
JAPAN 0.40000% 16-20.03.56*	JPY	900 000 000	900 000 000	1 000 000 000	800 000 000	2 084 653	0.19	
JAPAN 0.40000% 20-20.06.40*	JPY		800 000 000		800 000 000	3 345 625	0.31	
JAPAN 0.40000% 20-20.09.40*	JPY		2 000 000 000	250 000 000	1 750 000 000	7 258 875	0.67	
JAPAN 0.40000% 24-01.09.26*	JPY		3 500 000 000		3 500 000 000	18 793 955	1.73	
JAPAN 0.50000% 20-20.03.60*	JPY		500 000 000		500 000 000	1 241 222	0.11	
JAPAN 0.50000% 22-20.12.41*	JPY	2 300 000 000		2 300 000 000				
JAPAN 0.50000% 23-20.03.33*	JPY	850 000 000	2 500 000 000	600 000 000	2 750 000 000	13 813 297	1.27	
JAPAN 1.00000% 22-20.03.62*	JPY	500 000 000		130 000 000	370 000 000	1 069 621	0.10	
JAPAN 1.20000% 15-20.03.35*	JPY		2 000 000 000		2 000 000 000	10 373 701	0.96	
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.70000% 22-20.12.51*	JPY	2 650 000 000	1 400 000 000	350 000 000	3 700 000 000	11 643 659	1.07	
Total JPY						212 680 731	19.58	
NZD								
NEW ZEALAND 2.00000% 21-15.05.32*	NZD		5 000 000		5 000 000	2 069 041	0.19	
NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33*	NZD		5 000 000		5 000 000	2 243 836	0.21	
Total NZD						4 312 877	0.40	
USD								
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.80000% 25-11.06.35*	USD		13 000 000		13 000 000	10 579 041	0.97	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT-REG-S 4.75000% 25-24.01.28*	USD		10 000 000		10 000 000	8 084 284	0.74	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 5.00000% 25-22.01.30*	USD		8 000 000		8 000 000	6 590 570	0.61	
ONTARIO, PROVINCE OF 4.85000% 25-11.06.35*	USD		15 000 000		15 000 000	12 284 498	1.13	
ONTARIO, PROVINCE OF 4.20000% 24-18.01.29*	USD		5 000 000		5 000 000	4 029 094	0.37	365 000
QUEBEC, PROVINCE OF 4.25000% 24-05.09.34*	USD		6 000 000		6 000 000	4 723 986	0.43	6 000 000
Total USD						46 291 472	4.26	
Total Anleihen, fester Zins						610 477 720	56.21	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.00000% 22-26.05.26*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 998 000	0.46	1 310 000
Total CHF						4 998 000	0.46	
EUR								
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.00000% 21-20.01.31*	EUR	5 100 000		5 100 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 22-25.05.32*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 226 273	0.11	
HANNOVER BETEILIGUNG NIEDERSA MBH-REG-S 0.00000% 20-16.07.25*	EUR	4 000 000		4 000 000				
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.29*	EUR		20 000 000	20 000 000				
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.00000% 21-31.01.28*	EUR	2 010 000		2 010 000				
Total EUR						1 226 273	0.11	
Total Anleihen, Nullcoupon						6 224 273	0.57	
Treasury-Notes, fester Zins								
EUR								
SPAIN, KINGDOM OF 3.50000% 23-31.05.29*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 852 905	0.45	
Total EUR						4 852 905	0.45	
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31*	USD	10 000 000		10 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 10-15.02.40*	USD	5 000 000		5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 11-15.11.41*	USD	6 500 000		4 000 000	2 500 000	1 656 879	0.15	1 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 12-15.05.42*	USD	10 000 000		5 000 000	5 000 000	3 227 511	0.30	4 924 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44*	USD	16 500 000		2 000 000	14 500 000	10 014 141	0.92	14 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45*	USD		8 000 000		8 000 000	4 836 806	0.45	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 20-15.02.50*	USD	30 300 000		5 000 000	25 300 000	12 037 864	1.11	20 300 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50*	USD	7 000 000	39 000 000	15 000 000	31 000 000	12 098 449	1.11	31 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-15.05.40*	USD	14 300 000		14 300 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 21-15.08.41*	USD	10 500 000			10 500 000	5 668 540	0.52	10 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43*	USD	9 000 000			9 000 000	6 499 311	0.60	7 812 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.75000% 25-15.05.55*	USD		18 500 000		18 500 000	14 765 524	1.36	14 073 700
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25*	USD	25 000 000		25 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27*	USD	16 500 000	10 000 000	22 500 000	4 000 000	3 022 227	0.28	2 701 400
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27*	USD	20 000 000	16 000 000	31 500 000	4 500 000	3 391 753	0.31	4 349 700
AMERICA, UNITED STATES OF 1.125000% 21-31.08.28*	USD		5 000 000	5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-15.12.25*	USD		20 000 000	20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-15.02.33*	USD	65 000 000	6 000 000	71 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 24-31.12.29*	USD		35 000 000	16 000 000	19 000 000	15 508 275	1.43	12 968 100
Total USD						92 727 279	8.54	
Total Treasury-Notes, fester Zins						97 580 184	8.98	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						937 221 308	86.29	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins								
CAD								
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.95000% 19-30.09.29*	CAD	2 000 000			2 000 000	1 106 831	0.10	
Total CAD						1 106 831	0.10	
Total Notes, fester Zins						1 106 831	0.10	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 4.60000% 25-21.01.30*	AUD		5 000 000	5 000 000				
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 5.20000% 24-04.03.34*	AUD	10 000 000		7 400 000	2 600 000	1 409 824	0.13	
INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.63500% 18-26.08.33*	AUD	5 000 000		5 000 000				
Total AUD						1 409 824	0.13	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						1 409 824	0.13	
Anleihen, fester Zins								
CAD								
YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.05000% 14-01.05.34*	CAD	1 500 000			1 500 000	883 175	0.08	
Total CAD						883 175	0.08	
Total Anleihen, fester Zins						883 175	0.08	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						3 399 830	0.31	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end								
Global								
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	1 196 001	585 820	783 350	998 471	102 120 343	9.40	
Total Global						102 120 343	9.40	
Total Investmentzertifikate, open end						102 120 343	9.40	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
BNG BANK NV-REG-S 5.30000% 25-23.07.35**	AUD		5 000 000		5 000 000	2 712 308	0.25	
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.40000% 24-15.01.29**	AUD	5 000 000		5 000 000				
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.70000% 24-19.07.27**	AUD	2 100 000		2 100 000				
Total AUD						2 712 308	0.25	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						2 712 308	0.25	

Titel	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins							
AUD							
BNG BANK NV 5.00000% 23-13.03.34**	AUD	7 000 000	6 500 000	500 000	269 383	0.02	
Total AUD					269 383	0.02	
CAD							
NEWFOUNDLAND, PROVINCE OF 3.00000% 15-02.06.26**	CAD	3 000 000		3 000 000	1 721 301	0.17	
Total CAD					1 721 301	0.17	
Total Anleihen, fester Zins					1 990 683	0.19	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					106 823 335	9.84	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					1 047 444 473 140 217 295	96.44 12.91)	
Bankguthaben auf Sicht					26 528 430	2.44	
Derivative Finanzinstrumente					4 660 102	0.43	
Sonstige Vermögenswerte					7 526 513	0.69	
Gesamtfondsvermögen					1 086 159 518	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 460 385		
Andere Verbindlichkeiten					-521 485		
Nettofondsvermögen					1 083 177 648		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	940 475 424	86.59
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	111 629 151	10.28
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 052 104 575	96.87

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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 08.12.25*	-455	EUR	-54 690 384	-267 986	-0.02
EURO-BUXL FUTURE 08.12.25*	-50	EUR	-5 351 303	224	0.00
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25*	-30	AUD	-1 793 168	7 712	0.00
			-61 834 855	-260 050	-0.02

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
KOREA 10YR BOND FUTURE 16.12.25*	345	KRW	22 964 771	-209 340	-0.02
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	634	USD	105 124 946	23 064	0.00
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	730	USD	63 423 313	81 050	0.01
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25*	640	USD	57 286 800	219 562	0.02
			248 799 830	114 336	0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 248 799 830

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
NZD	9 150 000	CHF	4 308 662	24.10.2025	89 435	0.01
NZD	44 000	CHF	20 956	24.10.2025	667	0.00
CNY	665 000 000	USD	93 231 270	20.11.2025	-491 021	-0.05
CAD	12 900 000	CHF	7 478 375	17.11.2025	125 997	0.01
GBP	81 300 000	CHF	87 536 295	17.11.2025	918 437	0.08
CAD	100 000	CHF	58 132	17.11.2025	1 137	0.00
JPY	35 770 000 000	CHF	195 020 197	23.10.2025	2 363 397	0.22
USD	313 000 000	CHF	250 192 638	23.10.2025	1 821 224	0.17
CHF	3 615 442	USD	4 500 000	23.10.2025	-44 607	0.00
CNY	70 000 000	USD	9 856 240	20.11.2025	-18 089	0.00
CHF	238 500	JPY	43 800 000	23.10.2025	-2 594	0.00
JPY	200 000 000	CHF	1 087 967	23.10.2025	10 769	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	611 957	GBP	570 000	17.11.2025	-4 673	0.00
USD	23 800 000	CHF	18 968 855	23.10.2025	83 105	0.01
GBP	4 600 000	CHF	4 941 164	17.11.2025	40 276	0.00
CAD	20 160 000	CHF	11 678 748	17.11.2025	188 521	0.02
JPY	24 700 000	CHF	134 412	23.10.2025	1 378	0.00
NZD	146 000	CHF	68 592	24.10.2025	1 269	0.00
USD	760 000	CHF	604 934	23.10.2025	1 860	0.00
CAD	9 500 000	CHF	5 514 788	17.11.2025	100 246	0.01
JPY	3 550 000 000	CHF	19 254 342	23.10.2025	134 083	0.01
CHF	8 596 429	GBP	8 000 000	17.11.2025	-73 146	-0.01
EUR	330 000 000	CHF	307 809 909	16.10.2025	-433 358	-0.04
AUD	56 500 000	CHF	29 550 828	15.12.2025	-7 158	0.00
USD	4 000 000	CHF	3 173 371	23.10.2025	-704	0.00
USD	1 500 000	CHF	1 186 970	23.10.2025	-3 309	0.00
CHF	36 368	AUD	70 000	15.12.2025	252	0.00
NZD	115 000	CHF	52 933	24.10.2025	-95	0.00
JPY	36 000 000	CHF	193 171	23.10.2025	-725	0.00
USD	1 800 000	CHF	1 431 576	23.10.2025	3 242	0.00
					4 805 816	0.44

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 06.03.25	EUR	120	120
EURO-BUND FUTURE 06.06.25	EUR	350	350
EURO-BUND FUTURE 08.09.25	EUR	755	755
EURO-BUND FUTURE 08.12.25	EUR	110	565
EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	EUR	0	50
LONG GILT FUTURE 27.03.25	GBP	70	70
LONG GILT FUTURE 26.06.25	GBP	70	70
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24	JPY	18	0
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	USD	140	140
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.09.25	AUD	30	30
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	AUD	0	30

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 3.01430% 23-15.11.48	EUR	8 700 000	8 700 000
LCH/INTEREST RATE SWAP RECEIVE TP 6MEIB 23-15.11.48	EUR	8 700 000	8 700 000

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.03.25	EUR	120	120
EURO-BUND FUTURE 06.03.25	EUR	161	161
EURO-BOBL FUTURE 06.03.25	EUR	426	426
EURO-BUXL FUTURE 06.03.25	EUR	22	22
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	EUR	0	120
EURO-BUND FUTURE 06.12.24	EUR	129	337
EURO-BOBL FUTURE 06.12.24	EUR	0	100
EURO-BUXL FUTURE 06.12.24	EUR	0	22
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.25	EUR	60	60
EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	EUR	426	426
EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	EUR	22	22
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	176	388
LONG GILT FUTURE 27.03.25	GBP	158	158
KOREA 10YR BOND FUTURE 18.03.25	KRW	345	345
KOREA 10YR BOND FUTURE 17.06.25	KRW	345	345
KOREA 10YR BOND FUTURE 16.09.25	KRW	345	345
KOREA 10YR BOND FUTURE 16.12.25	KRW	345	0
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24	USD	163	493
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	USD	0	60
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	USD	0	985
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	CAD	0	320
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	USD	0	260
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	AUD	0	260
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	USD	493	493
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	USD	60	60
CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25	CAD	320	320
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	USD	985	985
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	USD	469	469
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	USD	260	260
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	USD	945	945
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	469	469
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.25	JPY	13	13
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	680	680
CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.25	CAD	232	232
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	USD	964	964
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	469	469
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	930	930
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	USD	550	550
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	USD	650	650
CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25	CAD	232	232
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	USD	634	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	USD	730	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	USD	640	0
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	USD	110	110
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	CAD	207	207

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 000 000	CHF	846 277	09.10.2024
CHF	6 295 179	JPY	1 090 000 000	21.10.2024
CHF	217 594 975	JPY	37 700 000 000	21.10.2024
CHF	98 026 590	AUD	170 000 000	22.10.2024
CHF	4 999 216	JPY	850 000 000	28.10.2024
CHF	5 207 643	JPY	900 000 000	28.10.2024
AUD	170 000 000	CHF	97 766 830	18.11.2024
JPY	37 700 000 000	CHF	217 724 286	18.11.2024
CHF	735 424	AUD	1 300 000	18.11.2024
CHF	9 683 032	JPY	1 700 000 000	18.11.2024
USD	324 500 000	CHF	275 872 085	19.11.2024
CHF	576 340	USD	675 000	19.11.2024
CHF	5 880 957	USD	6 800 000	19.11.2024
CHF	690 976	USD	800 000	19.11.2024
CHF	8 719 130	USD	10 000 000	19.11.2024
CHF	271 675 368	USD	306 000 000	19.11.2024
CHF	2 345 388	EUR	2 500 000	21.11.2024
CHF	1 117 713	GBP	1 000 000	21.11.2024
CHF	280 886	GBP	250 000	21.11.2024
GBP	650 000	CHF	730 305	21.11.2024
CHF	1 313 401	EUR	1 400 000	21.11.2024
CHF	511 634	GBP	460 000	21.11.2024
USD	77 994 506	CNY	565 000 000	21.11.2024
CHF	101 415 919	GBP	90 600 000	21.11.2024
CHF	231 152 480	EUR	247 000 000	21.11.2024
AUD	27 000 000	CHF	15 465 465	21.11.2024
CAD	600 000	CHF	377 378	22.11.2024
CHF	11 333 430	CAD	18 000 000	22.11.2024
JPY	22 500 000 000	CHF	128 228 400	29.11.2024
CHF	5 935 202	USD	6 500 000	16.01.2025
JPY	25 400 000 000	CHF	144 781 235	24.01.2025
USD	306 000 000	CHF	269 657 298	24.01.2025
AUD	165 000 000	CHF	94 155 435	24.01.2025
CHF	17 622 570	USD	20 000 000	24.01.2025
CHF	15 588 463	AUD	27 400 000	24.01.2025
CHF	13 336 698	USD	15 000 000	24.01.2025
USD	3 550 000	CHF	3 111 360	24.01.2025
AUD	1 700 000	CHF	970 289	24.01.2025
USD	21 500 000	CHF	18 915 700	24.01.2025
CHF	2 573 058	USD	2 900 000	24.01.2025
USD	31 000 000	CHF	27 560 070	24.01.2025
CHF	2 969 692	USD	3 300 000	24.01.2025
USD	5 500 000	CHF	5 017 612	24.01.2025
CHF	1 741 823	JPY	300 000 000	24.01.2025
CHF	78 974 463	AUD	139 300 000	24.01.2025
CHF	304 214 433	USD	334 350 000	24.01.2025
CHF	130 029 087	JPY	22 267 000 000	24.01.2025
JPY	22 267 000 000	CHF	129 670 469	31.01.2025
CNY	565 000 000	USD	78 504 933	13.02.2025
USD	77 309 361	CNY	565 000 000	13.02.2025
CHF	3 952 802	GBP	3 500 000	14.02.2025
GBP	90 000 000	CHF	99 686 430	20.02.2025
CAD	18 000 000	CHF	11 255 616	20.02.2025
EUR	247 000 000	CHF	229 728 278	20.02.2025
GBP	10 000 000	CHF	11 083 690	20.02.2025
CHF	318 011	CAD	500 000	20.02.2025
CHF	5 558 430	EUR	6 000 000	20.02.2025
CHF	2 218 870	GBP	2 000 000	20.02.2025
EUR	5 850 000	CHF	5 416 396	20.02.2025
CAD	700 000	CHF	437 748	20.02.2025
GBP	1 200 000	CHF	1 331 070	20.02.2025
EUR	9 500 000	CHF	8 771 049	20.02.2025
GBP	1 880 000	CHF	2 102 872	20.02.2025
CHF	503 357	GBP	450 000	20.02.2025
CHF	1 490 100	EUR	1 600 000	20.02.2025
CHF	3 366 870	GBP	3 000 000	20.02.2025
CHF	18 305 053	EUR	19 600 000	20.02.2025
CHF	2 908 318	EUR	3 100 000	20.02.2025
CHF	37 482	CAD	60 000	20.02.2025
CHF	1 241 723	GBP	1 100 000	20.02.2025
GBP	3 600 000	CHF	4 054 067	20.02.2025
CHF	6 573 700	EUR	7 000 000	20.02.2025
CHF	840 225	EUR	900 000	20.02.2025
CHF	1 041 853	GBP	940 000	20.02.2025
CHF	266 491	CAD	420 000	20.02.2025
CAD	1 100 000	CHF	688 800	20.02.2025
GBP	1 900 000	CHF	2 138 735	20.02.2025
CHF	5 084 015	GBP	4 500 000	20.02.2025
CHF	22 994 732	EUR	24 500 000	20.02.2025
CHF	3 946 751	GBP	3 500 000	20.02.2025
CHF	9 575 408	EUR	10 200 000	20.02.2025
CHF	3 753 624	EUR	4 000 000	20.02.2025
GBP	3 500 000	CHF	3 950 104	20.02.2025
USD	5 000 000	CHF	4 550 956	21.02.2025
AUD	4 200 000	CHF	2 364 852	26.03.2025
AUD	139 300 000	CHF	78 447 492	26.03.2025
JPY	22 267 000 000	CHF	130 047 085	26.03.2025
USD	334 350 000	CHF	302 141 596	26.03.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	2 200 000	CHF	1 977 638	26.03.2025
JPY	20 560 000 000	CHF	119 988 538	26.03.2025
JPY	150 000 000	CHF	882 708	26.03.2025
AUD	1 700 000	CHF	956 763	26.03.2025
USD	7 250 000	CHF	6 559 767	26.03.2025
CHF	10 923 910	AUD	19 500 000	26.03.2025
CHF	22 691 253	JPY	3 850 000 000	26.03.2025
CHF	6 348 316	USD	7 000 000	26.03.2025
CHF	6 129 385	JPY	1 046 000 000	26.03.2025
CHF	7 205 402	USD	8 000 000	26.03.2025
CHF	11 256 664	JPY	1 900 000 000	26.03.2025
CHF	12 675 924	AUD	22 500 000	26.03.2025
CHF	20 708 229	USD	23 000 000	26.03.2025
CHF	18 816 542	USD	21 000 000	26.03.2025
CHF	21 193 929	AUD	37 000 000	26.03.2025
CHF	628 237	JPY	105 000 000	26.03.2025
USD	10 820 000	CHF	9 735 885	26.03.2025
CHF	1 790 010	JPY	300 000 000	26.03.2025
CHF	6 714 348	AUD	12 000 000	26.03.2025
CHF	9 509 319	EUR	10 000 000	10.04.2025
USD	12 258 240	CNY	90 000 000	16.04.2025
NZD	9 200 000	CHF	4 738 221	24.04.2025
CNY	595 000 000	USD	81 959 310	15.05.2025
USD	2 213 308	CNY	16 000 000	15.05.2025
CNY	90 000 000	USD	12 283 336	15.05.2025
USD	92 926 491	CNY	670 000 000	15.05.2025
GBP	96 590 000	CHF	108 518 942	20.05.2025
CAD	18 820 000	CHF	11 873 933	20.05.2025
EUR	185 450 000	CHF	173 882 742	20.05.2025
EUR	16 000 000	CHF	14 982 189	20.05.2025
EUR	2 850 000	CHF	2 663 959	20.05.2025
GBP	600 000	CHF	676 123	20.05.2025
CHF	6 640 669	EUR	7 000 000	20.05.2025
GBP	6 300 000	CHF	7 141 510	20.05.2025
EUR	60 000 000	CHF	57 046 740	20.05.2025
EUR	2 600 000	CHF	2 472 110	20.05.2025
GBP	400 000	CHF	453 911	20.05.2025
EUR	17 000 000	CHF	16 230 036	20.05.2025
GBP	1 300 000	CHF	1 478 779	20.05.2025
EUR	10 000 000	CHF	9 485 318	20.05.2025
EUR	14 000 000	CHF	13 113 467	20.05.2025
EUR	800 000	CHF	747 862	20.05.2025
EUR	30 000 000	CHF	28 140 981	20.05.2025
CHF	267 617	CAD	440 000	20.05.2025
CHF	11 984 539	EUR	13 000 000	20.05.2025
CHF	24 379 791	GBP	23 000 000	20.05.2025
CHF	552 271	GBP	500 000	20.05.2025
CAD	242 000	CHF	143 935	20.05.2025
EUR	4 532 000	CHF	4 231 130	20.05.2025
GBP	1 084 000	CHF	1 187 770	20.05.2025
CHF	90 889 664	GBP	81 500 000	20.05.2025
CHF	10 397 335	CAD	17 300 000	20.05.2025
CHF	281 726 100	EUR	300 000 000	20.05.2025
CHF	23 952	CAD	40 000	20.05.2025
CHF	1 051 279	USD	1 200 000	22.05.2025
USD	292 000 000	CHF	255 597 528	22.05.2025
JPY	35 300 000 000	CHF	207 689 818	22.05.2025
CHF	700 798	USD	800 000	22.05.2025
USD	46 200 000	CHF	40 456 153	22.05.2025
JPY	4 160 000 000	CHF	24 399 968	22.05.2025
USD	2 600 000	CHF	2 281 395	22.05.2025
USD	13 000 000	CHF	11 402 960	22.05.2025
JPY	1 500 000 000	CHF	8 827 949	22.05.2025
CHF	3 237 939	USD	3 800 000	22.05.2025
CHF	7 979 928	JPY	1 400 000 000	22.05.2025
CHF	646 383	USD	800 000	22.05.2025
CHF	4 039 946	USD	5 000 000	22.05.2025
CHF	1 652 680	USD	2 000 000	22.05.2025
CHF	578 387	JPY	100 000 000	22.05.2025
JPY	209 834 000	CHF	1 209 468	22.05.2025
USD	7 491 000	CHF	6 145 448	22.05.2025
CHF	3 449 531	USD	4 200 000	22.05.2025
USD	3 400 000	CHF	2 811 157	22.05.2025
CHF	1 837 289	USD	2 200 000	22.05.2025
CHF	8 910 676	EUR	9 500 000	22.05.2025
CHF	286 018 199	USD	343 000 000	22.05.2025
CHF	225 398 605	JPY	39 200 000 000	22.05.2025
USD	343 000 000	CHF	284 853 954	25.06.2025
JPY	39 145 000 000	CHF	225 018 208	25.06.2025
CHF	1 257 535	JPY	219 000 000	25.06.2025
JPY	110 000 000	CHF	628 065	25.06.2025
CHF	7 503 680	USD	9 200 000	25.06.2025
CHF	8 022 978	JPY	1 400 000 000	25.06.2025
CHF	6 285 984	JPY	1 100 000 000	25.06.2025
JPY	2 350 000 000	CHF	13 288 165	25.06.2025
USD	16 300 000	CHF	13 351 874	25.06.2025
JPY	800 000 000	CHF	4 517 773	25.06.2025
AUD	54 100 000	CHF	29 698 303	26.06.2025
CHF	2 419 427	AUD	4 800 000	26.06.2025
AUD	1 279 000	CHF	668 618	26.06.2025
CHF	131 884	AUD	250 000	26.06.2025
CHF	26 153 279	AUD	49 900 000	26.06.2025
CHF	12 148 306	EUR	13 000 000	03.07.2025
NZD	9 000 000	CHF	4 347 987	24.07.2025
NZD	195 000	CHF	94 455	24.07.2025
CHF	34 195	NZD	70 000	24.07.2025
NZD	110 000	CHF	53 061	24.07.2025
CNY	18 000 000	USD	2 505 149	12.08.2025
CNY	670 000 000	USD	93 555 819	12.08.2025
USD	4 850 000	CHF	3 960 437	12.08.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	80 700 000	CHF	89 038 586	18.08.2025
CAD	17 290 000	CHF	10 325 277	18.08.2025
EUR	297 800 000	CHF	278 184 807	18.08.2025
CAD	1 000 000	CHF	596 173	18.08.2025
EUR	9 500 000	CHF	8 864 865	18.08.2025
CHF	2 615 386	CAD	4 400 000	18.08.2025
EUR	4 050 000	CHF	3 762 579	18.08.2025
GBP	200 000	CHF	219 909	18.08.2025
GBP	6 500 000	CHF	7 124 403	18.08.2025
CHF	9 331 287	EUR	10 000 000	18.08.2025
CHF	1 103 662	GBP	1 000 000	18.08.2025
CHF	5 122 935	EUR	5 500 000	18.08.2025
CHF	4 958 438	GBP	4 500 000	18.08.2025
CHF	179 612	CAD	300 000	18.08.2025
EUR	2 800 000	CHF	2 624 860	18.08.2025
GBP	7 500 000	CHF	8 260 493	18.08.2025
EUR	4 400 000	CHF	4 124 689	18.08.2025
EUR	15 400 000	CHF	14 376 319	18.08.2025
GBP	1 100 000	CHF	1 194 741	18.08.2025
EUR	13 000 000	CHF	12 115 240	18.08.2025
CHF	1 710 247	EUR	1 840 000	18.08.2025
CHF	692 303	GBP	647 000	18.08.2025
CHF	241 139	CAD	415 000	18.08.2025
CAD	280 000	CHF	163 619	18.08.2025
CHF	30 223 141	EUR	32 500 000	18.08.2025
CHF	9 678 114	GBP	9 000 000	18.08.2025
GBP	304 000	CHF	325 964	18.08.2025
EUR	1 109 000	CHF	1 029 312	18.08.2025
CAD	260 000	CHF	152 764	18.08.2025
CHF	7 530 143	CAD	12 900 000	18.08.2025
CHF	88 455 611	GBP	81 300 000	18.08.2025
CHF	279 930 268	EUR	297 600 000	18.08.2025
USD	345 800 000	CHF	279 898 473	25.08.2025
JPY	39 500 000 000	CHF	219 349 149	25.08.2025
USD	10 000 000	CHF	7 938 563	25.08.2025
JPY	1 000 000 000	CHF	5 530 649	25.08.2025
CHF	2 456 517	USD	3 100 000	25.08.2025
JPY	1 050 000 000	CHF	5 795 508	25.08.2025
USD	1 600 000	CHF	1 252 328	25.08.2025
CHF	1 814 090	USD	2 300 000	25.08.2025
CHF	1 817 952	JPY	336 000 000	25.08.2025
CHF	1 506 860	USD	1 900 000	25.08.2025
CHF	861 160	USD	1 075 000	25.08.2025
CHF	28 136 728	JPY	5 170 000 000	25.08.2025
CHF	21 834 563	USD	27 000 000	25.08.2025
CHF	200 035	JPY	37 000 000	25.08.2025
CHF	6 895 965	USD	8 500 000	25.08.2025
USD	3 667 000	CHF	2 977 775	25.08.2025
CHF	14 070 344	EUR	15 000 000	27.08.2025
CHF	2 642 922	AUD	5 100 000	29.08.2025
USD	9 803 922	CNY	70 000 000	03.09.2025
EUR	297 600 000	CHF	279 473 571	15.09.2025
EUR	15 000 000	CHF	14 054 786	15.09.2025
EUR	21 000 000	CHF	19 642 203	15.09.2025
EUR	427 000	CHF	398 865	15.09.2025
CHF	480 465	EUR	513 000	15.09.2025
CHF	1 031 084	EUR	1 100 000	15.09.2025
AUD	49 900 000	CHF	25 925 300	17.09.2025
AUD	780 000	CHF	402 985	17.09.2025
CHF	252 149	AUD	485 000	17.09.2025
AUD	335 000	CHF	174 729	17.09.2025
AUD	5 100 000	CHF	2 637 679	17.09.2025
AUD	320 000	CHF	167 302	17.09.2025
CHF	29 823 401	AUD	56 500 000	17.09.2025
EUR	330 000 000	CHF	307 809 909	16.10.2025
JPY	35 770 000 000	CHF	195 020 197	23.10.2025
USD	313 000 000	CHF	250 192 638	23.10.2025
CHF	3 615 442	USD	4 500 000	23.10.2025
CHF	238 500	JPY	43 800 000	23.10.2025
JPY	200 000 000	CHF	1 087 967	23.10.2025
USD	23 800 000	CHF	18 968 855	23.10.2025
JPY	24 700 000	CHF	134 412	23.10.2025
USD	760 000	CHF	604 934	23.10.2025
JPY	3 550 000 000	CHF	19 254 342	23.10.2025
USD	4 000 000	CHF	3 173 371	23.10.2025
USD	1 500 000	CHF	1 186 970	23.10.2025
JPY	36 000 000	CHF	193 171	23.10.2025
USD	1 800 000	CHF	1 431 576	23.10.2025
NZD	9 150 000	CHF	4 308 662	24.10.2025
NZD	44 000	CHF	20 956	24.10.2025
NZD	146 000	CHF	68 592	24.10.2025
NZD	115 000	CHF	52 933	24.10.2025
CAD	12 900 000	CHF	7 478 375	17.11.2025
GBP	81 300 000	CHF	87 536 295	17.11.2025
CAD	100 000	CHF	58 132	17.11.2025
CHF	611 957	GBP	570 000	17.11.2025
GBP	4 600 000	CHF	4 941 164	17.11.2025
CAD	20 160 000	CHF	11 678 748	17.11.2025
CAD	9 500 000	CHF	5 514 788	17.11.2025
CHF	8 596 429	GBP	8 000 000	17.11.2025
CNY	665 000 000	USD	93 231 270	20.11.2025
CNY	70 000 000	USD	9 856 240	20.11.2025
AUD	56 500 000	CHF	29 550 828	15.12.2025
CHF	36 368	AUD	70 000	15.12.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.15%
Klasse I-A2:	0.45%
Klasse I-A3:	0.25%

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	343 854 417.89	31.74%
Total engagement- reduzierende Positionen	1 090 696 602.11	100.69%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A1: 0.143625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.443625% p.a.;
 - Klasse I-A3: 0.243625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A1: 0.25% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.50% p.a.;
 - Klasse I-A3: 0.25% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.527317	JPY 1 = CHF	0.005387
CAD 1 = CHF	0.571834	KRW 1 = CHF	0.000567
CNY 1 = CHF	0.111773	MXN 1 = CHF	0.043401
EUR 1 = CHF	0.934889	NZD 1 = CHF	0.461994
GBP 1 = CHF	1.071144	USD 1 = CHF	0.795650
ILS 1 = CHF	0.240851		

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		610 698 367.20	1 050 400 533.24	1 038 350 182.62
Klasse I-A1	CH0114218610			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		800.58	835.68	796.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		802.50	837.69	799.38
Anzahl Anteile im Umlauf		664 236.7070	1 153 091.5920	1 179 630.6760
Klasse I-A2	CH0219870703			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		802.60	837.62	798.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		804.53	839.63	801.24
Anzahl Anteile im Umlauf		98 331.4550	103 611.3080	123 057.3080

¹ Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1	CHF	-0.2%	8.5%	-0.5%
Klasse I-A2	CHF	-0.5%	8.1%	-0.9%
Referenzindex:				
Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (CHF hedged)	CHF	-0.1%	8.3%	0.0%

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten von Amerika	29.82
Grossbritannien	6.73
Deutschland	6.05
Frankreich	5.76
Spanien	2.82
Japan	2.74
Schweiz	2.56
Italien	2.45
Niederlande	1.83
Kanada	1.81
Übrige	9.56
Total	72.13

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	220 998 556.65 ¹	30 828 898.49
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	577 013 460.64	1 006 050 030.30
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 227 670.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-932 754.41	6 029 784.50
Sonstige Vermögenswerte	6 858 606.60	12 227 794.30
Gesamtfondsvermögen	814 165 539.48	1 055 136 507.59
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-203 139 422.85	-4 248 022.56
Andere Verbindlichkeiten	-327 749.43	-487 951.79
Nettofondsvermögen	610 698 367.20	1 050 400 533.24

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	525 628.89	860 978.25
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	30 383 657.17	39 325 570.33
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	4 317 451.49	3 088 193.21
Erträge der Effektenleihe	261 221.73	283 802.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 945 518.07	1 802 617.33
Total Ertrag	38 433 477.35	45 361 161.65
Aufwand		
Passivzinsen	-60 453.42	-52 949.53
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-1 102 605.10	-1 386 037.62
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-421 895.70	-441 333.94
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-54 077.20	-66 894.42
Sonstige Aufwendungen	-1 593.34	-1 620.72
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 819 037.52	-2 797 607.11
Total Aufwand	-14 459 662.28	-4 746 443.34
Nettoertrag	23 973 815.07	40 614 718.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-61 308 964.71	-35 222 840.05
Realisierter Erfolg	-37 335 149.64	5 391 878.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 441 337.02	79 477 643.90
Gesamterfolg	-18 893 812.62	84 869 522.16

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	23 973 815.07	40 614 718.31
Vortrag des Vorjahres	6 713.86	44 495.60
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	23 980 528.93	40 659 213.91
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 964 506.33	-40 652 500.05
Vortrag auf neue Rechnung	16 022.60	6 713.86

¹ Zum 30. September 2025 wurden gegenüber Goldman Sachs in Höhe von CHF 740 000 als Sicherheiten hinterlegt.
Zum 30. September 2025 wurden gegenüber Merrill Lynch in Höhe von CHF 1 670 000 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 050 400 533.24	1 038 350 182.62
Ordentliche Jahresausschüttung	-40 397 683.35	-35 314 408.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	-380 410 670.07	-37 504 762.83
Gesamterfolg	-18 893 812.62	84 869 522.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	610 698 367.20	1 050 400 533.24

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 153 091.5920	1 179 630.6760
Ausgegebene Anteile	154 545.7780	104 909.9160
Zurückgenommene Anteile	-643 400.6630	-131 449.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	664 236.7070	1 153 091.5920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-488 854.8850	-26 539.0840
Klasse I-A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	103 611.3080	123 057.3080
Ausgegebene Anteile	23 562.6120	26 330.0000
Zurückgenommene Anteile	-28 842.4650	-45 776.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	98 331.4550	103 611.3080
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 279.8530	-19 446.0000

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026))

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	31.8218
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	31.8000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-11.1300
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	20.6700
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	31.8000

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	28.9156
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	28.9000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-10.1150
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	18.7850
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	28.9000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
CAD								
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.12700% 25-15.07.32*	CAD		5 000 000		5 000 000	2 922 072	0.36	
Total CAD						2 922 072	0.36	
CHF								
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	4 600 000		3 400 000	1 200 000	1 250 400	0.15	
Total CHF						1 250 400	0.15	
EUR								
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC-REG-S 4.01100% 24-12.02.36*	EUR	1 000 000		1 000 000				
AT&T INC 2.05000% 20-19.05.32*	EUR		1 900 000	600 000	1 300 000	1 125 107	0.14	1 300 000
AT&T INC 3.60000% 25-01.06.33*	EUR		5 700 000	3 300 000	2 400 000	2 264 150	0.28	673 000
BECTON DICKINSON & CO 3.82800% 24-07.06.32*	EUR	4 800 000		4 800 000				
COMCAST CORP 3.55000% 24-26.09.36*	EUR	5 700 000		5 700 000				
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 2.00000% 20-17.07.30*	EUR	2 600 000		2 600 000				
DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 3.87500% 24-13.09.33*	EUR	4 300 000		4 300 000				
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 3.65000% 24-03.09.33*	EUR	5 600 000		2 850 000	2 750 000	2 561 288	0.31	
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 3.25000% 25-19.05.29*	EUR		2 750 000	400 000	2 350 000	2 216 550	0.27	100 000
FISERV FUNDING ULC 4.00000% 25-15.06.36*	EUR		3 100 000	2 600 000	500 000	468 253	0.06	300 000
FORTIVE CORP 3.70000% 24-13.02.26*	EUR	2 800 000		2 800 000				
GREAT-WEST LIFECO INC-REG-S 4.70000% 22-16.11.29*	EUR	2 100 000		2 100 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 4.37500% 24-25.04.34*	EUR	2 500 000		2 500 000				
JOHNSON & JOHNSON 3.35000% 25-26.02.37*	EUR		2 500 000	750 000	1 750 000	1 619 123	0.20	
JOHNSON & JOHNSON 3.70000% 25-26.02.55*	EUR		2 500 000	2 500 000				
K+S AG-REG-S 4.25000% 24-19.06.29*	EUR	3 300 000		3 300 000				
MEDTRONIC INC 4.15000% 24-15.10.53*	EUR	1 600 000		1 600 000				
MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.80000% 24-15.06.32*	EUR	4 600 000		4 600 000				
MTU AERO ENGINES AG-REG-S 3.87500% 24-18.09.31*	EUR	2 700 000		2 700 000				
NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 19-15.06.30*	EUR	3 000 000		3 000 000				
PVH CORP 4.12500% 24-16.07.29*	EUR	2 170 000		2 170 000				
SANDOZ FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.03.35*	EUR		2 650 000	2 650 000				
SIRIUS REAL ESTATE LTD-REG-S 1.12500% 21-22.06.26*	EUR	3 300 000		1 400 000	1 900 000	1 754 965	0.22	
T-MOBILE USA INC 3.70000% 24-08.05.32*	EUR	2 200 000		2 200 000				
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.10000% 21-13.07.27*	EUR		2 800 000	2 800 000				
Total EUR						12 009 436	1.48	
GBP								
EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBL FD-REG-S 6.37500% 23-02.06.28*	GBP		3 000 000	300 000	2 700 000	3 011 930	0.37	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.00000% 23-10.01.30*	GBP	1 400 000		1 400 000				
RECKIT BENCKISER TREASURY SERVICE-REG-S 5.00000% 24-20.12.32*	GBP	6 500 000		6 500 000				
Total GBP						3 011 930	0.37	
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.97400% 24-23.04.27*	JPY	600 000 000		600 000 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.30000% 16-02.11.26*	JPY	170 000 000			170 000 000	902 729	0.11	
Total JPY						902 729	0.11	
USD								
ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46*	USD	2 400 000		950 000	1 450 000	1 107 259	0.14	1 450 000
ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39*	USD	3 800 000		1 500 000	2 300 000	1 637 727	0.20	
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.65000% 17-21.07.27*	USD		2 000 000	2 000 000				
AES CORP/THE 5.80000% 25-15.03.32*	USD		10 100 000	7 250 000	2 850 000	2 347 170	0.29	652 000
AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33*	USD	1 400 000		1 400 000				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 4.87500% 24-26.05.30*	USD		6 400 000	6 400 000				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 24-26.11.54*	USD		2 100 000	2 100 000				
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.85000% 25-07.05.30*	USD		1 750 000	400 000	1 350 000	1 098 735	0.13	1 350 000
AMERICAN TOWER CORP 3.12500% 16-15.01.27*	USD	2 600 000		2 600 000				
AMERICAN TOWER CORP 5.00000% 24-31.01.30*	USD		2 000 000	700 000	1 300 000	1 058 502	0.13	
AMGEN INC 4.20000% 22-22.02.52*	USD	2 200 000		900 000	1 300 000	828 608	0.10	
AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33*	USD	5 000 000		2 600 000	2 400 000	1 978 000	0.24	
AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26*	USD	5 100 000		5 100 000				
ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36*	USD	2 000 000		700 000	1 300 000	1 021 211	0.13	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 5.35500% 23-14.08.28*	USD	4 600 000		4 600 000				
AON CORP / AON GLOBAL HOLDINGS PLC 3.90000% 22-28.02.52*	USD	2 600 000		950 000	1 650 000	994 624	0.12	
APPLE INC 2.37500% 21-08.02.41*	USD		4 500 000	1 650 000	2 850 000	1 630 135	0.20	
APPLE INC 2.70000% 21-05.08.51*	USD	5 000 000		5 000 000				
AT&T INC 3.65000% 21-15.09.59*	USD		2 500 000	950 000	1 550 000	843 184	0.10	
AT&T INC 4.50000% 16-09.03.48*	USD		2 500 000	950 000	1 550 000	1 045 346	0.13	
BAE SYSTEMS PLC-144A 5.30000% 24-26.03.34*	USD	1 900 000		900 000	1 000 000	824 486	0.10	
BAE SYSTEMS PLC-144A 5.50000% 24-26.03.54*	USD	1 100 000		400 000	700 000	564 785	0.07	700 000
BAIDU INC 1.72000% 20-09.04.26*	USD		2 200 000	300 000	1 900 000	1 492 657	0.18	1 900 000
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 2.70400% 20-09.01.25*	USD	4 100 000		4 100 000				
BANCO SA MEX SA INS DE BA GRU FIN-REG-S 5.62100% 24-10.12.29*	USD		2 800 000	1 150 000	1 650 000	1 362 723	0.17	
BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25*	USD	5 400 000		5 400 000				
BANCO SANTANDER SA-SUB 6.35000% 24-14.03.34*	USD	5 000 000		5 000 000				
BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27*	USD		3 500 000	3 500 000				
BAT CAPITAL CORP 7.07900% 23-02.08.43*	USD	2 300 000		950 000	1 350 000	1 215 572	0.15	
BAT CAPITAL CORP 7.08100% 23-02.08.53*	USD	2 400 000		2 400 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 1.66800% 20-25.03.26*	USD	3 500 000		3 500 000				
BAYER US FINANCE LLC-REG-S 6.50000% 23-21.11.33*	USD	4 800 000		2 450 000	2 350 000	2 016 977	0.25	1 907 000
BAYER US FINANCE LLC-REG-S 6.87500% 23-21.11.53*	USD	1 700 000		1 700 000				
BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 5.25000% 24-10.09.29*	USD	2 600 000		2 600 000				
BELL CANADA 5.10000% 23-11.05.33*	USD	5 000 000		3 300 000	1 700 000	1 376 465	0.17	1 700 000
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.85000% 22-15.03.52*	USD	2 700 000		1 050 000	1 650 000	1 029 891	0.13	
BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 25-21.02.30*	USD		4 700 000	4 700 000				
BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 5.37500% 24-09.01.36*	USD	3 000 000		3 000 000				
BLUE OWL CAPITAL CORP 2.87500% 21-11.06.28*	USD		2 800 000	1 100 000	1 700 000	1 280 055	0.16	
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.81200% 23-13.02.33*	USD		4 000 000	2 450 000	1 550 000	1 247 763	0.15	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.55000% 20-20.02.48*	USD	3 222 000		1 200 000	2 022 000	1 406 773	0.17	
BROADCOM INC 4.60000% 25-15.07.30*	USD		2 100 000		2 100 000	1 696 126	0.21	2 100 000
BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36*	USD		2 550 000		2 550 000	2 022 718	0.25	
BROADCOM INC 5.05000% 24-12.07.29*	USD	6 345 000		6 345 000				
BUNGE LTD FINANCE CORP 1.63000% 20-17.08.25*	USD	3 700 000		3 700 000				
CADENCE DESIGN SYSTEMS 4.30000% 24-10.09.29*	USD	1 600 000		1 600 000				
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.40000% 22-05.08.52*	USD	3 800 000		1 500 000	2 300 000	1 571 831	0.19	2 300 000
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27*	USD	1 200 000		1 200 000				
CARLSLE COS INC 5.55000% 25-15.09.40*	USD		1 300 000		1 300 000	1 047 024	0.13	
CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35*	USD		3 300 000	900 000	2 400 000	2 000 511	0.25	
CELLNEX FINANCE CO SA-144A 3.87500% 21-07.07.41*	USD		3 500 000	1 650 000	1 850 000	1 172 821	0.14	
CENCOSUD SA-REG-S 5.95000% 24-28.05.31*	USD	4 100 000		3 300 000	800 000	669 116	0.08	
CIGNA GROUP/THE 4.50000% 25-15.09.30*	USD		1 950 000		1 950 000	1 556 090	0.19	
CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34*	USD	2 300 000		950 000	1 350 000	1 111 041	0.14	
CITIBANK NA 4.91400% 25-29.05.30*	USD		6 250 000	6 250 000				
COLORADO INTERSTATE GAS/ ISSUING-144A 4.15000% 16-15.08.26*	USD	1 350 000		1 350 000				
COMCAST CORP 3.45000% 19-01.02.50*	USD	3 300 000		2 200 000	1 100 000	611 840	0.08	
CONOCOPHILLIPS CO 5.00000% 24-15.01.35*	USD		9 300 000	6 700 000	2 600 000	2 095 684	0.26	2 600 000
CONOCOPHILLIPS CO 5.65000% 24-15.01.65*	USD		2 200 000	2 200 000				
COOPERATIVE RABOBANK UA-SUB 4.37500% 15-04.08.25*	USD	2 100 000		2 100 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-17.03.25*	USD	900 000		900 000				
CVS HEALTH CORP 2.12500% 21-15.09.31*	USD	2 500 000		950 000	1 550 000	1 070 483	0.13	
DELL INTERNATIONAL LLC/EMC CORP 5.50000% 25-01.04.35*	USD		7 700 000	7 700 000				
DTE ENERGY CO 4.95000% 24-01.07.27*	USD	1 600 000		1 600 000				
DUKE ENERGY CORP 5.00000% 22-08.12.25*	USD	3 800 000		3 800 000				
EATON CORP 4.70000% 22-23.08.52*	USD	2 000 000		700 000	1 300 000	946 227	0.12	571 000
EDISON INTERNATIONAL 3.55000% 19-15.11.24*	USD	1 600 000		1 600 000				
EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25*	USD	6 941 000		6 941 000				
ELEVANCE HEALTH INC 4.10000% 22-15.05.32*	USD		1 000 000	100 000	900 000	695 608	0.09	532 000
ELEVANCE HEALTH INC 6.10000% 22-15.10.52*	USD	1 000 000		400 000	600 000	496 518	0.06	600 000
ELEVANCE HEALTH INC 4.90000% 23-08.02.26*	USD	2 000 000		2 000 000				
ELI LILLY & CO 4.90000% 25-12.02.32*	USD		5 700 000	2 850 000	2 850 000	2 342 498	0.29	
ELI LILLY & CO 5.20000% 24-14.08.64*	USD	1 800 000		1 800 000				
ELI LILLY & CO 5.65000% 25-15.10.65*	USD		2 050 000		2 050 000	1 684 157	0.21	
ENBRIDGE INC 3.40000% 21-01.08.51*	USD	3 200 000		3 200 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26*	USD	2 600 000		2 600 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.37500% 25-30.09.30*	USD		3 300 000		3 300 000	2 607 787	0.32	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.00000% 25-30.09.35*	USD		4 250 000		4 250 000	3 332 202	0.41	
ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 24-01.09.54*	USD	6 700 000		5 000 000	1 700 000	1 328 097	0.16	
ENGIE ENERGIA CHILE SA-REG-S 6.37500% 24-17.04.34*	USD	3 700 000		1 750 000	1 950 000	1 651 451	0.20	
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 3.30000% 21-15.02.53*	USD	2 900 000		1 200 000	1 700 000	920 781	0.11	
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.55000% 24-16.02.55*	USD	2 500 000		2 500 000				
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.20000% 25-15.01.36*	USD		3 150 000	600 000	2 550 000	2 062 156	0.25	
ERP OPERATING LP 4.95000% 25-15.06.32*	USD		1 500 000	300 000	1 200 000	978 632	0.12	
ESTEEL LAUDER COS INC/THE 5.15000% 23-15.05.53*	USD	1 500 000		1 500 000				
FISERV INC 5.62500% 23-21.08.33*	USD	6 000 000		4 000 000	2 000 000	1 670 629	0.21	815 000
FORTIVE CORP 4.30000% 17-15.06.46*	USD	3 900 000		1 600 000	2 300 000	1 536 887	0.19	2 300 000
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 6.37700% 23-22.11.52*	USD	2 300 000		2 300 000				
GENERAL MOTORS CO 5.35000% 25-15.04.28*	USD		3 400 000	1 050 000	2 350 000	1 913 076	0.23	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.90000% 24-06.10.29*	USD	3 900 000		1 600 000	2 300 000	1 851 150	0.23	1 084 000
GILEAD SCIENCES INC 4.15000% 16-01.03.47*	USD	2 350 000		950 000	1 400 000	939 736	0.12	
GILEAD SCIENCES INC 5.25000% 23-15.10.33*	USD		2 000 000	2 000 000				
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.87500% 25-15.04.35*	USD	10 300 000		7 350 000	2 950 000	2 366 474	0.29	
HARBOUR ENERGY PLC-144A 6.32700% 25-01.04.35*	USD		2 800 000	1 350 000	1 450 000	1 184 744	0.15	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.75000% 20-01.04.26*	USD	2 200 000		2 200 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.90000% 23-01.10.24*	USD	3 900 000		3 900 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54*	USD	5 800 000		3 350 000	2 450 000	1 864 281	0.23	
HOWMET AEROSPACE INC 4.85000% 24-15.10.31*	USD	1 800 000		1 150 000	650 000	530 638	0.07	340 000
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 1.30000% 21-08.01.26*	USD	3 000 000		1 000 000	2 000 000	1 578 339	0.19	299 000
INTEL CORP 5.62500% 23-10.02.43*	USD	3 800 000		1 500 000	2 300 000	1 794 581	0.22	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50*	USD	2 800 000		1 100 000	1 700 000	907 392	0.11	
INTERCONTINENTAL EXCH INC 4.95000% 22-15.06.52*	USD	2 000 000		700 000	1 300 000	961 499	0.12	1 300 000
JAPAN TOBACCO INC-REG-S 5.85000% 25-15.06.35*	USD		4 700 000	1 800 000	2 900 000	2 457 016	0.30	2 900 000
JOHNSON & JOHNSON 3.70000% 16-01.03.46*	USD	1 000 000		1 000 000				
JOHNSON & JOHNSON 4.85000% 25-01.03.32*	USD		6 400 000	6 400 000				
JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVIC BV-144A 6.87500% 22-24.10.32*	USD	2 800 000		1 450 000	1 350 000	1 204 821	0.15	122 000
KEURIG DR PEPPER INC 3.95000% 22-15.04.29*	USD		3 500 000	2 750 000	750 000	586 956	0.07	
KINDER MORGAN INC 2.00000% 20-15.02.31*	USD	3 600 000		3 600 000				
KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34*	USD	3 200 000		3 200 000				
KROGER CO/THE 5.65000% 24-15.09.64*	USD	4 400 000		2 100 000	2 300 000	1 785 036	0.22	710 000
L'OREAL SA-144A 5.00000% 25-20.05.35*	USD		4 350 000	1 550 000	2 800 000	2 293 588	0.28	
LOWE'S COS INC 4.05000% 17-03.05.47*	USD	1 400 000		400 000	1 000 000	640 510	0.08	1 000 000
MARSH & MCLENNAN COS INC 2.37500% 21-15.12.31*	USD	1 500 000		1 500 000				
MASTERCARD INC 3.85000% 20-26.03.50*	USD	1 600 000		500 000	1 100 000	701 318	0.09	
MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29*	USD	4 600 000		2 350 000	2 250 000	1 794 778	0.22	
MERCK & CO INC 2.75000% 21-10.12.51*	USD	3 500 000		2 200 000	1 300 000	653 094	0.08	1 300 000
MICROSOFT CORP 2.52500% 20-01.06.50*	USD	2 250 000		900 000	1 350 000	680 000	0.08	700 000
MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52*	USD	1 950 000		700 000	1 250 000	674 538	0.08	1 250 000
MITSUBISHI HC CAPITAL INC-REG-S 5.08000% 22-15.09.27*	USD	1 200 000		1 200 000				
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.66300% 17-28.02.27*	USD	3 950 000		3 950 000				
MPLX LP 5.95000% 25-01.04.55*	USD		10 900 000	8 900 000	2 000 000	1 555 637	0.19	
MPLX LP 6.20000% 25-15.09.55*	USD		2 000 000		2 000 000	1 609 834	0.20	
NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53*	USD	1 000 000		300 000	700 000	583 085	0.07	
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.25000% 23-28.02.53*	USD	2 200 000		900 000	1 300 000	975 393	0.12	296 000
NOMURA HOLDINGS INC 5.49100% 25-29.06.35*	USD		1 250 000	1 250 000				
NORFOLK SOUTHERN CORP 3.00000% 22-15.03.32*	USD	6 500 000		5 900 000	600 000	439 615	0.05	
NORINCHUKIN CENTRAL COOPERATIVE-REG-S 5.09400% 24-16.10.29*	USD		3 600 000	3 600 000				
NSTAR ELECTRIC CO 4.55000% 22-01.06.52*	USD	1 800 000		700 000	1 100 000	760 218	0.09	
NTT FINANCE CORP-144A 1.16200% 21-03.04.26*	USD		3 381 000	3 381 000				
NTT FINANCE CORP-144A 5.17100% 25-16.07.32*	USD		3 100 000	1 200 000	1 900 000	1 548 270	0.19	1 900 000
NTT FINANCE CORP-144A 5.50200% 25-16.07.35*	USD		3 850 000	800 000	3 050 000	2 510 183	0.31	
NUTRIEN LTD 5.80000% 23-27.03.53*	USD	2 200 000		2 200 000				
ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53*	USD	3 500 000		2 600 000	900 000	761 764	0.09	174 000
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.62500% 24-10.10.34*	USD		5 400 000	5 400 000				
ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35*	USD		3 450 000		3 450 000	2 760 108	0.34	
OWENS CORNING 5.95000% 24-15.06.54*	USD	900 000		900 000				
PATTERSON-UTI ENERGY INC 7.15000% 23-01.10.33*	USD	3 200 000		3 200 000				
PAYCHEX INC 5.10000% 25-15.04.30*	USD		3 300 000	1 000 000	2 300 000	1 883 126	0.23	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PAYCHEX INC 5.60000% 25-15.04.35*	USD		150 000		150 000	124 943	0.02	150 000
PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.84800% 25-03.04.55*	USD		3 550 000	2 550 000	1 000 000	841 794	0.10	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5.30000% 23-19.05.53*	USD	5 300 000		3 500 000	1 800 000	1 384 030	0.17	1 800 000
Philip Morris International Inc 5.25000% 24-13.02.34*	USD	1 000 000		1 000 000				
Phillips 66 3.30000% 21-15.03.52*	USD	2 400 000		2 400 000				
Plains All American Pipeline LP / PAA 4.70000% 25-15.01.31*	USD		2 000 000		2 000 000	1 594 687	0.20	2 000 000
Public Service Enterprise Group Inc 5.45000% 24-01.04.34*	USD	2 400 000		950 000	1 450 000	1 194 145	0.15	
Qualcomm Inc 6.00000% 22-20.05.53*	USD	4 100 000		1 900 000	2 200 000	1 881 615	0.23	
Regeneron Pharmaceuticals Inc 2.80000% 20-15.09.50*	USD	3 100 000		1 500 000	1 600 000	791 649	0.10	
Rio Tinto Finance USA PLC 4.87500% 25-14.03.30*	USD		2 400 000	2 400 000				
Santos Finance Ltd-Reg-S 3.64900% 21-29.04.31*	USD	2 800 000		1 100 000	1 700 000	1 262 591	0.16	
Santos Finance Ltd-Reg-S 6.87500% 23-19.09.33*	USD	2 700 000		1 050 000	1 650 000	1 443 812	0.18	1 650 000
Shell Finance US Inc 3.75000% 24-12.09.46*	USD		1 000 000	1 000 000				
Shell International Finance BV 3.75000% 16-12.09.46*	USD	1 000 000		1 000 000				
Shell International Finance BV 3.00000% 21-26.11.51*	USD	5 800 000		3 800 000	2 000 000	1 058 003	0.13	1 350 000
Smith & Nephew PLC 5.40000% 24-20.03.34*	USD	900 000		900 000				
SMURFIT Kappa Treasury ULC 5.43800% 25-03.04.34*	USD		1 500 000	400 000	1 100 000	907 388	0.11	
SMURFIT Kappa Treasury ULC 5.77700% 25-03.04.54*	USD		1 600 000	200 000	1 400 000	1 135 872	0.14	1 400 000
Sonoco Products CO 4.60000% 24-01.09.29*	USD	2 300 000		2 300 000				
Sonoco Products CO 5.00000% 24-01.09.34*	USD	2 800 000		1 900 000	900 000	708 282	0.09	900 000
Southern Power CO 4.25000% 25-01.10.30*	USD		1 500 000		1 500 000	1 186 278	0.15	
State Street Corp 4.83400% 25-24.04.30*	USD		1 650 000	1 650 000				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.55800% 24-09.07.34*	USD	1 900 000		900 000	1 000 000	839 146	0.10	1 000 000
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc-SUB 5.83600% 24-09.07.44*	USD	2 500 000		1 600 000	900 000	750 815	0.09	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd-Reg-S 5.65000% 23-09.03.26*	USD	3 100 000		3 100 000				
Syensqo Finance America LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29*	USD	1 400 000		1 400 000				
Synopsis Inc 5.70000% 25-01.04.55*	USD		4 000 000	2 900 000	1 100 000	883 294	0.11	1 100 000
Sysco Corp 5.10000% 25-23.09.30*	USD		4 350 000	1 850 000	2 500 000	2 050 788	0.25	
T-Mobile USA Inc 2.55000% 21-15.02.31*	USD		6 000 000	3 100 000	2 900 000	2 096 538	0.26	
Takeda Pharmaceutical CO Ltd 2.05000% 20-31.03.30*	USD		3 500 000	1 350 000	2 150 000	1 553 561	0.19	200 000
Takeda Pharmaceutical CO Ltd 3.02500% 20-09.07.40*	USD	4 100 000		2 550 000	1 550 000	940 968	0.12	
Telefonica Moviles Chile SA-Reg-S 3.53700% 21-18.11.31*	USD	2 327 000		2 327 000				
Texas Instruments Inc 4.15000% 18-15.05.48*	USD	2 000 000		700 000	1 300 000	866 247	0.11	
TotalEnergies Capital SA 5.15000% 24-05.04.34*	USD	2 100 000		2 100 000				
TotalEnergies Capital SA 5.48800% 24-05.04.54*	USD	4 800 000		2 400 000	2 400 000	1 888 695	0.23	2 400 000
Uber Technologies Inc 5.35000% 24-15.09.54*	USD		2 800 000	1 100 000	1 700 000	1 312 336	0.16	954 000
United Parcel Service Inc 5.05000% 23-03.03.53*	USD	3 200 000		1 200 000	2 000 000	1 469 933	0.18	2 000 000
UnitedHealth Group Inc 2.75000% 20-15.05.40*	USD		2 500 000	500 000	2 000 000	1 185 722	0.15	
Verisk Analytics Inc 4.50000% 25-15.08.30*	USD		1 850 000		1 850 000	1 476 371	0.18	
Verizon Communications Inc 3.55000% 21-22.03.51*	USD	5 200 000		3 200 000	2 000 000	1 166 742	0.14	125 000
Verizon Communications Inc 5.05000% 23-09.05.33*	USD	1 900 000		1 900 000				
Vici Properties LP 5.62500% 25-01.04.35*	USD		2 500 000	500 000	2 000 000	1 629 348	0.20	
Virginia Electric and Power CO 5.00000% 23-01.04.33*	USD	1 200 000		400 000	800 000	647 782	0.08	
VMware LLC 1.80000% 21-15.08.28*	USD	1 700 000		1 700 000				
VMware LLC 4.70000% 20-15.05.30*	VMWARE	3 000 000	1 800 000	1 900 000	2 900 000	2 335 914	0.29	
Vodafone Group PLC 5.75000% 24-28.06.54*	USD	8 100 000		4 200 000	3 900 000	3 055 002	0.38	432 000
Williams Cos Inc/The 5.15000% 24-15.03.34*	USD		4 000 000	1 700 000	2 300 000	1 857 850	0.23	
Williams Cos Inc/The 3.75000% 17-15.06.27*	USD	3 150 000		3 150 000				
Williams Cos Inc/The 6.30000% 10-15.04.40*	USD		1 900 000	600 000	1 300 000	1 120 139	0.14	1 200 000
Wipro IT Services LLC-Reg-S 1.50000% 21-23.06.26*	USD	5 900 000		2 700 000	3 200 000	2 493 605	0.31	
Total USD						160 174 245	19.67	

Total Notes, fester Zins						180 270 812	22.14	
---------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Notes, variabler Zins

EUR

Citigroup Inc 3M EURIBOR+110BP 25-29.04.29*	EUR		3 750 000	550 000	3 200 000	3 029 431	0.37	800 000
ENI SPA-Reg-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	4 800 000		4 800 000				
GRP Des Assurances Mutul-Reg-S-SUB 5.000%/VAR 24-30.10.44*	EUR	2 200 000		2 200 000				
Iberdrola International BV-Reg-S-SUB 1.874%/VAR 20-PRP*	EUR	2 700 000		900 000	1 800 000	1 674 823	0.21	1 800 000
JPMorgan Chase & CO-Reg-S 3.588%/VAR 25-23.01.36*	EUR		4 250 000	4 250 000				
Morgan Stanley 3.955%/VAR 24-21.03.35*	EUR	5 600 000		5 600 000				
Morgan Stanley 4.099%/VAR 25-22.05.36*	EUR		4 650 000	3 300 000	1 350 000	1 302 040	0.16	1 350 000
Morgan Stanley 4.656%/VAR 23-02.03.29*	EUR	1 400 000		1 400 000				
OMV AG-Reg-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	1 700 000		600 000	1 100 000	1 023 086	0.13	
SOGECAP SA-Reg-S-SUB 6.500%/VAR 23-16.05.44*	EUR	5 500 000		4 400 000	1 100 000	1 171 188	0.14	1 100 000
TotalEnergies SE-Reg-SUB 4.120%/VAR 24-PRP*	EUR		6 500 000	4 250 000	2 250 000	2 140 204	0.26	200 000
TotalEnergies SE-Reg-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP*	EUR		5 300 000	5 300 000				
Total EUR						10 340 773	1.27	

GBP

Barclays PLC-Reg-S 5.851%/VAR 24-21.03.35*	GBP	4 500 000		1 400 000	3 100 000	3 357 820	0.41	2 975 000
Barclays PLC-Reg-S 7.090%/VAR 23-06.11.29*	GBP		2 800 000	300 000	2 500 000	2 853 211	0.35	
Barclays PLC-Reg-S SUB 3.750%/VAR 20-22.11.30*	GBP	4 000 000		4 000 000				
Total GBP						6 211 030	0.76	

USD

American Express CO 6.338%/VAR 23-30.10.26*	USD	4 300 000		4 300 000				
American Express CO 5.284%/VAR 24-26.07.35*	USD	6 400 000		6 400 000				
American Express CO 5.085%/VAR 25-30.01.31*	USD		1 700 000	1 700 000				
Bank of America Corp 2.687%/VAR 21-22.04.32*	USD		2 500 000	950 000	1 550 000	1 123 473	0.14	
Bank of Montreal 5.004%/VAR 25-27.01.29*	USD		3 850 000	3 850 000				
Barclays PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30*	USD		2 000 000	2 000 000				
Barclays PLC 5.785%/VAR 25-25.02.36*	USD		3 900 000	3 100 000	800 000	664 282	0.08	700 000
Barclays PLC 5.860%/VAR 25-11.08.46*	USD		1 000 000	200 000	800 000	653 985	0.08	800 000
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.857%/VAR 25-30.03.29*	USD		5 650 000	5 650 000				
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.631%/VAR 24-11.09.30*	USD	4 700 000		4 700 000				
Citibank NA O/N SOFR+78BP 25-29.05.27*	USD		5 600 000		5 600 000	4 475 679	0.55	
Citigroup Inc 2.666%/VAR 20-29.01.31*	USD		4 000 000	4 000 000				
Citigroup Inc 3.057%/VAR 22-25.01.33*	USD		3 000 000	1 000 000	2 000 000	1 448 689	0.18	18 000
Citigroup Inc 4.952%/VAR 25-07.05.31*	USD		9 300 000	6 350 000	2 950 000	2 391 767	0.29	2 950 000
Citigroup Inc 5.174%/VAR 25-11.09.36*	USD		1 950 000		1 950 000	1 567 262	0.19	
Citigroup Inc-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034*	USD		4 000 000	4 000 000				
Citigroup Inc-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39*	USD	7 600 000		7 600 000				
Credit Agricole SA-Reg-S 1.247%/VAR 21-26.01.27*	USD	2 500 000		1 550 000	950 000	747 906	0.09	
Exelon Corp-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55*	USD		2 600 000	950 000	1 650 000	1 372 159	0.17	1 650 000
Goldman Sachs Group Inc/The 5.207%/VAR 25-28.01.31*	USD		2 750 000	2 750 000				

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	1.992%/VAR 21-27.01.32*	USD	6 000 000	3 100 000	2 900 000	2 036 108	0.25	
HSBC HOLDINGS PLC	2.206%/VAR 21-17.08.29*	USD		5 000 000	2 600 000	1 802 507	0.22	
HSBC HOLDINGS PLC	3M LIBOR+138BP 18-12.09.26*	USD	2 000 000	2 000 000				
HSBC HOLDINGS PLC	5.130%/VAR 25-03.03.31*	USD		2 200 000	2 200 000			
HSBC HOLDINGS PLC	5.240%/VAR 25-13.05.31*	USD		4 750 000	1 800 000	2 415 354	0.30	1 360 000
JP MORGAN CHASE & CO	3M SOFR +76.500BP 21-22.09.27*	USD	7 300 000	7 300 000				
JP MORGAN CHASE & CO	4.946%/VAR 24-22.10.35*	USD		6 600 000	4 800 000	1 444 335	0.18	
JPMORGAN CHASE & CO	3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29*	USD	3 300 000	3 300 000				
JPMORGAN CHASE & CO	SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36*	USD		4 850 000	4 850 000			
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	5.133%/VAR 22-20.07.33*	USD	3 800 000	1 800 000	2 000 000	1 636 608	0.20	1 173 000
MORGAN STANLEY	4.654%/VAR 24-18.10.30*	USD		5 800 000	2 950 000	2 292 389	0.28	
MORGAN STANLEY	4.994%/VAR 25-12.04.29*	USD		2 850 000	650 000	1 785 392	0.22	
MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA	4.734%/VAR 25-18.07.31*	USD		3 200 000	600 000	2 099 582	0.26	
PACIFICORP-SUB	7.375%/VAR 25-15.09.55*	USD		9 400 000	9 400 000			
PARTNERRE FINANCE B LLC-SUB	4.500%/VAR 20-01.10.50*	USD	1 800 000	1 800 000				
SANTANDER UK GROUP	4.320%/VAR 25-22.09.29*	USD		1 700 000	1 700 000	1 348 839	0.17	
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	5.136%/VAR 25-22.09.36*	USD		2 350 000	2 350 000	1 852 347	0.23	
STANDARD CHARTERED PLC-144A	5.688%/VAR 24-14.05.28*	USD	1 600 000	700 000	900 000	730 957	0.09	24 000
STANDARD CHARTERED PLC-144A	5.905%/VAR 24-14.05.35*	USD	6 000 000	6 000 000				
STATE STREET CORP	4.530%/VAR 24-20.02.29*	USD		8 000 000	8 000 000			
TORONTO-DOMINION BANK/THE-SUB	5.146%/VAR 24-10.09.34*	USD	6 300 000	6 300 000				
UBS GROUP AG-144A	4.194%/VAR 20-01.04.31*	USD	4 000 000	4 000 000				
UBS GROUP AG-144A	6.537%/VAR 22-12.08.33*	USD		6 500 000	2 250 000	4 250 000	3 730 092	0.46
UBS GROUP AG-REG-S	1.494%/VAR 21-10.08.27*	USD	3 700 000	3 700 000				
UBS GROUP AG-REG-S	5.617%/VAR 24-13.09.30*	USD	4 400 000	4 400 000				
WELLS FARGO & CO	4.970%/VAR 25-23.04.29*	USD		5 800 000	5 800 000			
WELLS FARGO & CO	6.491%/VAR 23-23.10.34*	USD	5 400 000	2 750 000	2 650 000	2 342 708	0.29	
Total USD						39 962 420	4.91	
Total Notes, variabler Zins						56 514 224	6.94	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ASB BANK LTD	2.50250% 23-20.12.28*	CHF	6 000 000	6 000 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S	1.38250% 25-28.01.30*	CHF		3 100 000	300 000	2 800 000	2 853 200	0.35
EFG BANK AG-REG-S	1.13000% 25-07.03.28*	CHF		3 000 000	300 000	2 700 000	2 725 650	0.33
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S	1.38000% 24-11.07.28*	CHF	4 300 000	4 300 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S	2.73250% 23-04.07.25*	CHF	6 000 000	6 000 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S	1.12500% 25-07.03.29*	CHF		4 000 000	400 000	3 600 000	3 643 200	0.45
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	2.15000% 24-18.06.27*	CHF	4 250 000	1 800 000	2 450 000	2 505 125	0.31	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	1.03000% 25-26.06.28*	CHF		3 300 000	3 000 000	3 006 000	0.37	2 625 984
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV	2.20750% 24-12.02.27*	CHF	6 000 000	4 000 000	2 000 000	2 041 800	0.25	
VONOVIA SE	2.56500% 24-14.02.29*	CHF	4 000 000	400 000	3 600 000	3 805 200	0.47	383 777
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S	0.93000% 25-04.09.30*	CHF		2 505 000	2 505 000	2 508 758	0.31	
Total CHF						23 088 933	2.84	
EUR								
AMERICAN HONDA FINANCE CORP	3.30000% 25-21.03.29*	EUR		5 400 000	3 100 000	2 300 000	2 179 292	0.27
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S	3.87500% 25-19.05.38*	EUR		3 900 000	2 350 000	1 550 000	1 456 314	0.18
ARCELORMITTAL SA-REG-S	3.25000% 25-30.09.30*	EUR		5 100 000		5 100 000	4 736 656	0.58
AROUNDTOWN SA-REG-S	4.80000% 24-16.07.29*	EUR	1 400 000		700 000	700 000	687 932	0.08
ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCE-REG-S	4.12500% 23-13.04.26*	EUR		4 400 000	4 400 000			
ASTRAZENECA FINANCE LLC-REG-S	3.12100% 24-05.08.30*	EUR	2 500 000		2 500 000			
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD-REG-S	3.75000% 25-08.05.35*	EUR		4 050 000	1 250 000	2 800 000	2 626 426	0.32
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL SA-REG-S	3.00000% 25-07.05.30*	EUR		6 500 000	3 600 000	2 900 000	2 704 682	0.33
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT ML SA-REG-S	4.75000% 23-10.11.31*	EUR	5 900 000		3 500 000	2 400 000	2 402 629	0.30
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S	4.37500% 24-11.01.34*	EUR	1 400 000		1 400 000			
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S	4.12500% 24-12.04.32*	EUR	5 200 000	2 800 000	5 500 000	2 500 000	2 413 830	0.30
BAXTER INTERNATIONAL INC	1.30000% 19-15.05.29*	EUR		1 800 000	600 000	1 200 000	1 060 356	0.13
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S	1.00000% 21-20.10.26*	EUR	5 600 000		5 600 000			
BMW FINANCE NV-REG-S	3.75000% 25-20.11.34*	EUR		5 350 000	5 350 000			
BRAMBLES USA INC-REG-S	3.62500% 25-02.04.33*	EUR		2 950 000	2 950 000			
BUNGE FINANCE EUROPE BV-REG-S	1.00000% 21-24.09.28*	EUR	2 500 000		900 000	1 600 000	1 422 130	0.17
CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S	1.25000% 21-15.01.29*	EUR		2 300 000	900 000	1 400 000	1 243 866	0.15
CEZ AS-REG-S	4.12500% 25-30.04.33*	EUR		3 750 000	3 750 000			
DANONE SA-REG-S	3.43800% 25-07.04.33*	EUR		3 900 000	3 900 000			
DSV FINANCE BV-REG-S	3.12500% 24-06.11.28*	EUR		3 200 000	3 200 000			
ENI SPA-REG-S	3.87500% 24-15.01.34*	EUR	3 500 000		3 500 000			
EUROGRID GMBH-REG-S	3.91500% 24-01.02.34*	EUR	1 900 000		1 900 000			
EUROGRID GMBH-REG-S	4.05600% 25-28.05.37*	EUR		2 200 000	200 000	2 000 000	1 897 601	0.23
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR CV-REG-S	3.87500% 24-02.05.34*	EUR	2 900 000		2 900 000			
FRESenius MEDICAL CARE AG-REG-S	3.75000% 25-08.04.32*	EUR		2 850 000	2 850 000			
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S	4.37500% 24-09.01.30*	EUR	2 300 000		900 000	1 400 000	1 359 091	0.17
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S	0.25000% 21-13.10.24*	EUR	4 800 000		4 800 000			
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESSELLSCHAFT MBH-REG-S	3.87500% 24-05.06.30*	EUR		2 100 000		2 100 000	2 017 064	0.25
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESSELLSCHAFT MB-REG-S	3.87500% 25-05.06.30*	EUR		2 100 000	2 100 000			
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S	2.87500% 25-26.06.28*	EUR		1 700 000		1 700 000	1 594 479	0.20
IHG FINANCE LLC-REG-S	3.37500% 25-10.09.30*	EUR		1 150 000		1 150 000	1 077 235	0.13
IMPERIAL BRANDS FIN NETHERLANDS-REG-S	5.25000% 23-15.02.31*	EUR	2 600 000		2 600 000			
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S	3.87500% 25-12.02.34*	EUR		4 700 000	4 700 000			
KERRY GROUP FINANCAL SER UNLTD CO-REG-S	3.75000% 24-05.09.36*	EUR	4 400 000		4 400 000			
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S	3.25000% 25-23.05.30*	EUR		3 300 000	900 000	2 400 000	2 267 041	0.28
LEASYS SPA-REG-S	3.37500% 24-25.01.29*	EUR		5 600 000	2 850 000	2 750 000	2 604 829	0.32
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S	3.12500% 24-07.11.32*	EUR		5 400 000	5 400 000			
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S	4.74710% 23-23.01.30*	EUR	3 900 000		3 900 000			
MANCHESTER AIRPORT GROUP FUND PLC-REG-S	4.00000% 25-19.03.35*	EUR		2 600 000	2 600 000			
METRO AG-REG-S	4.00000% 25-05.03.30*	EUR		1 300 000	1 300 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S	3.25000% 25-31.03.30*	EUR		5 500 000	2 300 000	3 250 000	3 074 925	0.38
METSO OYJ-REG-S	4.37500% 23-22.11.30*	EUR	2 200 000		2 200 000			
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC-REG-S	0.25000% 22-03.02.25*	EUR	3 600 000		3 600 000			
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC-REG-S	3.73300% 24-02.02.27*	EUR	4 100 000		1 600 000	2 500 000	2 369 322	0.29
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S	3.76700% 24-27.08.34*	EUR	5 900 000		5 900 000			
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S	4.25000% 24-17.06.35*	EUR	6 100 000		6 100 000			
NATIONAL GRID PLC-REG-S	0.55300% 20-18.09.29*	EUR		3 000 000	950 000	2 050 000	1 746 169	0.21
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S	3.20000% 25-15.01.32*	EUR		6 400 000	3 300 000	3 100 000	2 896 457	0.36

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.62500% 25-08.06.35*	EUR		5 150 000	5 150 000				
NIBC BANK NV-REG-S 0.87500% 19-08.07.25*	EUR	1 200 000		1 200 000				
NIBC BANK NV-REG-S 6.37500% 23-01.12.25*	EUR	8 700 000		8 700 000				
NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 3.87500% 24-09.07.29*	EUR	5 800 000		3 550 000	2 250 000	2 169 691	0.27	2 200 000
OMV AG-REG-S 3.75000% 24-04.09.36*	EUR	5 600 000		5 600 000				
PROSUS NV-REG-S 4.34300% 25-15.07.35*	EUR		1 900 000		1 900 000	1 785 170	0.22	1 900 000
PROXIMUS SADP-REG-S 3.75000% 25-08.04.35*	EUR		5 600 000	3 300 000	2 300 000	2 146 315	0.26	500 000
RCI BANQUE SA-REG-S 4.87500% 23-02.10.29*	EUR	5 400 000		5 400 000				
REALTY INCOME CORP 5.12500% 23-06.07.34*	EUR		3 600 000	1 150 000	2 450 000	2 533 591	0.31	
REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31*	EUR	2 800 000		1 000 000	1 800 000	1 718 333	0.21	
ROBERT BOSCH FINANCE LLC-REG-S 2.75000% 25-28.05.28*	EUR		3 500 000	3 500 000				
ROBERT BOSCH INT NEDERLAND BV-REG-S 4.00000% 25-28.05.37*	EUR		6 300 000	6 300 000				
RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRI-REG-S 4.00000% 25-08.07.45*	EUR		2 400 000	2 400 000				
SANTANDER UK PLC-REG-S 3.34600% 25-25.03.30*	EUR		8 350 000	5 900 000	2 450 000	2 324 420	0.29	2 450 000
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 24-03.09.36*	EUR	4 700 000		4 700 000				
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR E-REG-S 3.50000% 25-29.09.28*	EUR		2 100 000		2 100 000	1 973 079	0.24	
SEVERN TRENT UTILITIE FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 25-04.08.35*	EUR		3 200 000	1 250 000	1 950 000	1 838 530	0.23	550 000
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.87500% 20-07.04.32*	EUR		2 000 000	2 000 000				
SIEMENS FINANCIERING NV-REG-S 3.62500% 25-27.05.36*	EUR		3 300 000	3 300 000				
SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.87500% 24-29.05.44*	EUR	3 200 000		900 000	2 300 000	2 079 734	0.26	
TOTALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 3.85200% 25-03.03.45*	EUR		8 300 000	8 300 000				
TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35*	EUR		1 750 000	200 000	1 550 000	1 490 150	0.18	1 550 000
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.87500% 25-26.08.28*	EUR		3 300 000	600 000	2 700 000	2 519 014	0.31	
Vestas Wind Systems A/S-REG-S 4.12500% 23-15.06.31*	EUR	2 100 000		2 100 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.62500% 25-08.09.33*	EUR		2 000 000		2 000 000	1 870 021	0.23	
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL-REG-S 4.12500% 25-02.09.35*	EUR		2 700 000	300 000	2 400 000	2 249 030	0.28	2 400 000
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 4.75000% 23-25.09.31*	EUR	4 100 000		4 000 000	100 000	99 568	0.01	100 000
VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.75000% 23-25.11.24*	EUR	2 200 000		2 200 000				
WPP FINANCE 2013-REG-S 3.62500% 24-12.09.29*	EUR	5 220 000		5 220 000				
WPP FINANCE 2013-REG-S 4.00000% 24-12.09.33*	EUR	1 470 000		1 470 000				
Total EUR						72 634 973	8.92	

GBP

BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 20-26.06.28*	GBP	800 000		800 000				
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 5.62500% 24-03.12.41*	GBP	2 500 000		300 000	2 200 000	2 204 100	0.27	
LSEGA FINANCING PLC-REG-S 4.87500% 25-19.09.32*	GBP		2 500 000		2 500 000	2 660 921	0.33	
NATIONAL GRID ELECTRI TRANSMI PLC-REG-S 5.27200% 23-18.01.43*	GBP	3 000 000		300 000	2 700 000	2 581 898	0.32	
ROTHERSAY LIFE PLC-REG-S-SUB 7.01900% 24-10.12.34*	GBP	2 300 000		1 300 000	1 000 000	1 121 067	0.14	700 000
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 5.62500% 24-16.01.29*	GBP	5 800 000		5 800 000				
Total GBP						8 567 986	1.05	

JPY

ING BANK NV-REG-S 0.77400% 23-07.12.26*	JPY	900 000 000		900 000 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.27300% 24-13.03.26*	JPY	900 000 000			900 000 000	4 849 154	0.60	
Total JPY						4 849 154	0.60	

USD

AROUNDTOWN SA-REG-S 5.37500% 19-21.03.29*	USD		2 300 000	1 000 000	1 300 000	1 044 071	0.13	900 000
BPCE SA-REG-S 3.50000% 17-23.10.27*	USD	2 800 000		1 750 000	1 050 000	821 162	0.10	
BPCE SA-REG-S-SUB 4.50000% 14-15.03.25*	USD	1 900 000		1 900 000				
COLGATE-PALMOLIVE CO 3.70000% 17-01.08.47*	USD	1 800 000		1 800 000				
KOREA MINE REHABILITATION & MINER-REG-S 1.75000% 21-15.04.26*	USD	3 600 000		3 600 000				
QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27*	USD	3 600 000		3 600 000				
UNION PACIFIC CORP 3.55000% 19-15.08.39*	USD	1 600 000		1 600 000				
Total USD						1 865 233	0.23	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

111 006 277 13.63

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44*	EUR	2 800 000		2 800 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53*	EUR	3 400 000		3 400 000				
ASN BANK NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-27.11.35*	EUR		6 100 000	4 200 000	1 900 000	1 804 833	0.22	1 900 000
AXA SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 25-24.07.55*	EUR		3 600 000	3 600 000				
BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERA-REG-S 3.500%/VAR 25-13.06.31*	EUR		3 500 000	900 000	2 600 000	2 449 759	0.30	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30*	EUR		1 100 000	300 000	800 000	776 754	0.10	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.250%/VAR 24-13.09.30*	EUR	1 400 000		1 400 000				
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 3.375%/VAR 25-10.03.32*	EUR		2 800 000		2 800 000	2 628 657	0.32	2 800 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-22.04.34*	EUR	3 100 000		1 300 000	1 800 000	1 769 881	0.22	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3M EURIBOR+100BP 21-22.09.26*	EUR	10 500 000		10 500 000				
BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29*	EUR	4 900 000		4 300 000	600 000	591 705	0.07	
BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L-REG-S 3.250%/VAR 25-19.03.31*	EUR		3 000 000	900 000	2 100 000	1 988 474	0.24	
BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36*	EUR	3 000 000		3 000 000				
BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.616%/VAR 25-26.03.37*	EUR		4 900 000	4 900 000				
BELFIUS BANK SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-11.06.35*	EUR	1 500 000		1 500 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32*	EUR		6 500 000	4 000 000	2 500 000	2 322 308	0.29	
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.880%/VAR 25-06.05.30*	EUR		6 400 000	3 500 000	2 900 000	2 711 476	0.33	
BPCE SA-REG-S 3.875%/VAR 25-26.02.36*	EUR		2 100 000	2 100 000				
CA AUTO BANK SPA/IRELAND-REG-S 3M EURIBOR+80BP 24-26.01.26*	EUR	10 400 000		10 400 000				
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-05.03.37*	EUR		4 600 000	3 300 000	1 300 000	1 225 259	0.15	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.875%/VAR 25-02.09.36*	EUR		2 700 000	300 000	2 400 000	2 255 185	0.28	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.125%/VAR 24-26.01.29*	EUR	3 400 000		3 400 000				
DANONE SA-REG-S-SUB 3.950%/VAR 25-PRP*	EUR		3 500 000		3 500 000	3 295 555	0.40	3 500 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.375%/VAR 25-13.02.31*	EUR		2 100 000	600 000	1 500 000	1 408 788	0.17	1 500 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 404 275	0.17	
DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31*	EUR		7 250 000	7 250 000				
DSV FINANCE BV-REG-S 3M EURIBOR+50BP 24-06.11.26*	EUR		2 100 000	2 100 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP*	EUR	2 400 000		700 000	1 700 000	1 705 700	0.21	
ENEL SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 23-PRP*	EUR	1 200 000		700 000	500 000	526 851	0.06	
ENI SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 25-PRP*	EUR		19 000 000	19 000 000				
ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA-REG-S 0.750%/VAR 21-06.07.28*	EUR	9 600 000		4 300 000	5 300 000	4 733 475	0.58	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.500%/VAR 25-23.01.33*	EUR		2 250 000	2 250 000				
INVESTEC BANK PLC-REG-S 0.50000%/VAR 21-17.02.27*	EUR	4 500 000		4 500 000				
JYSKE BANK A/S-REG-S 3.625%/VAR 25-29.04.31*	EUR		3 850 000	3 850 000				

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27*	EUR	1 900 000		1 900 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25*	EUR	2 100 000		2 100 000				
LUMINOR BANK AS/ESTONIA-REG-S 0.539%/VAR 21-23.09.26*	EUR	1 700 000		1 700 000				
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3M EURIBOR+44BP 24-18.12.26*	EUR		11 100 000	11 100 000				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP-REG-S 3.870%/VAR 25-10.06.36*	EUR		7 050 000	5 200 000	1 850 000	1 761 841	0.22	530 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.000%/VAR 25-18.03.28*	EUR		900 000		900 000	857 869	0.11	
NATWEST GROUP PLC-REG-S SUB 3.723%/VAR 25-25.02.35*	EUR		6 800 000	6 800 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 3M EURIBOR+53BP 25-14.05.27*	EUR		3 600 000	3 600 000				
PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29*	EUR	1 900 000		700 000	1 200 000	1 174 291	0.14	1 200 000
PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28*	EUR		2 100 000	200 000	1 900 000	1 782 745	0.22	1 700 000
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-27.08.31*	EUR		2 100 000	2 100 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT-REG-S 3M EURIBOR+30BP 25-27.05.27*	EUR		5 200 000	5 200 000				
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.864%/VAR 25-17.03.33*	EUR		4 900 000	4 900 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36*	EUR		3 400 000	3 400 000				
TOTALENERGIES SE-REG-S SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR		2 800 000	1 400 000	1 400 000	1 313 425	0.16	
TOYOTA MOTOR FINANCE-REG-S 3M EURIBOR+34BP 23-31.08.25*	EUR	2 000 000		2 000 000				
UBS GROUP AG-REG-S 3.757%/VAR 25-11.08.36*	EUR		1 850 000	200 000	1 650 000	1 547 699	0.19	
VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28*	EUR	1 700 000		1 700 000				
Total EUR						42 036 806	5.16	
GBP								
CAIXABANK SA-REG-S 1.500%/VAR 21-03.12.26*	GBP	3 300 000		3 300 000				
DNB BANK ASA-REG-S 1.375%/VAR 21-02.12.25*	GBP	1 000 000		1 000 000				
DNB BANK ASA-REG-S 4.000%/VAR 22-17.08.27*	GBP	5 400 000		5 400 000				
KBC GROUP NV-REG-S SUB 6.151%/VAR 24-19.03.34*	GBP	1 500 000		1 500 000				
NATWEST GROUP PLC-REG-S SUB 5.642%/VAR 24-17.10.34*	GBP	7 900 000		6 600 000	1 300 000	1 401 988	0.17	200 000
Total GBP						1 401 988	0.17	
USD								
AIB GROUP PLC-144A 5.320%/VAR 25-15.05.31*	USD		1 350 000	400 000	950 000	778 220	0.10	
AXA SA-REG-S SUB 5.125%/VAR 17-17.01.47*	USD	4 750 000		2 050 000	2 700 000	2 160 383	0.27	200 000
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.942%/VAR 25-11.02.31*	USD		14 900 000	12 600 000	2 300 000	1 879 654	0.23	110 000
MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39*	USD	5 000 000		5 000 000				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.972%/VAR 22-16.02.28*	USD	4 100 000		2 200 000	1 900 000	1 484 044	0.18	100 000
ROYAL BANK OF CANADA 4.696%/VAR 25-06.08.31*	USD		2 500 000	300 000	2 200 000	1 773 345	0.22	
SOCIETE GENERALE SA-144A 6.446%/VAR 23-10.01.29*	USD	3 400 000		1 650 000	1 750 000	1 449 689	0.18	
STANDARD CHARTERED PLC-144A 5.400%/VAR 25-12.08.36*	USD		6 200 000	1 100 000	5 100 000	4 117 420	0.51	
Total USD						13 642 754	1.68	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						57 081 547	7.01	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF	4 100 000		1 800 000	2 300 000	2 357 500	0.29	1 300 000
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	5 400 000		5 400 000				
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 25-03.10.28*	CHF		2 380 000	2 380 000				
Total CHF						2 357 500	0.29	
EUR								
ALPHABET INC 3.00000% 25-06.05.33*	EUR		3 550 000	1 150 000	2 400 000	2 234 081	0.27	
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29*	EUR		2 700 000	300 000	2 400 000	2 261 769	0.28	
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 4.42900% 25-23.06.32*	EUR		3 200 000	1 400 000	1 800 000	1 711 674	0.21	
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.00000% 25-08.03.31*	EUR		6 800 000	2 850 000	3 950 000	3 678 226	0.45	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.12500% 24-15.03.32*	EUR	3 970 000		3 970 000				
ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28*	EUR		4 400 000	2 100 000	2 300 000	2 324 005	0.29	
AYYENS SA-REG-S 4.00000% 24-24.01.31*	EUR	800 000		800 000				
BOOKING HOLDINGS INC 4.12500% 25-09.05.38*	EUR		3 350 000	3 350 000				
BPOST SA-REG-S 3.29000% 24-16.10.29*	EUR		4 800 000	3 300 000	1 500 000	1 420 098	0.17	700 000
BPOST SA-REG-S 3.63200% 24-16.10.34*	EUR		4 800 000	4 800 000				
CAPGEMINI SE-REG-S 3.50000% 25-25.09.34*	EUR		2 600 000		2 600 000	2 408 980	0.30	
GENERAL MILLS INC 3.60000% 25-17.04.32*	EUR		3 100 000	3 100 000				
ITM ENTREPRISES SASU-REG-S 4.12500% 25-29.01.30*	EUR		2 700 000	2 700 000				
JOHNSON CTROLS INTE/TYCO FIRE&SECURITY 3.12500% 24-11.12.33*	EUR		2 400 000	2 400 000				
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE-REG-S SUB 4.50000% 25-20.06.35*	EUR		4 000 000	1 500 000	2 500 000	2 388 058	0.29	2 400 000
MEDTRONIC INC 4.20000% 25-15.10.45*	EUR		2 550 000		2 550 000	2 376 219	0.29	
NTT FINANCE CORP-REG-S 3.67800% 25-16.07.33*	EUR		4 450 000	900 000	3 550 000	3 369 293	0.41	
NTT FINANCE CORP-REG-S 4.09100% 25-16.07.37*	EUR		3 900 000	2 500 000	1 400 000	1 344 995	0.17	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 25-06.06.29*	EUR		5 000 000	1 400 000	3 600 000	3 349 070	0.41	
RCI BANQUE SA-REG-S 4.12500% 24-04.04.31*	EUR	3 900 000		3 900 000				
ROQUETTE FRERES SA-REG-S 3.77400% 24-25.11.31*	EUR		7 100 000	7 100 000				
SGS NEDERLAND HOLDING BV-REG-S 3.75000% 25-10.09.35*	EUR		1 100 000	1 100 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.00000% 24-12.02.27*	EUR		9 800 000	9 800 000				
T-MOBILE USA INC 3.15000% 25-11.02.32*	EUR		4 000 000	2 700 000	1 300 000	1 207 398	0.15	1 300 000
VERALTO CORP 4.15000% 24-19.09.31*	EUR	3 000 000		3 000 000				
WPC EUROBOND BV 2.12500% 18-15.04.27*	EUR	200 000		200 000				
Total EUR						30 073 867	3.69	
USD								
BANCO SANTANDER SA 5.43900% 24-15.07.31*	USD	6 000 000		4 400 000	1 600 000	1 336 268	0.16	
CIMIC FINANCE USA PTY LTD-144A 7.00000% 24-25.03.34*	USD	1 000 000		700 000	300 000	259 920	0.03	
DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.25000% 19-01.10.49*	USD	2 400 000		1 200 000	1 200 000	665 321	0.08	258 000
HOWMET AEROSPACE INC 5.90000% 07-01.02.27*	USD		2 800 000	2 800 000				
NEXTERA ENERGY 6.05100% 23-01.03.25*	USD	2 300 000		2 300 000				
NOMURA HOLDINGS INC 5.78300% 24-03.07.34*	USD	3 400 000		3 400 000				
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44*	USD	1 300 000		1 300 000				
ORLEN SA-REG-S 6.00000% 25-30.01.35*	USD		2 600 000	2 600 000				
PACIFICORP 3.30000% 20-15.03.51*	USD	1 850 000		600 000	1 250 000	655 501	0.08	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.87500% 19-01.03.49*	USD	2 150 000		1 200 000	950 000	639 049	0.08	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 6.20000% 25-15.09.55*	USD		1 250 000	300 000	950 000	762 005	0.09	
SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38*	USD	1 500 000		1 500 000				
SWEDBANK AB-144A 4.99800% 24-20.11.29*	USD		5 100 000	5 100 000				
Total USD						4 318 064	0.53	
Total Anleihen, fester Zins						36 749 431	4.51	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP*	EUR	4 000 000		1 600 000	2 400 000	2 245 961	0.28	
CITIGROUP INC-SUB 4.296%/VAR 25-23.07.36*	EUR		2 000 000		2 000 000	1 907 647	0.23	1 982 000
ELM BV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 17-29.09.47*	EUR	6 600 000		2 200 000	4 400 000	4 123 672	0.51	
MANDATUM LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 1.875%/VAR 19-04.10.49*	EUR	3 200 000		3 200 000				
MORGAN STANLEY 3.521%/VAR 25-22.05.31*	EUR		5 600 000	1 750 000	3 850 000	3 661 241	0.45	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHF-REG-S 3.852%/VAR 24-03.09.32*	EUR	4 200 000		2 400 000	1 800 000	1 726 634	0.21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	2 900 000		1 100 000	1 800 000	1 664 953	0.20	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 3.153%/VAR 25-11.09.31*	EUR		2 600 000		2 600 000	2 434 391	0.30	2 600 000
Total EUR						17 764 499	2.18	
GBP								
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 5.000%/VAR 25-26.02.29*	GBP		4 500 000	500 000	4 000 000	4 297 043	0.53	
Total GBP						4 297 043	0.53	
USD								
JPMORGAN CHASE & CO 5.294%/VAR 24-22.07.35*	USD	8 500 000		4 450 000	4 050 000	3 328 319	0.41	
JPMORGAN CHASE & CO 5.140%/VAR 25-24.01.31*	USD		7 000 000	3 200 000	3 800 000	3 122 431	0.38	
JPMORGAN CHASE & CO 5.103%/VAR 25-22.04.31*	USD		2 500 000	2 500 000				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 5.537%/VAR 25-14.07.36*	USD		2 850 000	600 000	2 250 000	1 841 010	0.23	
Total USD						8 291 759	1.02	
Total Anleihen, variabler Zins						30 353 301	3.73	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						471 975 593	57.97	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins								
CAD								
AT&T INC 4.85000% 17-25.05.47*	CAD		2 100 000		2 100 000	1 155 099	0.14	
Total CAD						1 155 099	0.14	
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.95500% 23-27.11.26*	JPY	900 000 000		900 000 000				
Total JPY							0.00	
USD								
7-ELEVEN INC-144A 2.50000% 21-10.02.41*	USD	4 800 000		2 450 000	2 350 000	1 300 206	0.16	
AIRCASLE LTD-144A 6.50000% 23-18.07.28*	USD	3 300 000		1 250 000	2 050 000	1 713 526	0.21	
ALCON FINANCE CORP-144A 3.80000% 19-23.09.49*	USD	2 000 000		1 100 000	900 000	551 083	0.07	
ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32*	USD	1 900 000		1 900 000				
ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52*	USD	1 300 000		400 000	900 000	736 525	0.09	878 000
AP MOLLER - MAERSK A/S-144A 5.87500% 23-14.09.33*	USD	2 600 000		2 600 000				
APA INFRASTRUCTURE LTD-144A 5.12500% 24-16.09.34*	USD	4 200 000		1 900 000	2 300 000	1 854 676	0.23	
APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 6.70000% 24-29.07.31*	USD		3 400 000	3 400 000				
APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC 6.70000% 25-29.07.31*	USD		3 400 000	1 250 000	2 150 000	1 812 964	0.22	2 150 000
AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.37500% 25-30.05.30*	USD		3 300 000	1 150 000	2 150 000	1 754 757	0.22	
BANQUE FEDERATIVE DU CRE MUTUEL SA-144A 4.75300% 22-13.07.27*	USD	3 400 000		3 400 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT ML SA-REG-S 4.93500% 23-26.01.26*	USD	4 500 000		4 200 000	300 000	239 126	0.03	
BAT CAPITAL CORP 7.75000% 22-19.10.32*	USD	1 600 000		1 600 000				
BOSTON GAS CO-144A 6.11900% 23-20.07.53*	USD	2 000 000		700 000	1 300 000	1 062 849	0.13	
BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34*	USD		1 500 000		1 500 000	1 089 166	0.13	
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 20-01.10.29*	USD	4 000 000		1 600 000	2 400 000	1 903 443	0.23	2 400 000
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.55000% 25-30.10.35*	USD		1 300 000		1 300 000	1 056 700	0.13	1 300 000
COX COMMUNICATIONS INC-144A 5.45000% 24-01.09.34*	USD	2 800 000		1 400 000	1 400 000	1 109 878	0.14	
DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERIC-144A 5.37500% 24-25.06.34*	USD	2 760 000		2 760 000				
EASTERN GAS TRANSMISSION & STORAGE INC 3.90000% 22-15.11.49*	USD	1 600 000		500 000	1 100 000	644 916	0.08	
EDP FINANCE BV-144A 1.71000% 20-24.01.28*	USD	6 100 000		6 100 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 6.37500% 25-13.01.55*	USD		6 400 000	3 350 000	3 050 000	2 536 885	0.31	3 050 000
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD-144A 6.35000% 24-22.03.54*	USD	4 100 000		4 100 000				
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 6.35000% 24-22.03.54*	USD		4 100 000	1 900 000	2 200 000	1 849 963	0.23	
GLOBAL ATLANTIC FIN CO-144A 3.12500% 21-15.06.31*	USD	2 500 000		2 500 000				
HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERV INC-144A 5.95000% 24-11.06.29*	USD	1 400 000		1 400 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34*	USD	5 200 000		4 900 000	300 000	236 839	0.03	
INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.87500% 17-14.07.27*	USD	4 000 000		1 900 000	2 100 000	1 660 670	0.20	
INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33*	USD	6 000 000		3 100 000	2 900 000	2 629 473	0.32	
JAB HOLDINGS BV-144A 2.20000% 20-23.11.30*	USD	1 772 000		850 000	922 000	644 113	0.08	
JBS USA HOLDING LUX SARL-144A 5.50000% 25-15.01.36*	USD		8 600 000	4 500 000	4 100 000	3 331 356	0.41	4 100 000
KKR GROUP FINANCE CO VI LLC-144A 3.75000% 19-01.07.29*	USD	1 400 000		1 400 000				
KKR GROUP FINANCE CO VI LLC-REG-S 3.75000% 19-01.07.29*	USD	2 700 000		1 050 000	1 650 000	1 289 548	0.16	
KKR GROUP FINANCE CO VIII LLC-REG-S 3.50000% 20-25.08.50*	USD	1 900 000		700 000	1 200 000	685 307	0.08	
LEASEPLAN CORP NV-REG-S 2.87500% 19-24.10.24*	USD	3 400 000		3 400 000				
MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 6.79800% 23-18.01.33*	USD		1 150 000	200 000	950 000	827 793	0.10	
MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35*	USD	3 700 000		1 400 000	2 300 000	1 870 505	0.23	
MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55*	USD	700 000		100 000	600 000	483 570	0.06	
MARS INC-144A 5.80000% 25-01.05.65*	USD	800 000		100 000	700 000	567 910	0.07	
MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 1.45000% 21-02.03.26*	USD		6 500 000	1 200 000	5 300 000	4 171 035	0.51	700 000
NETFLIX INC-144A 5.37500% 19-15.11.29*	USD	1 900 000		5 400 000	7 300 000			
NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP-144A 2.15000% 21-01.10.31*	USD	3 000 000		1 200 000	1 800 000	1 245 258	0.15	
NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 5.66400% 24-17.01.54*	USD	900 000		900 000				
NORTHERN NATURAL GAS CO DEL-144A 3.40000% 21-16.10.51*	USD	2 000 000		700 000	1 300 000	708 189	0.09	
PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28*	USD	4 400 000		2 350 000	2 050 000	1 703 097	0.21	
ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.80000% 23-15.03.32*	USD		3 500 000	3 500 000				
ROYALTY PHARMA PLC 1.20000% 21-02.09.25*	USD	5 000 000		5 000 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ -144A 3.30000% 16-15.09.46*	USD	2 050 000		950 000	1 100 000	657 528	0.08	112 000
SIEMENS FUNDING BV-144A 4.60000% 25-28.05.30*	USD		1 800 000	1 800 000				
SIEMENS FUNDING BV-144A 5.20000% 25-28.05.35*	USD		1 700 000	200 000	1 500 000	1 237 478	0.15	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-144A 5.77700% 24-03.04.54*	USD	2 200 000		2 200 000				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-144A 5.43800% 24-03.04.34*	USD	2 000 000		2 000 000				
SOLVENTUM CORP 5.90000% 24-30.04.54*	USD		2 300 000	984 000	1 316 000	1 075 354	0.13	
SOLVENTUM CORP-144A 5.40000% 24-01.03.29*	USD	3 000 000		3 000 000				

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SOLVENTUM CORP-144A 5.60000% 24-23.03.34*	USD	600 000		600 000				
SOLVENTUM CORP-144A 5.90000% 24-30.04.54*	USD	3 300 000		3 300 000				
SOUTH BOW USA INFRASTRUCTURE HOLD-144A 5.584000% 24-01.10.34*	USD	4 200 000		4 200 000				
SOUTH BOW USA INFRASTRUCTURE HOLDNG LLC 5.58400% 25-01.10.34*	USD		2 263 000		2 263 000	1 810 233	0.22	
STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.62500% 22-12.01.28*	USD		6 000 000	4 742 000	1 258 000	1 018 197	0.13	24 000
STELLANTIS FINANCE US INC-144A 6.45000% 25-18.03.35*	USD		3 650 000	3 650 000				
UNITEDHEALTH GROUP INC 6.05000% 22-15.02.63*	USD	1 000 000			600 000	498 653	0.06	
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERCA FNC LLC-144A 5.90000% 23-12.09.33*	USD	2 500 000		2 500 000				
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34*	USD	3 600 000		1 450 000	2 150 000	1 712 936	0.21	
WESTPAC NEW ZEALAND LTD-144A 4.90200% 23-15.02.28*	USD	5 600 000		5 600 000				
WILLIS NORTH AMERICA INC 4.50000% 18-15.09.28*	USD	2 000 000		2 000 000				
YARA INTERNATIONAL ASA-REG-S 7.37800% 22-14.11.32*	USD	2 100 000		800 000	1 300 000	1 173 102	0.14	
Total USD						52 454 808	6.44	
Total Notes, fester Zins						53 609 907	6.58	
Notes, variabler Zins								
USD								
AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29*	USD	3 650 000		1 750 000	1 900 000	1 604 764	0.20	
AIB GROUP PLC-144A 7.583%/VAR 22-14.10.26*	USD	3 000 000		3 000 000				
BPCE SA-144A-SUB 6.508%/VAR 24-18.01.35*	USD	6 000 000		6 000 000				
BPCE SA-144A-SUB 6.915%/VAR 25-14.01.46*	USD		4 850 000	4 850 000				
CAIXABANK SA-144A 4.885%/VAR 25-03.07.31*	USD		3 000 000	300 000	2 700 000	2 170 301	0.27	
KBC GROUP NV-144A 4.932%/VAR 24-16.10.30*	USD		2 200 000	800 000	1 400 000	1 133 049	0.14	
MACQUARIE BANK LTD-144A O/N SOFR+74BP 25-12.06.28*	USD		4 950 000		4 950 000	3 958 237	0.49	
MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34*	USD	3 400 000		3 400 000				
SIEMENS FUNDING BV-144A O/N SOFR+64BP 25-26.05.28*	USD		3 700 000		3 700 000	2 950 620	0.36	
SIERRA PACIFIC POWER CO-SUB 6.200%/VAR 25-15.12.55*	USD		1 850 000		1 850 000	1 473 261	0.18	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S O/N SOFR+105BP 22-21.01.26*	USD	5 000 000		5 000 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.418%/VAR 21-11.06.27*	USD	1 250 000		1 250 000				
Total USD						13 290 233	1.63	
Total Notes, variabler Zins						13 290 233	1.63	
Medium-Term Notes, fester Zins								
USD								
BPCE SA-144A-SUB 4.87500% 16-01.04.26*	USD	4 200 000		2 400 000	1 800 000	1 433 773	0.18	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.55000% 23-28.01.33*	USD	3 100 000		1 200 000	1 900 000	1 509 549	0.19	
Total USD						2 943 322	0.36	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						2 943 322	0.36	
Anleihen, fester Zins								
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.03100% 24-08.12.27*	JPY		1 000 000 000		1 000 000 000	5 340 011	0.66	
Total JPY						5 340 011	0.66	
USD								
APA INFRASTRUCTURE LTD-144A 5.75000% 24-16.09.44*	USD	750 000		750 000				
ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.58300% 24-09.01.29*	USD	9 000 000		5 400 000	3 600 000	2 960 267	0.36	
EMD FINANCE LLC-144A 5.00000% 25-15.10.35*	USD		5 850 000	1 100 000	4 750 000	3 780 617	0.46	
FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 6.15000% 24-25.01.32*	USD	2 000 000		1 100 000	900 000	765 376	0.09	900 000
LINCOLN FINANCIAL GLOBAL FUNDING-144A 4.62500% 25-18.08.30*	USD		1 650 000		1 650 000	1 320 737	0.16	1 000 000
PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 2.70000% 20-15.01.51*	USD	3 400 000		1 350 000	2 050 000	1 004 679	0.12	
Total USD						9 831 676	1.21	
Total Anleihen, fester Zins						15 171 687	1.86	
Anleihen, variabler Zins								
USD								
DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29*	USD		6 150 000	3 200 000	2 950 000	2 397 625	0.29	
DNB BANK ASA-REG-S 5.896%/VAR 22-09.10.26*	USD	7 500 000		5 750 000	1 750 000	1 392 752	0.17	
SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80*	USD	3 000 000		3 000 000				
SOCIETE GENERALE SA-144A 6.066%/VAR 24-19.01.35*	USD	3 900 000		1 900 000	2 000 000	1 671 914	0.21	1 880 000
Total USD						5 462 291	0.67	
Total Anleihen, variabler Zins						5 462 291	0.67	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						90 477 439	11.11	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end								
Global								
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF		100 000		100 000	10 227 670	1.26	
Total Global						10 227 670	1.26	
Total Investmentzertifikate, open end						10 227 670	1.26	
Notes, fester Zins								
CAD								
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3.00000% 19-08.02.29**	CAD	4 500 000		4 500 000				
Total CAD							0.00	
USD								
REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35**	USD		700 000		700 000	567 085	0.07	700 000
Total USD						567 085	0.07	
Total Notes, fester Zins						567 085	0.07	

Titel	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Notes, variabler Zins							
CAD							
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.01300%/VAR 21-28.02.29**	CAD	5 000 000		5 000 000	2 790 693	0.34	
Total CAD					2 790 693	0.34	
Total Notes, variabler Zins					2 790 693	0.34	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CAD							
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.35000% 22-12.05.26**	CAD	2 600 000		2 600 000	1 497 384	0.18	
Total CAD					1 497 384	0.18	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					1 497 384	0.18	
Anleihen, fester Zins							
CAD							
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.20000% 25-10.06.35**	CAD	4 500 000		4 500 000	2 596 181	0.32	
HONDA CANADA FINANCE INC 3.53900% 25-23.09.30**	CAD	4 000 000		4 000 000	2 289 395	0.28	
Total CAD					4 885 576	0.60	
JPY							
BPCE SA 0.89500% 23-14.12.26**	JPY	900 000 000		900 000 000	4 819 690	0.60	
Total JPY					4 819 690	0.60	
Total Anleihen, fester Zins					9 705 266	1.20	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					24 788 099	3.05	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					587 241 131 123 330 608	72.13 15.15)	
Bankguthaben auf Sicht					220 998 556	27.14	
Derivative Finanzinstrumente					-932 754	-0.11	
Sonstige Vermögenswerte					6 858 606	0.84	
Gesamtfondsvermögen					814 165 539	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-203 139 423		
Andere Verbindlichkeiten					-327 749		
Nettofondsvermögen					610 698 367		
Bewertungskategorie					Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					562 664 276	69.11	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					23 644 101	2.91	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					–	–	
Total					586 308 377	72.02	

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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 08.12.25*	-350	EUR	-42 069 526	-99 145	-0.01
			-42 069 526	-99 145	-0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	410	USD	35 621 313	45 445	0.01
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25*	110	USD	9 846 169	46 496	0.01
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25*	275	USD	25 179 525	195 089	0.02
US LONG BOND FUTURE 19.12.25*	100	USD	9 276 782	-64 647	-0.01
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25*	110	CAD	7 702 949	88 006	0.01
			87 626 738	310 389	0.04

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
ML/ATRX EUROPE S42 V1 CDI PAY 1.00000% 25-20.06.30**	80 000 000	EUR	73 097 161	-1 693 939	-0.21
GS/MARKIT CDX.NA.IG. S44 V1 CDI PAY 1.00000% 25-20.06.30**	40 000 000	USD	31 097 175	-728 824	-0.09
			104 194 336	-2 422 763	-0.30

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 87 626 738

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
JPY	2 210 000 000	CHF	12 075 935	09.10.2025	170 867	0.02
USD	251 000 000	CHF	200 570 837	01.10.2025	862 687	0.11
USD	1 400 000	CHF	1 115 670	01.10.2025	1 760	0.00
GBP	20 400 000	CHF	21 809 940	15.12.2025	148 473	0.02
EUR	206 000 000	CHF	191 983 554	17.11.2025	-64 219	-0.01
USD	141 000 000	CHF	111 925 377	17.10.2025	-48 746	-0.01
CAD	20 000 000	CHF	11 474 620	17.10.2025	50 800	0.01
GBP	2 300 000	CHF	2 446 531	15.12.2025	4 307	0.00
USD	4 300 000	CHF	3 368 641	17.10.2025	-46 173	-0.01
JPY	750 000 000	CHF	4 010 193	22.01.2026	-22 930	0.00
CAD	5 000 000	CHF	2 880 507	17.10.2025	24 551	0.00
CHF	3 731 904	EUR	4 000 000	17.11.2025	-2 821	0.00
USD	4 000 000	CHF	3 175 500	03.11.2025	5 160	0.00
USD	252 000 000	CHF	199 926 468	03.11.2025	195 049	0.03
					1 278 765	0.16

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 06.03.25	EUR	557	557
EURO-BUND FUTURE 06.12.24	EUR	417	90
EURO-BUND FUTURE 06.06.25	EUR	675	675
EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	EUR	50	50
EURO-BUND FUTURE 08.09.25	EUR	725	725
EURO-BUND FUTURE 08.12.25	EUR	70	420
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	20	0
LONG GILT FUTURE 27.03.25	GBP	20	20
US LONG BOND FUTURE 20.03.25	USD	15	15
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	USD	157	157
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	USD	60	60
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.25	USD	18	18
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	USD	10	10
US LONG BOND FUTURE 18.06.25	USD	20	20
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	USD	261	261
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	USD	8	8

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 06.03.25	EUR	3	3
EURO-BOBL FUTURE 06.03.25	EUR	20	20
EURO-BOBL FUTURE 06.12.24	EUR	0	20
EURO-BUND FUTURE 06.06.25	EUR	130	130
LONG GILT FUTURE 26.06.25	GBP	30	30
LONG GILT FUTURE 26.09.25	GBP	5	5
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24	USD	27	153
US LONG BOND FUTURE 19.12.24	USD	100	240
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	USD	60	72
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	USD	152	357
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	USD	220	920
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	USD	100	100
US LONG BOND FUTURE 20.03.25	USD	220	220
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	USD	153	153
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	USD	72	72
CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25	CAD	100	100
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	USD	222	222
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	USD	698	698
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.25	USD	25	25
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	USD	240	240
US LONG BOND FUTURE 18.06.25	USD	85	85
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	610	610
CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.25	CAD	160	160
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	USD	459	459
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	500	500
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	USD	463	463
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	USD	150	150
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	USD	22	22
US LONG BOND FUTURE 19.09.25	USD	5	5
CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25	CAD	160	160
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	USD	500	90
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	USD	200	90
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	USD	380	105
US LONG BOND FUTURE 19.12.25	USD	100	0
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	CAD	110	0

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GS/ITRX EUROPE S42 V1 CDI PAY 1.00000% 24-20.12.29	EUR	100 000 000
JPM/MARKIT CDX.NA.IG.543 V1 CDI PAY 1.00000% 24-20.12.29	USD	135 000 000
ML/ITRX EUROPE S42 V1 CDI PAY 1.00000% 25-20.06.30	EUR	80 000 000
GS/MARKIT CDX.NA.IG.544 V1 CDI PAY 1.00000% 25-20.06.30	USD	105 000 000
GS/MARKIT CDX.NA.IG.544 V1 CDI PAY 1.00000% 25-20.06.30	USD	40 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	4 000 000	CHF	3 757 116	15.10.2024
CHF	3 432 860	USD	4 000 000	15.10.2024
CHF	4 274 109	USD	5 000 000	15.10.2024
USD	200 000 000	CHF	170 927 100	15.11.2024
USD	200 000 000	CHF	170 887 200	15.11.2024
CHF	3 459 260	USD	4 000 000	15.11.2024
CHF	2 886 754	USD	3 300 000	15.11.2024
USD	4 000 000	CHF	3 447 329	25.11.2024
USD	6 500 000	CHF	5 597 036	25.11.2024
CHF	4 917 070	USD	5 700 000	25.11.2024
USD	5 000 000	CHF	4 306 330	25.11.2024
CAD	11 800 000	CHF	7 372 050	09.12.2024
EUR	312 000 000	CHF	291 251 626	16.12.2024
GBP	51 000 000	CHF	56 710 878	16.12.2024
EUR	6 000 000	CHF	5 592 278	16.12.2024
EUR	2 400 000	CHF	2 243 349	16.12.2024
EUR	2 000 000	CHF	1 870 071	16.12.2024
USD	172 000 000	CHF	151 189 806	16.12.2024
USD	200 000 000	CHF	175 877 640	16.12.2024
USD	8 000 000	CHF	7 074 856	16.12.2024
EUR	8 500 000	CHF	7 941 023	16.12.2024
CHF	1 862 695	EUR	2 000 000	16.12.2024
CHF	8 861 475	USD	10 000 000	16.12.2024
CHF	12 091 864	EUR	13 000 000	16.12.2024
EUR	2 000 000	CHF	1 857 565	16.12.2024
USD	7 000 000	CHF	6 186 887	16.12.2024
CHF	176 703 260	USD	200 000 000	16.12.2024
CHF	48 108 297	GBP	42 700 000	16.12.2024
CHF	304 684 079	EUR	328 500 000	16.12.2024
CHF	151 240 427	USD	171 300 000	16.12.2024
USD	264 000 000	CHF	232 474 466	27.12.2024
CHF	235 541 860	USD	263 500 000	27.12.2024
JPY	2 200 000 000	CHF	12 727 242	09.01.2025
USD	200 000 000	CHF	176 107 200	13.01.2025
GBP	42 700 000	CHF	47 942 236	13.01.2025
EUR	328 500 000	CHF	304 030 364	13.01.2025
USD	171 300 000	CHF	150 730 810	13.01.2025
USD	4 000 000	CHF	3 561 068	13.01.2025
CHF	8 595 706	USD	9 600 000	13.01.2025
CHF	9 081 814	USD	10 000 000	13.01.2025
JPY	2 129 000 000	CHF	12 307 375	21.01.2025
JPY	1 000 000 000	CHF	5 780 550	21.01.2025
USD	263 500 000	CHF	234 749 779	24.01.2025
CAD	11 800 000	CHF	7 361 878	10.02.2025
CAD	200 000	CHF	126 030	10.02.2025
GBP	42 500 000	CHF	47 564 980	13.02.2025
CHF	12 250 117	GBP	11 000 000	13.02.2025
EUR	300 000 000	CHF	281 665 200	14.02.2025
EUR	7 000 000	CHF	6 584 109	14.02.2025
EUR	4 400 000	CHF	4 146 776	14.02.2025
CHF	11 312 887	EUR	12 000 000	14.02.2025
CHF	17 966 767	EUR	19 000 000	14.02.2025
CHF	29 135 539	EUR	31 000 000	14.02.2025
CHF	4 714 041	EUR	5 000 000	14.02.2025
CAD	17 200 000	CHF	10 826 230	10.03.2025
USD	352 000 000	CHF	319 592 416	14.03.2025
USD	4 500 000	CHF	4 105 463	14.03.2025
USD	10 000 000	CHF	9 017 600	14.03.2025
EUR	243 000 000	CHF	229 287 510	14.03.2025
EUR	3 500 000	CHF	3 300 512	14.03.2025
EUR	2 500 000	CHF	2 354 984	14.03.2025
USD	2 000 000	CHF	1 801 147	14.03.2025
CHF	10 351 990	EUR	11 000 000	14.03.2025
CHF	31 389 789	USD	35 000 000	14.03.2025
EUR	1 900 000	CHF	1 779 667	14.03.2025
JPY	3 125 000 000	CHF	18 298 519	21.03.2025
USD	270 000 000	CHF	243 301 590	24.03.2025
USD	3 000 000	CHF	2 699 615	24.03.2025
USD	12 800 000	CHF	11 588 676	24.03.2025
USD	6 000 000	CHF	5 455 397	24.03.2025
USD	11 400 000	CHF	10 224 945	24.03.2025
CHF	1 323 239	USD	1 500 000	24.03.2025
JPY	2 190 000 000	CHF	12 592 626	09.04.2025
GBP	27 300 000	CHF	30 662 678	14.04.2025
CHF	8 366 869	GBP	7 400 000	14.04.2025
USD	235 000 000	CHF	206 960 529	14.04.2025
EUR	238 700 000	CHF	229 077 454	14.04.2025
CHF	2 306 474	EUR	2 400 000	14.04.2025
USD	4 500 000	CHF	3 955 925	14.04.2025
CHF	1 433 251	EUR	1 500 000	14.04.2025
CHF	7 032 378	USD	8 000 000	14.04.2025
EUR	9 000 000	CHF	8 565 846	14.04.2025
CHF	6 156 105	USD	7 000 000	14.04.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	23 818 440	EUR	25 000 000	14.04.2025
CHF	100 589 621	USD	114 000 000	14.04.2025
CHF	11 852 987	USD	13 800 000	14.04.2025
USD	304 000 000	CHF	267 379 552	24.04.2025
USD	3 000 000	CHF	2 636 506	24.04.2025
USD	6 300 000	CHF	5 362 327	24.04.2025
CHF	3 458 494	USD	4 100 000	24.04.2025
CHF	6 606 008	EUR	7 000 000	30.04.2025
CAD	14 500 000	CHF	8 969 468	12.05.2025
EUR	215 000 000	CHF	198 782 873	15.05.2025
USD	95 500 000	CHF	77 631 797	15.05.2025
EUR	13 000 000	CHF	12 047 733	15.05.2025
EUR	7 000 000	CHF	6 600 125	15.05.2025
EUR	15 000 000	CHF	14 056 203	15.05.2025
USD	312 500 000	CHF	253 170 000	27.05.2025
CHF	52 814 266	USD	64 000 000	27.05.2025
USD	100 000 000	CHF	87 412 100	16.06.2025
GBP	20 000 000	CHF	21 227 740	16.06.2025
USD	5 000 000	CHF	4 084 124	16.06.2025
USD	3 000 000	CHF	2 466 076	16.06.2025
USD	3 000 000	CHF	2 475 350	16.06.2025
USD	2 000 000	CHF	1 652 798	16.06.2025
USD	5 000 000	CHF	4 096 062	16.06.2025
GBP	3 100 000	CHF	3 407 323	16.06.2025
EUR	248 000 000	CHF	232 056 601	16.06.2025
USD	86 000 000	CHF	72 106 064	16.06.2025
EUR	1 500 000	CHF	1 401 411	16.06.2025
USD	6 000 000	CHF	4 900 968	16.06.2025
EUR	10 000 000	CHF	9 378 970	16.06.2025
USD	7 000 000	CHF	5 734 882	16.06.2025
JPY	3 120 000 000	CHF	18 307 388	23.06.2025
CHF	17 586 897	JPY	3 120 000 000	23.06.2025
JPY	2 190 000 000	CHF	12 778 285	09.07.2025
CHF	872 622	USD	1 100 000	10.07.2025
CAD	12 000 000	CHF	7 103 154	14.07.2025
CHF	178 036	CAD	300 000	14.07.2025
CAD	3 000 000	CHF	1 787 424	14.07.2025
USD	173 000 000	CHF	140 064 606	16.07.2025
USD	3 000 000	CHF	2 444 133	16.07.2025
USD	14 000 000	CHF	11 051 628	16.07.2025
CHF	145 767 369	USD	183 000 000	16.07.2025
USD	183 000 000	CHF	145 239 048	14.08.2025
CHF	2 396 135	USD	3 000 000	14.08.2025
CHF	1 291 230	USD	1 600 000	14.08.2025
GBP	23 000 000	CHF	25 198 455	18.08.2025
EUR	245 000 000	CHF	230 106 695	18.08.2025
CHF	2 802 904	EUR	3 000 000	18.08.2025
GBP	500 000	CHF	535 809	18.08.2025
EUR	2 500 000	CHF	2 327 663	18.08.2025
USD	3 600 000	CHF	2 861 168	18.08.2025
EUR	3 000 000	CHF	2 791 551	18.08.2025
GBP	3 500 000	CHF	3 754 237	18.08.2025
EUR	1 800 000	CHF	1 691 566	18.08.2025
CHF	3 300 234	EUR	3 500 000	18.08.2025
USD	241 500 000	CHF	196 463 390	27.08.2025
USD	2 500 000	CHF	1 990 617	27.08.2025
USD	1 500 000	CHF	1 214 487	27.08.2025
USD	4 000 000	CHF	3 221 062	27.08.2025
USD	1 500 000	CHF	1 212 776	27.08.2025
CAD	19 000 000	CHF	11 005 047	15.09.2025
CAD	600 000	CHF	348 999	15.09.2025
USD	178 000 000	CHF	143 106 980	15.09.2025
USD	5 000 000	CHF	4 016 420	15.09.2025
EUR	242 000 000	CHF	227 354 644	15.09.2025
GBP	22 200 000	CHF	24 192 317	15.09.2025
USD	5 000 000	CHF	4 026 225	15.09.2025
CHF	1 877 673	EUR	2 000 000	15.09.2025
USD	4 000 000	CHF	3 213 340	15.09.2025
CHF	25 239 281	USD	31 550 000	15.09.2025
CHF	18 690 806	EUR	20 000 000	15.09.2025
CHF	2 047 372	GBP	1 900 000	15.09.2025
CHF	16 051 972	USD	20 000 000	15.09.2025
CHF	107 469	GBP	100 000	15.09.2025
CHF	13 567 009	EUR	14 500 000	15.09.2025
JPY	3 120 000 000	CHF	17 564 531	22.09.2025
CHF	9 781 146	JPY	1 797 000 000	22.09.2025
USD	251 000 000	CHF	200 570 837	01.10.2025
USD	1 400 000	CHF	1 115 670	01.10.2025
JPY	2 210 000 000	CHF	12 075 935	09.10.2025
USD	141 000 000	CHF	111 925 377	17.10.2025
CAD	20 000 000	CHF	11 474 620	17.10.2025
USD	4 300 000	CHF	3 368 641	17.10.2025
CAD	5 000 000	CHF	2 880 507	17.10.2025
USD	4 000 000	CHF	3 175 500	03.11.2025
USD	252 000 000	CHF	199 926 468	03.11.2025
EUR	206 000 000	CHF	191 983 554	17.11.2025
CHF	3 731 904	EUR	4 000 000	17.11.2025
GBP	20 400 000	CHF	21 809 940	15.12.2025
GBP	2 300 000	CHF	2 446 531	15.12.2025
JPY	750 000 000	CHF	4 010 193	22.01.2026

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	91 366 292.35	14.96%
Total engagement- reduzierende Positionen	717 524 883.12	117.49%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A1: 0.143625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.523625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A1: 0.35% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.65% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.15%
Klasse I-A2:	0.53%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF	0.571834	JPY 1 = CHF	0.005387
EUR 1 = CHF	0.934889	USD 1 = CHF	0.795650
GBP 1 = CHF	1.071144		

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 361 538 200.59	931 431 607.82	994 394 625.65
Klasse I-A1	CH0023989764			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 088.39	1 079.74	1 003.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 091.33	1 084.38	1 008.24
Anzahl Anteile im Umlauf		1 214 479.7460	845 938.3120	925 082.2360
Klasse I-A2	CH0324001053			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		953.60	946.05	879.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		956.17	950.12	883.45
Anzahl Anteile im Umlauf		41 636.9290	19 064.2800	75 238.0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1	CHF	1.9%	8.6%	4.0%
Klasse I-A2	CHF	1.8%	8.4%	3.8%
Referenzindex:				
SBI® Domestic AAA – BBB Total Return	CHF	1.8%	8.2%	3.0%

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	95.25
Vereinigte Staaten von Amerika	1.63
Liechtenstein	1.08
Italien	0.07
Total	98.03

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	17 974 618.50	8 890 252.76
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 351 915 235.29	921 690 406.01
Derivative Finanzinstrumente	-79 389.70	-1 433 027.83
Sonstige Vermögenswerte	9 430 660.56	6 793 515.28
Gesamtfondsvermögen	1 379 241 124.65	935 941 146.22
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-17 430 113.70	-4 296 596.60
Andere Verbindlichkeiten	-272 810.36	-212 941.80
Nettofondsvermögen	1 361 538 200.59	931 431 607.82

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	43 397.98	223 049.32
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	11 846 671.13	10 577 464.23
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-113 446.80*	226 893.60
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	1 139 883.20	962 797.81
Erträge der Effektenleihe	149 399.36	137 050.36
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	2 391.73	6 369.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 591 120.80	361 880.29
Total Ertrag	16 659 417.40	12 495 505.50
Aufwand		
Passivzinsen	-34 311.96	-34 378.35
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-758 071.19	-672 256.78
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-99 000.30	-163 295.82
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-68 033.45	-62 157.85
Sonstige Aufwendungen	-288.00	-288.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-319 614.95	-1 144 431.55
Total Aufwand	-1 279 319.85	-2 076 808.35
Nettoertrag	15 380 097.55	10 418 697.15
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 506 619.82	-9 061 535.98
Realisierter Erfolg	20 886 717.37	1 357 161.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 336 156.87	78 618 410.97
Gesamterfolg	24 222 874.24	79 975 572.14

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	15 380 097.55	10 418 697.15
Vortrag des Vorjahres	12 162.41	41 287.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	15 392 259.96	10 459 984.99
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-15 375 639.07	-10 447 822.58
Vortrag auf neue Rechnung	16 620.89	12 162.41

* Korrektur der fälschlicherweise doppelt verbuchten Zielfondserträge des Vorjahres wird hier enthaltet

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	931 431 607.82	994 394 625.65
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 699 334.19	-8 891 104.50
Saldo aus dem Anteilverkehr	416 583 052.72	-134 047 485.47
Gesamterfolg	24 222 874.24	79 975 572.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 361 538 200.59	931 431 607.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	845 938.3120	925 082.2360
Ausgegebene Anteile	415 196.5660	92 819.1610
Zurückgenommene Anteile	-46 655.1320	-171 963.0850
Bestand Ende Berichtsperiode	1 214 479.7460	845 938.3120
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	368 541.4340	-79 143.9240
Klasse I-A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 064.2800	75 238.0000
Ausgegebene Anteile	35 210.3070	17 363.2800
Zurückgenommene Anteile	-12 637.6580	-73 537.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	41 636.9290	19 064.2800
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 572.6490	-56 173.7200

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	12.3635
Brutto	CHF	12.3500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.3225
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	8.0275

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	9.0533
Brutto	CHF	9.0500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-3.1675
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	5.8825

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 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	3 000 000			3 000 000	3 027 616	0.22	
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 1.07250% 22-15.06.27*	CHF	3 000 000		3 000 000				
Total CHF						3 027 616	0.22	
Total Asset Backed Securities, fester Zins						3 027 616	0.22	

Notes, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.87500% 15-23.01.30*	CHF	1 500 000	2 250 000	3 500 000	250 000	253 375	0.02	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.00000% 24-17.10.30*	CHF	250 000	1 300 000	250 000	1 300 000	1 327 300	0.10	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.75000% 24-18.12.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 005 500	0.07	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.90000% 25-12.06.34*	CHF		3 290 000	500 000	2 790 000	2 813 715	0.20	1 400 000
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	1 500 000		1 500 000				
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.95000% 21-25.03.31*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 492 500	0.11	
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEN-REG-S 3.10000% 22-19.12.25*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 2.10000% 24-04.04.31*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 114 000	0.15	215 000
ALPIQ HOLDING AG-REG-S 1.62500% 22-30.05.25*	CHF	3 900 000		3 900 000				
AMAG LEASING AG 2.75000% 24-12.02.29*	CHF	1 000 000		1 000 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 3.08500% 23-10.02.28*	CHF	2 000 000		2 000 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 3.01250% 23-04.09.29*	CHF	2 000 000		1 500 000	500 000	530 750	0.04	205 000
AXPO HOLDING AG-REG-S STEP-UP 22-15.09.26*	CHF	4 000 000		1 500 000	2 500 000	2 540 000	0.18	
AXPO HOLDING AG-REG-S STEP-UP 22-15.03.29*	CHF	450 000		450 000				
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 23-22.09.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 060 600	0.22	
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 24-07.06.34*	CHF	350 000			350 000	369 775	0.03	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF		500 000		500 000	527 750	0.04	
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO 1.50000% 24-03.05.34*	CHF	2 000 000	950 000		2 950 000	3 100 450	0.22	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.37500% 25-09.04.30*	CHF		2 000 000	1 500 000	500 000	509 750	0.04	390 000
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	998 500	0.07	
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.10000% 24-09.09.31*	CHF	350 000	250 000		600 000	613 200	0.04	
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 0.81250% 24-05.12.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 008 000	0.07	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF		300 000		300 000	303 750	0.02	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	501 750	0.04	500 000
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 22-21.09.29*	CHF	250 000		250 000				
BELL FOOD GROUP AG 1.25000% 25-22.03.30*	CHF		1 150 000	1 150 000				
BERN, CANTON OF 1.20000% 24-22.04.39*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 575 750	0.11	
BKW AG-REG-S 1.50000% 24-18.10.34*	CHF	2 180 000	2 000 000		4 180 000	4 317 940	0.31	345 000
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	700 000	1 000 000		1 700 000	1 832 600	0.13	805 000
CHOCOLADEFABRIKEN LIN&SPR AG-REG-S 1.15000% 24-08.10.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 024 500	0.07	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 24-28.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.35000% 24-27.09.30*	CHF	750 000			750 000	768 375	0.06	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.65000% 24-27.09.34*	CHF	500 000	3 000 000	3 000 000	500 000	519 750	0.04	155 000
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 2.10000% 22-13.07.27*	CHF		400 000		400 000	410 000	0.03	
EMISSIONSZENTRALE-REG-S 0.95000% 24-23.09.44*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 012 000	0.07	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF	1 000 000	600 000	600 000	1 000 000	1 041 500	0.08	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	500 000	200 000		700 000	719 950	0.05	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.90000% 23-08.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 077 000	0.37	360 000
GEBERIT AG 1.12500% 24-10.09.31*	CHF	915 000	600 000	1 515 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.62500% 14-30.07.29*	CHF	1 000 000			710 000	304 935	0.02	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.25000% 24-10.12.27*	CHF		2 000 000	1 000 000	1 000 000	1 015 000	0.07	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF		1 000 000	200 000	800 000	822 800	0.06	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.00000% 21-28.07.31*	CHF	1 275 000			1 275 000	1 260 975	0.09	
GROUPE E SA-REG-S 2.55000% 22-30.09.32*	CHF	1 500 000		1 200 000	300 000	328 200	0.02	
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VER AG-REG-S 1.95000% 24-26.06.34*	CHF	3 500 000		1 500 000	2 000 000	2 139 000	0.16	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 3.13000% 23-16.02.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 073 500	0.08	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 1.42000% 25-23.04.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 012 500	0.07	
HILTI AG-REG-S 0.84250% 25-13.06.33*	CHF		660 000		660 000	661 650	0.05	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 2.40000% 23-06.09.33*	CHF	350 000		350 000				
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.40000% 24-13.07.34*	CHF	600 000		300 000	300 000	308 100	0.02	300 000
KENOVA AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF	500 000			500 000	561 000	0.04	
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.41000% 21-21.09.29*	CHF	300 000	200 000	300 000	200 000	196 900	0.01	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 2.00000% 22-15.06.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 072 000	0.22	5 000
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.12500% 25-21.02.34*	CHF		650 000		650 000	657 150	0.05	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-30.11.56*	CHF	800 000		600 000	200 000	162 900	0.01	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	1 000 000	500 000	1 000 000	500 000	539 500	0.04	
LUGANO, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-01.02.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 559 250	0.11	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.12500% 11-04.10.41*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 141 000	0.08	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.05000% 24-25.09.46*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 940 000	0.21	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.62500% 23-25.05.29*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 24-26.05.34*	CHF	500 000			500 000	533 750	0.04	500 000
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF	2 000 000		950 000	1 050 000	1 121 400	0.08	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33*	CHF	2 200 000		2 200 000				
NIDWALDNER KANTONALBANK 1.10000% 25-24.03.32*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 540 500	0.11	555 000
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 1.90000% 24-07.06.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 569 750	0.11	5 000
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF	2 350 000	1 645 000		3 995 000	4 336 173	0.31	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHR HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-09.10.48*	CHF		4 250 000	4 250 000				
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF		100 000	100 000				
PFANDBRIEF SCHWEIZERISCHER HYPOTH-REG-S 0.37500% 22-16.02.37*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 893 400	0.14	100 000
PFANDBRIEFBANK SCH HYPOTHEKAR AG-REG-S 1.75000% 23-26.01.49*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 297 600	0.17	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF		800 000		800 000	865 680	0.06	
PFANDBRIEFBANK SCHWEI HYPOTHE AG-REG-S 1.12500% 24-09.10.48*	CHF		2 000 000	2 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHR HYP-REG-S 1.50000% 25-14.02.40*	CHF		2 000 000	2 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHR HYP-REG-S 1.12500% 25-09.10.48*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-14.02.40*	CHF		3 100 000		3 100 000	3 335 600	0.24	1 985 771
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-20.09.29*	CHF		6 600 000		6 600 000	6 856 740	0.50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	1 500 000	5 200 000	6 000 000	700 000	698 670	0.05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	1 300 000	2 980 000	4 280 000				

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-07.05.35*	CHF		1 750 000		1 750 000	1 765 925	0.13	150 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	5 300 000	6 000 000		11 300 000	11 403 960	0.83	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		690 000		690 000	705 111	0.05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	690 000	500 000		1 190 000	1 146 208	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-13.08.27*	CHF		3 000 000	3 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	479 000	0.03	500 000
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 002 400	0.07	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF		500 000		500 000	492 250	0.04	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.40000% 24-20.09.34*	CHF	3 400 000			3 400 000	3 449 300	0.25	300 000
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF	1 750 000		400 000	1 350 000	1 472 850	0.11	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.98500% 24-06.09.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 551 250	0.18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.09750% 24-06.09.34*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 036 000	0.15	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	1 000 000	900 000	1 500 000	400 000	435 800	0.03	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.25000% 25-31.03.28*	CHF		750 000		750 000	759 375	0.06	255 000
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.75000% 25-31.03.33*	CHF		250 000		250 000	258 750	0.02	250 000
SFS GROUP AG-REG-S 1.45000% 22-08.06.27*	CHF	800 000		500 000	300 000	304 500	0.02	
SGS SA-REG-S 1.00000% 25-24.06.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 004 000	0.15	785 000
SGS SA-REG-S 1.45000% 25-24.06.37*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 015 500	0.07	365 000
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	3 250 000			3 250 000	3 510 000	0.25	
SIKA AG-REG-S 1.87500% 24-27.05.33*	CHF	450 000		450 000				
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	2 500 000	900 000	2 000 000	1 400 000	1 472 100	0.11	
ST GALLEN, CITY OF-REG-S 1.25000% 24-08.03.27*	CHF		250 000		250 000	253 750	0.02	100 000
SULZER AG 1.77250% 24-20.10.28*	CHF	590 000		590 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.80000% 24-01.03.30*	CHF	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 077 000	0.15	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.65000% 24-16.07.29*	CHF		500 000	500 000				
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 066 500	0.08	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 271 500	0.24	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 011 800	0.07	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF		600 000	100 000	500 000	519 750	0.04	420 000
TESSIN, CANTON OF 0.90000% 24-14.10.55*	CHF		3 200 000	2 500 000	700 000	687 400	0.05	
TESSIN, CANTON OF 0.70000% 25-23.01.32*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 012 000	0.07	
TESSIN, CANTON OF 1.08850% 25-07.03.51*	CHF		670 000		670 000	686 080	0.05	
THURGAUER KANTONALBANK 0.90000% 25-10.02.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 500	0.07	
THURGAUER KANTONALBANK 1.10000% 25-10.02.40*	CHF		1 100 000	500 000	600 000	600 900	0.04	
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	6 800 000			6 800 000	7 085 600	0.51	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 985 000	0.22	
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 1.65000% 24-26.09.36*	CHF	450 000		450 000				
URNER KANTONALBANK-REG-S 1.00000% 25-06.02.34*	CHF		500 000		500 000	504 250	0.04	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.20000% 19-29.01.27*	CHF	600 000			600 000	598 800	0.04	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-24.07.28*	CHF		2 000 000	250 000	1 750 000	1 825 250	0.13	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.40000% 22-25.07.29*	CHF	250 000	705 000	955 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	1 000 000	500 000		1 500 000	1 546 500	0.11	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.00000% 24-22.11.32*	CHF		895 000		895 000	912 005	0.07	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-22.01.37*	CHF		1 250 000	500 000	750 000	751 500	0.05	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.45000% 22-14.12.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 000	0.08	
ZUERICH, CITY OF 0.85000% 24-09.09.50*	CHF		300 000		300 000	284 550	0.02	
ZUERICH, CITY OF 1.35000% 24-24.03.45*	CHF	450 000	1 300 000	1 000 000	750 000	787 875	0.06	
ZUERICH, CITY OF 1.75000% 23-23.10.41*	CHF		595 000		595 000	660 153	0.05	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.00000% 13-18.12.43*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 159 500	0.08	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.47*	CHF	500 000	650 000	950 000	200 000	208 500	0.02	
ZUGER KANTONALBANK 0.05000% 21-26.05.31*	CHF	1 500 000		1 100 000	400 000	387 200	0.03	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.75000% 14-06.03.29*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	523 750	0.04	
Total CHF						155 903 545	11.30	
Total Notes, fester Zins						155 903 545	11.30	
Notes, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	1 490 000		1 490 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	4 100 000			4 100 000	4 033 170	0.29	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	967 500	0.07	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	956 000	0.07	
Total CHF						5 956 670	0.43	
Total Notes, Nullcoupon						5 956 670	0.43	
Notes, variabler Zins								
CHF								
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 031 500	0.07	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 032 000	0.07	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.927%/VAR 25-26.09.45*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 004 000	0.15	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 124 000	0.15	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	500 000		250 000	250 000	251 375	0.02	15 000
Total CHF						6 442 875	0.47	
Total Notes, variabler Zins						6 442 875	0.47	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF		3 100 000		3 100 000	3 067 450	0.22	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	1 000 000	3 510 000		4 510 000	4 381 465	0.32	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.12500% 22-04.10.52*	CHF		4 800 000		4 800 000	5 949 600	0.43	500 000
CORNER BANCA SA 2.05000% 23-26.09.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 086 000	0.15	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.22000% 22-28.07.28*	CHF	350 000			350 000	347 200	0.03	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SU SA-REG-S 1.93200% 23-23.09.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 122 000	0.15	850 000
EFG BANK AG-REG-S 1.13000% 25-07.03.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 009 500	0.07	
EFG BANK AG-REG-S 1.44750% 25-07.03.31*	CHF		700 000		700 000	713 300	0.05	
LGT BANK AG 1.23000% 25-19.02.35*	CHF		1 000 000	1 000 000				
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	1 000 000	800 000		1 800 000	1 940 400	0.14	
LGT BANK AG-REG-S 1.23000% 25-19.02.35*	CHF		1 800 000	800 000	1 000 000	1 007 500	0.07	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF		670 000		670 000	740 350	0.05	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 22-16.09.47*	CHF	2 000 000	2 240 000		4 240 000	4 984 120	0.36	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF	4 000 000		1 000 000	3 000 000	3 265 500	0.24	80 000

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEF SCHWEIZER HYPOTHEK AG-REG-S 1.87500% 23-24.06.50*	CHF	1 200 000	5 295 000	150 000	6 345 000	7 525 170	0.55	500 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPO AG-REG-S 2.00000% 22-25.08.34*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 555 000	0.40	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZE HYPOTHEK-REG-S 1.750000% 23-09.07.38*	CHF	3 500 000	1 250 000	500 000	4 250 000	4 705 175	0.34	3 500 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 11-29.11.41*	CHF		750 000		750 000	820 350	0.06	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	750 000			750 000	679 500	0.05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF		1 100 000	1 100 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 17-21.12.29*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF		2 400 000	2 400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	1 100 000		1 100 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	3 600 000		3 600 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.62500% 17-18.10.30*	CHF		1 500 000	1 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 18-12.05.27*	CHF	1 400 000		1 400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	1 600 000		1 600 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	1 500 000		200 000	1 300 000	1 278 550	0.09	200 000
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.60000% 23-15.09.28*	CHF		500 000	200 000	300 000	310 500	0.02	
SERVICES INDUSTRIES DE GENEVE SIG-REG-S 1.03000% 25-25.06.35*	CHF		500 000		500 000	494 000	0.04	
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 2.12500% 14-01.11.29*	CHF		500 000		500 000	512 750	0.04	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.80000% 24-25.11.26*	CHF		3 875 000		3 875 000	3 891 275	0.28	
Total CHF						57 386 655	4.16	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						57 386 655	4.16	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 21-27.01.33*	CHF	300 000			300 000	282 750	0.02	
Total CHF						282 750	0.02	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						282 750	0.02	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	500 000		300 000	200 000	199 500	0.01	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 074 000	0.08	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	1 005 000	0.07	400 000
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-11.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF		820 000		820 000	799 910	0.06	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.35000% 24-30.04.31*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 207 500	0.38	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.10000% 25-03.04.46*	CHF		3 200 000	2 000 000	1 200 000	1 200 000	0.09	375 000
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	3 000 000		400 000	2 600 000	2 711 800	0.20	
ABB LTD-REG-S 0.87250% 25-23.06.32*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 004 000	0.29	
ABB LTD-REG-S 1.27620% 25-24.11.36*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 052 000	0.29	
ACCELERON INDUSTRIES AG-REG-S 1.37500% 24-14.11.30*	CHF		2 515 000	500 000	2 015 000	2 045 225	0.15	
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.31000% 19-27.06.29*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 951 000	0.14	1 570 000
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIGUNGEN 1.05000% 25-24.10.29*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 999 970	0.22	
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEIL LUZ 1.60000% 25-24.10.33*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 999 220	0.22	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.60000% 21-15.07.30*	CHF		2 000 000	820 000	1 180 000	1 164 660	0.08	375 000
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 3.00000% 23-19.04.28*	CHF	1 000 000	3 000 000	2 000 000	2 000 000	2 122 000	0.15	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 1.37500% 25-29.04.32*	CHF		500 000	500 000				
ALPIQ HOLDING AG 1.45000% 25-10.07.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 012 000	0.07	1 000 000
ALPIQ HOLDING AG-REG-S 3.12500% 23-29.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 038 000	0.08	
AMAG LEASING AG 1.62500% 24-18.12.28*	CHF		1 000 000	1 000 000				
AMAG LEASING AG 2.62500% 23-26.05.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 530 000	0.18	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.50000% 19-12.11.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 700	0.07	
AMAG LEASING AG-REG-S 2.25000% 22-06.02.26*	CHF	500 000			500 000	503 150	0.04	
AMAG LEASING AG-REG-S 2.40000% 23-22.11.30*	CHF	2 000 000	750 000		2 750 000	2 964 500	0.21	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.70000% 24-10.07.28*	CHF	1 230 000		405 000	825 000	848 513	0.06	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF		2 500 000	750 000	1 750 000	1 781 500	0.13	1 085 000
AMAG LEASING AG-REG-S 1.16000% 25-25.09.28*	CHF		750 000		750 000	751 125	0.05	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.53000% 25-25.09.31*	CHF		750 000		750 000	749 250	0.05	
AXPO HOLDING AG 1.25000% 25-19.05.33*	CHF		500 000		500 000	505 000	0.04	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.31500% 25-16.07.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 010 500	0.07	175 000
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.37500% 18-08.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 500	0.07	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.45000% 19-26.02.29*	CHF	3 200 000			3 200 000	3 190 400	0.23	
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO 2.05000% 23-24.05.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 121 000	0.15	
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO 1.60000% 24-10.07.36*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 23-06.09.27*	CHF		500 000		500 000	516 750	0.04	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	2 686 250	0.19	585 000
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	2 500 000	3 500 000		6 000 000	6 435 000	0.47	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-SUB 1.12500% 17-28.06.27*	CHF		250 000		250 000	251 875	0.02	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	2 300 000	700 000		3 000 000	3 159 000	0.23	100 000
BANQUE CANTONALE DU JURA-REG-S 0.10000% 20-24.01.31*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 507 700	0.18	
BANQUE CANTONALE DU JURA SA 0.45000% 25-23.10.28*	CHF		500 000		500 000	499 540	0.04	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 200	0.07	200 000
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 2.05000% 23-24.05.28*	CHF	2 700 000			2 700 000	2 813 400	0.20	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF		500 000	500 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	923 000	0.07	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.20000% 21-22.12.33*	CHF	1 500 000		1 500 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 078 000	0.08	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.20000% 25-06.02.35*	CHF		250 000		250 000	255 250	0.02	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.25000% 25-29.10.40*	CHF		1 250 000		1 250 000	1 247 600	0.09	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	3 240 000		1 500 000	1 740 000	1 746 090	0.13	500 000
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.75000% 15-24.06.32*	CHF	850 000			850 000	865 300	0.06	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.15000% 24-24.06.33*	CHF	4 500 000		4 000 000	500 000	523 500	0.04	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 988 000	0.14	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 531 500	0.26	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONAL-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF	4 500 000		4 500 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.70000% 22-13.05.42*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 639 500	0.12	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.60000% 22-13.05.32*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 161 600	0.08	300 000
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	4 000 000		250 000	3 750 000	3 941 250	0.29	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 24-29.08.34*	CHF	600 000	700 000		1 300 000	1 335 750	0.10	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.87500% 24-30.10.26*	CHF		4 300 000	4 300 000				
BASLER KANTONALBANK 0.30000% 17-22.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-03.05.33*	CHF	250 000	2 890 000	250 000	2 890 000	3 170 330	0.23	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-24.06.31*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	2 632 500	0.19	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF	6 500 000		2 000 000	4 500 000	4 846 500	0.35	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	1 300 000		1 300 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000	1 150 000	500 000	1 150 000	1 176 450	0.09	145 000
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF	750 000		750 000				
BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	500 000		500 000				
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-12.09.30*	CHF		1 680 000		1 680 000	1 752 240	0.13	200 000
BERN, CITY OF 1.05000% 24-25.11.43*	CHF		3 220 000		3 220 000	3 202 290	0.23	
BERN, CITY OF 1.10000% 25-29.05.52*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 001 500	0.07	750 000
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF	1 000 000	500 000	700 000	800 000	862 000	0.06	
BERN, CITY OF-REG-S 1.12500% 24-01.11.44*	CHF		1 000 000	500 000	500 000	504 000	0.04	
BERN, CITY OF-REG-S 0.55000% 25-27.09.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 993 000	0.14	1 300 000
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	3 050 000		1 050 000	2 000 000	1 710 000	0.12	120 000
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF		3 500 000	2 500 000	1 000 000	1 014 000	0.07	1 000 000
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 25-04.12.34*	CHF		1 000 000	1 000 000				
BERNER KANTONALBANK AG 1.55000% 25-16.04.37*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 625 000	0.19	100 000
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 027 500	0.07	
BLS AG-REG-S 0.40000% 18-12.12.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 511 250	0.18	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF		250 000		250 000	256 125	0.02	
BOBST GROUP SA-REG-S 2.05000% 25-30.09.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 000	0.07	
BOSSARD FINANCE AG-REG-S 1.25000% 24-19.11.29*	CHF		1 750 000	250 000	1 500 000	1 506 000	0.11	395 000
CA AUTO FINANCE SUISE SA 1.97750% 24-14.05.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 016 000	0.07	
CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 251 800	0.09	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	993 500	0.07	
CEMBRA MONEY BANK AG 2.53850% 23-05.04.29*	CHF	500 000			500 000	529 500	0.04	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	500 000			500 000	519 000	0.04	
CHAM SWISS PROPERTIES AG-REG-S 1.35000% 25-31.10.30*	CHF		900 000		900 000	900 216	0.07	
CHOCOLADEFABRIKEN LIND&SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF	250 000			250 000	256 500	0.02	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	500 000	3 500 000		4 000 000	4 004 000	0.29	
CLARIANT AG-REG-S 1.55000% 25-04.04.28*	CHF		250 000		250 000	252 750	0.02	250 000
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 23-22.09.28*	CHF		550 000		550 000	573 375	0.04	
CLARIANT AG-REG-S 2.37500% 24-30.03.27*	CHF	450 000			450 000	458 910	0.03	
CLARIANT AG-REG-S 2.10000% 25-04.04.33*	CHF		250 000		250 000	258 125	0.02	200 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	515 750	0.04	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF	1 500 000	2 500 000		4 000 000	4 226 000	0.31	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.79430% 25-27.09.29*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 003 000	0.22	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.30750% 25-27.06.33*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 034 000	0.15	1 470 000
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISE SA-REG-S 1.60750% 22-23.09.27*	CHF	500 000	1 700 000		2 200 000	2 252 800	0.16	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISE SA-REG-S 1.91000% 23-25.01.30*	CHF	3 000 000	500 000		3 500 000	3 689 000	0.27	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISE-REG-S 1.89840% 23-23.09.26*	CHF	4 000 000		3 000 000	1 000 000	1 016 300	0.07	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISE SA 0.97500% 24-23.04.29*	CHF		1 350 000		1 350 000	1 368 900	0.10	
CREDIT AGRICOLE NT BANK SUISE SA-REG-S 0.93380% 25-24.03.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 025 000	0.15	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF	3 000 000		2 500 000	500 000	512 500	0.04	500 000
EFG BANK AG 2.15750% 24-28.06.30*	CHF	500 000	1 250 000		1 750 000	1 844 500	0.13	130 000
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 25-18.06.29*	CHF		750 000		750 000	751 875	0.05	
EFIAG - EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 2.65000% 23-06.06.28*	CHF	500 000	1 580 000		2 080 000	2 165 280	0.16	
EMISSIONS FUER GEMEINNU WOHNBAUT-REG-S 2.12500% 22-24.11.42*	CHF	500 000	1 000 000		1 500 000	1 804 500	0.13	
EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEINNUET-REG-S 1.03000% 25-26.05.45*	CHF		1 805 000		1 805 000	1 851 028	0.13	300 000
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	1 200 000		1 200 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF	1 000 000		1 000 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF		500 000		500 000	509 500	0.04	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	800 000		800 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.35000% 20-27.04.40*	CHF	1 000 000	400 000		600 000	749 200	0.05	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	2 000 000		1 600 000	400 000	366 600	0.03	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.15000% 21-09.09.41*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 257 900	0.09	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF	1 630 000			1 630 000	1 921 770	0.14	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTGER-REG-S 1.70000% 23-29.04.41*	CHF	600 000			600 000	675 900	0.05	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTGER-REG-S 1.37500% 24-21.06.44*	CHF	3 000 000		2 250 000	750 000	816 375	0.06	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.30*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 570 000	0.19	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF		1 750 000	1 000 000	750 000	777 000	0.06	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.45000% 23-06.07.28*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 770 000	0.35	1 400 000
FERRING HOLDING SA 2.25000% 24-28.06.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 127 500	0.23	890 000
FERRING HOLDING SA 2.50000% 24-28.06.33*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 186 000	0.23	
FLUGHAFEN ZURICH AG 1.17750% 25-25.06.40*	CHF		1 715 000		1 715 000	1 734 723	0.13	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF		2 400 000	1 000 000	1 400 000	1 405 600	0.10	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.50000% 16-23.02.28*	CHF		400 000		400 000	400 000	0.03	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.79990% 25-09.02.29*	CHF		500 000	250 000	250 000	252 125	0.02	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.95240% 25-02.02.35*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 018 000	0.15	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.30000% 25-02.05.40*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 555 000	0.19	
GALDERMA HOLDING SA 1.60000% 24-27.09.28*	CHF	1 000 000	2 000 000		3 000 000	3 066 000	0.22	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF		400 000		400 000	406 200	0.03	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF		500 000		500 000	520 000	0.04	
GALENICA AG 1.65000% 24-30.04.31*	CHF		250 000	250 000				
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	150 000	1 485 000		1 635 000	1 728 195	0.13	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	3 000 000	515 000		3 515 000	3 848 925	0.28	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28*	CHF	200 000			200 000	206 100	0.01	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF	1 000 000		1 000 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-24.05.34*	CHF	1 000 000		1 000 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	550 000			550 000	592 350	0.04	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 500	0.07	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40*	CHF	800 000		800 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 25-10.04.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	998 080	0.07	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.62500% 25-10.04.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	997 500	0.07	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.95000% 25-10.10.50*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 001 080	0.15	
GENEVA, CITY OF 1.37500% 12-19.11.29*	CHF	1 200 000	1 200 000	750 000	450 000	468 000	0.03	
GENEVA, CITY OF-REG-S 1.60000% 23-06.12.33*	CHF		500 000		500 000	535 500	0.04	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.03000% 25-06.06.29*	CHF		800 000		800 000	806 000	0.06	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.54500% 25-06.06.33*	CHF		2 200 000		2 200 000	2 250 600	0.16	
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF	500 000			500 000	543 250	0.04	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 21-13.04.35*	CHF	300 000		300 000				
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 1.05000% 22-19.06.26*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	1 005 800	0.07	30 000
GLARNER KANTONALBANK 1.95000% 23-09.05.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 075 000	0.15	
GRANDE DIXENCE SA 1.40000% 25-16.02.35*	CHF		500 000		500 000	505 250	0.04	240 000
GRANDE DIXENCE SA 2.35000% 23-06.06.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 072 000	0.08	
GRANDE DIXENCE SA 2.10000% 24-08.03.32*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 807 100	0.13	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 692 300	0.20	225 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 2.00000% 11-30.09.41*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 134 000	0.08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 15-20.04.29*	CHF	3 000 000	2 755 000	3 000 000	2 755 000	2 764 643	0.20	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	1 000 000		600 000	400 000	398 400	0.03	

Titel	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	750 000		750 000	732 000	0.05	165 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF	1 000 000	1 000 000				
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.60000% 24-26.06.34*	CHF	1 500 000		3 000 000	3 202 500	0.23	2 300 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.95000% 25-12.06.35*	CHF	1 500 000	1 500 000				
GROUPE E SA-REG-S 0.75000% 25-26.09.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	0.07	
GROUPE E SA-REG-S 1.40500% 25-26.09.35*	CHF	500 000		500 000	501 000	0.04	
GZO AG SPITAL WETZIKON-REG-S 1.87500% 14-12.06.24*	CHF	1 000 000	1 000 000				
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.10000% 25-31.01.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 006 000	0.07	530 000
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VERSICHER-REG-S 0.80000% 25-31.01.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 500	0.07	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 0.75000% 21-30.06.28*	CHF	3 600 000	3 600 000				
HILTI AG 1.74250% 23-10.11.26*	CHF	2 300 000	1 100 000	1 200 000	1 219 200	0.09	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	3 700 000	1 000 000	2 700 000	2 702 700	0.20	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 25-13.06.29*	CHF	1 050 000		1 050 000	1 047 375	0.08	440 000
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 2.50000% 23-06.09.38*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 087 500	0.08	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF	1 000 000	1 000 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.52000% 23-29.09.38*	CHF	2 000 000	2 000 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF	2 750 000	1 750 000	1 000 000	1 028 000	0.07	
INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 24-08.11.29*	CHF	1 175 000	250 000	925 000	938 875	0.07	355 000
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 1.10000% 25-14.02.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	0.07	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.30000% 24-13.07.29*	CHF	2 000 000	500 000	1 500 000	1 543 500	0.11	80 000
KANTON BASEL-STADT 0.70000% 24-06.09.30*	CHF	1 440 000		1 440 000	1 465 920	0.11	1 440 000
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF	1 300 000	1 300 000				
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.65000% 22-22.05.37*	CHF	500 000		500 000	509 000	0.04	75 000
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.40000% 25-21.05.35*	CHF	600 000		600 000	601 500	0.04	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	650 000	650 000				
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 248 000	0.16	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 1.55000% 24-06.11.31*	CHF	2 200 000	2 000 000	200 000	204 800	0.01	
KENOVA AG-REG-S 1.30000% 24-26.09.34*	CHF	400 000		400 000	412 800	0.03	50 000
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27*	CHF	600 000	600 000				
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 1.45000% 25-14.02.31*	CHF	1 000 000	1 000 000				
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF	1 000 000	800 000	200 000	183 600	0.01	200 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 11-30.06.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 100 000	0.08	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.62500% 24-16.07.32*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 473 500	0.11	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.68480% 25-13.11.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 000	0.07	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.98230% 25-13.11.31*	CHF	335 000	335 000				
LAUSANNE, CITY OF 1.57750% 24-01.03.78*	CHF	700 000	500 000	200 000	222 400	0.02	
LAUSANNE, CITY OF 1.42950% 24-28.06.46*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 922 500	0.28	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.87500% 17-06.10.42*	CHF	150 000		150 000	143 925	0.01	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 1.05000% 19-07.03.44*	CHF	150 000		150 000	146 025	0.01	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.05000% 19-28.09.54*	CHF	200 000		200 000	138 400	0.01	200 000
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 1.87500% 23-14.09.76*	CHF	2 100 000		2 100 000	2 562 000	0.19	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.12500% 19-28.05.26*	CHF	1 000 000	700 000	300 000	299 490	0.02	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 23-22.11.30*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 139 000	0.16	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF	2 000 000	2 000 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 1.70000% 25-22.04.33*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 090 000	0.22	200 000
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 100	0.07	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF	1 500 000	1 500 000	1 000 000	1 046 500	0.08	
LUGANO, CITY OF 1.00000% 24-25.11.33*	CHF	500 000		500 000	508 000	0.04	
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.15000% 20-28.11.70*	CHF	740 000		740 000	464 627	0.03	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.00000% 10-06.12.33*	CHF	800 000		800 000	875 600	0.06	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 500	0.07	10 000
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 500	0.07	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.90000% 23-19.06.31*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 498 700	0.11	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.0000% 23-19.11.38*	CHF	1 000 000	1 525 000	2 525 000	2 831 788	0.21	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.80000% 25-27.06.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 000	0.07	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 000	0.07	
MATTERHORN GOTTHARD VERKEHRS AG 1.50000% 12-12.04.32*	CHF	250 000		250 000	266 875	0.02	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.28*	CHF	1 850 000		1 850 000	1 937 875	0.14	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.50000% 23-26.09.33*	CHF	750 000	750 000				
MOBIMO HOLDING AG 1.35000% 25-28.03.31*	CHF	2 000 000	1 250 000	750 000	763 500	0.06	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.05000% 24-01.07.30*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 198 000	0.30	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.10000% 25-27.08.32*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 248 125	0.09	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 000	0.07	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	539 250	0.04	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25250% 25-12.06.35*	CHF	470 000		470 000	471 410	0.03	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	500 000	1 350 000	1 350 000	1 528 200	0.11	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	4 000 000		2 000 000	2 232 000	0.16	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.50000% 24-30.05.31*	CHF	1 000 000	700 000	300 000	312 750	0.02	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.62500% 24-30.05.34*	CHF	2 300 000		2 300 000	2 434 550	0.18	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	4 000 000	1 000 000	5 000 000	5 345 000	0.39	
NIDWALDNER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 21-27.05.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	964 000	0.07	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF	250 000		250 000	255 375	0.02	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	600 000		600 000	660 000	0.05	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF	500 000	2 300 000	2 800 000	3 179 400	0.23	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 1.37500% 25-03.09.27*	CHF	410 000		410 000	411 025	0.03	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 2.00000% 25-03.09.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 000	0.07	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.28*	CHF	400 000		400 000	418 400	0.03	50 000
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF	700 000		700 000	771 750	0.06	700 000
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 622 250	0.12	370 000
PFANDBR DER SCHW KANTONA-REG-S 1.80000% 22-12.12.34*	CHF	3 810 000		3 810 000	4 181 856	0.30	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 1.87500% 10-15.09.31*	CHF	1 500 000	2 000 000	3 650 000	3 941 635	0.29	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.12500% 10-01.12.28*	CHF	4 500 000	4 500 000				
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	9 000 000	1 000 000	8 000 000	8 900 000	0.65	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.25000% 10-13.08.32*	CHF	600 000	400 000	1 000 000	1 111 000	0.08	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 25-12.06.30*	CHF	8 000 000	8 000 000				
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 1.15000% 25-24.01.46*	CHF	3 500 000		3 500 000			
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.50000% 24-20.07.34*	CHF	1 000 000	1 300 000	700 000	746 620	0.05	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.12500% 25-08.04.52*	CHF	15 000 000	15 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	20 000 000		20 000 000	19 858 000	1.44	4 700 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.12500% 22-08.04.52*	CHF	16 350 000		16 350 000	16 766 925	1.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.62500% 22-03.05.38*	CHF	1 000 000	400 000	1 400 000	1 519 700	0.11	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 2.12500% 22-18.10.32*	CHF	400 000		400 000	442 080	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 2.37500% 22-20.05.37*	CHF	1 650 000		1 650 000	1 930 665	0.14	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 674 150	0.12	
PFANDBRIEFBANK SCHWEHER HYPOTHE-REG-S 2.12500% 22-07.07.32*	CHF	3 700 000	660 000	3 040 000	3 351 296	0.24	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHE AG-REG-S 1.87500% 23-14.01.33*	CHF	500 000		500 000	544 600	0.04	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER REG-S 2.00000% 23-04.10.40*	CHF	1 000 000	4 000 000		5 000 000	5 733 000	0.42	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.75000% 23-23.12.43*	CHF	1 800 000			1 800 000	2 028 060	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERIS HYPOTH-REG-S 1.75000% 23-23.12.33*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER 1.62500% 24-15.03.34*	CHF	500 000			500 000	538 500	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF	3 000 000	1 500 000	1 500 000	3 000 000	3 109 800	0.23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF	6 000 000	1 000 000	3 500 000	3 500 000	3 826 550	0.28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK 1.50000% 24-19.04.39*	CHF	400 000	2 000 000	400 000	2 000 000	2 150 000	0.16	600 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.37500% 24-24.04.54*	CHF	2 000 000	1 650 000	1 000 000	2 650 000	2 899 630	0.21	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH AG 1.25000% 24-10.08.28*	CHF	1 500 000	5 350 000	500 000	6 350 000	6 522 085	0.47	300 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK 1.25000% 24-24.07.47*	CHF		1 535 000	500 000	1 035 000	1 083 335	0.08	420 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP 1.00000% 24-08.07.48*	CHF		750 000		750 000	745 650	0.05	100 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZE HYPOTH-REG-S 1.00000% 24-07.06.33*	CHF		4 500 000	2 000 000	2 500 000	2 564 250	0.19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 24-28.04.49*	CHF	1 000 000	1 800 000		2 800 000	2 797 760	0.20	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER 1.00000% 24-17.03.37*	CHF		5 650 000	4 250 000	1 400 000	1 421 000	0.10	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 25-28.05.30*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP 1.25000% 25-10.08.28*	CHF		1 850 000	1 850 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK 0.62500% 25-28.11.29*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.12500% 25-25.06.55*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 562 500	0.19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 25-19.02.29*	CHF		20 000 000	20 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.37500% 25-24.04.54*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF	1 000 000	3 350 000	2 000 000	2 350 000	2 463 505	0.18	95 000
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF		900 000		900 000	815 040	0.06	
PFANDBRIEFBANK-REG-S 1.12500% 25-15.03.35*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 587 250	0.19	610 000
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 467 000	0.11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-21.01.28*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 043 200	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	2 000 000	1 100 000	3 100 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.12500% 13-28.11.33*	CHF	3 000 000	9 030 000		12 030 000	13 415 856	0.97	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 14-10.12.32*	CHF	2 000 000	8 250 000		10 250 000	10 804 525	0.78	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 14-05.12.40*	CHF	1 600 000	250 000	1 700 000	150 000	161 415	0.01	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	6 600 000	5 000 000	3 500 000	8 100 000	8 106 480	0.59	2 600 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.01.34*	CHF		5 000 000	1 000 000	4 000 000	3 980 000	0.29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	2 800 000		2 800 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	3 000 000	1 410 000	3 000 000	1 410 000	1 402 527	0.10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 744 030	0.13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-16.05.31*	CHF		1 050 000		1 050 000	1 055 670	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF		2 000 000	1 000 000	1 000 000	1 020 200	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	500 000	3 300 000		3 800 000	3 817 480	0.28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 900	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	995 000	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 16-26.01.32*	CHF		2 250 000	950 000	1 300 000	1 285 960	0.09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	1 000 000	1 400 000	1 000 000	1 400 000	1 366 120	0.10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	2 000 000	600 000	2 600 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	1 750 000	400 000		2 150 000	1 980 150	0.14	670 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 600	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-23.09.32*	CHF	500 000	5 600 000		6 100 000	5 901 140	0.43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-23.09.43*	CHF		750 000		750 000	674 250	0.05	750 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 17-21.03.28*	CHF	4 000 000	600 000	2 800 000	1 800 000	1 805 220	0.13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	3 350 000		3 350 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-27.04.26*	CHF	1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF		500 000		500 000	502 700	0.04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 19-15.03.40*	CHF		800 000		800 000	789 840	0.06	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-10.12.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	981 500	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-17.06.41*	CHF	750 000		750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 20-22.06.40*	CHF		220 000		220 000	206 118	0.01	220 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-19.11.32*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-21.12.35*	CHF		4 865 000	4 000 000	865 000	820 626	0.06	100 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 0.25000% 21-10.03.32*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 450 500	0.18	770 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 22-10.08.35*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 480 750	0.40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32*	CHF	1 000 000	6 000 000	3 000 000	4 000 000	4 199 600	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF	850 000	1 900 000		2 750 000	2 929 025	0.21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.25000% 22-05.07.52*	CHF	3 000 000	550 000	1 500 000	2 050 000	2 642 655	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.87500% 23-15.01.31*	CHF	2 000 000	6 595 000		8 595 000	9 229 311	0.67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-03.03.33*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-02.04.38*	CHF	7 000 000		3 000 000	4 000 000	4 543 600	0.33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 24-28.11.29*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 539 150	0.33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 25-13.07.27*	CHF		700 000	700 000				
PFANDBRIEFBK SCHWRHER HYPO INST-REG-S 0.62500% 17-18.10.39*	CHF	400 000			400 000	382 160	0.03	
PFANDBRIEFZ DER SCHW KANTONALB AG-REG-S 1.85000% 23-19.07.38*	CHF	5 000 000		1 400 000	3 600 000	4 017 600	0.29	200 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.37500% 12-19.03.27*	CHF	750 000			750 000	762 900	0.06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.62500% 12-17.04.28*	CHF	1 000 000	5 280 000	4 800 000	1 480 000	1 531 208	0.11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	250 000	2 000 000		2 000 000	2 082 000	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.37500% 13-05.11.27*	CHF	1 500 000	1 500 000	3 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.50000% 13-21.06.28*	CHF	600 000		600 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.62500% 14-17.06.26*	CHF	8 400 000		8 400 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF		1 500 000	1 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF		5 100 000		5 100 000	5 206 080	0.38	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	1 500 000	1 400 000		2 900 000	2 926 100	0.21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTOBANK-REG-S 0.62500% 15-16.07.29*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 036 400	0.29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 15-30.04.30*	CHF	500 000	1 600 000	2 100 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.12500% 15-25.02.26*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	2 000 000		440 000	1 560 000	1 561 248	0.11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	1 900 000	530 000		2 430 000	2 387 961	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF		4 900 000	555 000	4 345 000	4 265 921	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	2 000 000	3 000 000		5 000 000	4 941 500	0.36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF		750 000		750 000	731 475	0.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	1 250 000	750 000		2 000 000	1 993 000	0.14	520 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.25000% 17-12.05.26*	CHF	5 500 000		5 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWZ KANTNLBKN-REG-S 0.37500% 17-24.07.28*	CHF	5 100 000			5 100 000	5 111 220	0.37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	2 000 000	2 000 000		4 000 000	4 022 800	0.29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 18-08.03.29*	CHF	4 000 000	2 000 000	4 000 000	2 000 000	2 019 400	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 500 000	775 000		2 275 000	2 282 508	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 19-09.04.29*	CHF		1 930 000		1 930 000	1 925 561	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 000	0.07	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	1 700 000		1 700 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF		1 440 000	740 000	700 000	680 680	0.05	575 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 187 500	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.04.32*	CHF		3 000 000	1 000 000	2 000 000	1 943 600	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	600 000	11 000 000		11 600 000	11 407 440	0.83	1 825 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF		1 000 000		1 000 000	901 600	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	947 800	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 287 200	0.24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 21-29.10.36*	CHF		500 000		500 000	471 200	0.03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.75000% 22-19.08.30*	CHF	2 000 000	500 000	2 000 000	500 000	506 650	0.04	500 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 107 200	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 22-14.03.42*	CHF		200 000		600 000	644 700	0.05	600 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF		750 000	750 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 421 800	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.80000% 22-23.05.36*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 207 000	0.16	2 000 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 2.12500% 23-21.09.38*	CHF	3 500 000			3 500 000	4 029 550	0.29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTBAN-REG-S 2.10000% 23-27.04.35*	CHF	500 000	500 000	530 000	470 000	528 703	0.04	470 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF		4 150 000		4 150 000	4 392 360	0.32	300 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-07.09.39*	CHF	600 000			600 000	641 520	0.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-02.08.34*	CHF	5 000 000	5 000 000	3 000 000	7 000 000	7 450 100	0.54	1 005 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.25000% 24-19.04.33*	CHF	500 000			500 000	521 600	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF		6 080 000		6 080 000	6 196 736	0.45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF		2 750 000	2 750 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.90000% 24-26.10.35*	CHF		7 000 000	1 600 000	5 400 000	5 466 960	0.40	750 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 583 250	0.33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 25-31.10.44*	CHF		750 000	750 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.89100% 25-04.02.41*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 982 200	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHZ KANTLBKEN-REG-S 0.50000% 18-19.05.28*	CHF	3 450 000	550 000	4 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 937 000	0.14	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-05.05.31*	CHF		3 370 000		3 370 000	3 286 424	0.24	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.45000% 22-11.02.42*	CHF		880 000		880 000	810 480	0.06	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	750 000			750 000	741 000	0.05	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWZERHEN-REG-S 1.45000% 22-30.04.30*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 136 500	0.23	
PFANDBRIEFZENTRALE DER AG-REG-S 1.65000% 22-21.12.32*	CHF	3 650 000			3 150 000	3 378 690	0.24	921 223
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHZEN K-REG-S 1.62500% 22-07.04.26*	CHF	5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHN K-REG-S 2.12500% 22-19.08.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 079 900	0.08	1 000 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.50000% 22-19.04.27*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWE-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 239 400	0.16	800 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 2.00000% 23-17.12.29*	CHF		2 500 000	500 000	2 000 000	2 131 400	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SC KANTONA-REG-S 1.85000% 23-22.09.33*	CHF		500 000		500 000	546 300	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.85000% 23-26.11.38*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 234 800	0.16	350 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.80000% 23-22.07.33*	CHF		1 045 000		1 045 000	1 136 751	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF		5 155 000	1 455 000	3 700 000	3 890 920	0.28	500 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.50000% 24-02.04.31*	CHF		2 425 000		2 425 000	2 554 980	0.19	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF	2 000 000		750 000	1 250 000	1 338 625	0.10	95 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.40000% 24-06.11.34*	CHF	4 100 000			4 100 000	4 346 410	0.32	4 100 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 1.45000% 24-10.10.39*	CHF	2 000 000	1 800 000	250 000	3 550 000	3 797 435	0.28	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF		3 000 000	3 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCH KANT-REG-S 1.15000% 25-24.01.46*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 129 500	0.37	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.95000% 25-03.04.40*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 012 000	0.36	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF		4 500 000	4 500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.35000% 25-23.08.28*	CHF		18 000 000		18 000 000	18 030 600	1.31	1 030 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHW-REG-S 0.35000% 25-23.08.28*	CHF		13 000 000	13 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.50000% 25-03.03.31*	CHF		14 500 000	1 000 000	13 500 000	13 505 400	0.98	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 25-04.09.34*	CHF		7 000 000	1 000 000	6 000 000	6 033 000	0.44	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.95000% 25-03.04.40*	CHF		5 000 000	5 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.90000% 25-15.06.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 014 700	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 1.07000% 25-01.03.40*	CHF		2 500 000	2 500 000				
PFANRIEFK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	1 000 000	1 300 000		2 300 000	2 415 920	0.18	
PFANRIEFRE DER SCHWN KNTOAEN AG-REG-S 1.70000% 22-02.12.30*	CHF	2 000 000		295 000	1 705 000	1 810 199	0.13	340 000
PFNBRFZNRLE SCHWIZN KNTNLBNKN AG-REG-S 1.50000% 22-17.12.29*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFNDRBRZNTRLR DER SHWZHN KNTBNKN AG-REG-S 2.10000% 22-19.07.30*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PLAZZA AG 1.77500% 24-27.11.29*	CHF		945 000	445 000	500 000	510 750	0.04	300 000
PSP SWISS PROPERTY AG 1.65000% 24-11.10.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 038 000	0.08	700 000
PSP SWISS PROPERTY AG 1.20000% 24-20.09.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 016 500	0.07	130 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 492 500	0.11	500 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11750% 24-14.05.32*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 593 750	0.12	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.18750% 25-14.05.32*	CHF		500 000		500 000	506 750	0.04	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 000 500	0.07	
RHAETISCHE BAHN AG RHB 1.25300% 24-18.06.40*	CHF	2 000 000		700 000	1 300 000	1 377 350	0.10	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 402 100	0.10	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.95000% 23-15.09.38*	CHF		250 000	250 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.17000% 24-06.09.39*	CHF	2 500 000		1 900 000	600 000	604 500	0.04	600 000
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.13000% 25-27.08.40*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 994 000	0.29	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.37500% 15-16.02.27*	CHF		1 500 000	1 500 000				
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 18-31.05.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 000	0.07	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK-REG-S 1.50000% 24-25.04.36*	CHF	850 000			850 000	901 000	0.07	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.85000% 25-26.10.35*	CHF		500 000		500 000	497 685	0.04	
SCHWYZER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 15-04.03.27*	CHF	4 000 000	1 000 000	5 000 000				
SCHWYZER KANTONALBANK 1.45000% 24-14.03.31*	CHF	4 000 000		925 000	3 075 000	3 208 763	0.23	40 000
SCHWYZER KANTONALBANK 1.05000% 24-12.11.31*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 529 250	0.11	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.80000% 25-16.06.32*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 512 000	0.11	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.25000% 15-30.06.25*	CHF	2 000 000		2 000 000				
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	700 000			700 000	725 550	0.05	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 1.30000% 25-08.10.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	997 620	0.07	
SIKA AG-REG-S 0.75000% 25-24.09.27*	CHF		2 500 000	1 500 000	1 000 000	1 005 500	0.07	
SIKA AG-REG-S 1.10000% 25-24.09.31*	CHF		1 000 000	500 000	500 000	506 750	0.04	140 000
SIKA AG-REG-S 1.35000% 25-22.03.35*	CHF		550 000	550 000				
SIKA AG-REG-S 1.65000% 24-28.11.29*	CHF	500 000		500 000				
SIX GROUP AG-REG-S 1.00000% 25-04.06.32*	CHF		800 000		800 000	806 400	0.06	575 000
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	500 000			500 000	518 000	0.04	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF	450 000			450 000	478 575	0.03	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.92750% 25-06.10.33*	CHF		500 000		500 000	498 075	0.04	
ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41*	CHF	1 250 000		1 250 000				
ST GALLER KANTONALBANK 2.12500% 10-27.12.40*	CHF	2 000 000		2 000 000				
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF	500 000		500 000				

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF	2 700 000		1 000 000	1 700 000	1 821 550	0.13	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.75000% 25-23.01.29*	CHF		250 000		250 000	252 125	0.02	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.12500% 25-21.03.46*	CHF		2 250 000		2 250 000	2 262 375	0.16	
STADLER RAIL AG 1.69250% 24-12.07.29*	CHF	200 000		200 000				
STADLER RAIL AG 1.99500% 24-12.07.32*	CHF	250 000	500 000	250 000	500 000	513 000	0.04	485 000
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.15000% 21-08.07.30*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 538 400	0.11	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUNDEN-REG-S 1.60000% 24-27.09.34*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 051 000	0.15	200 000
STIFTUNG PWG ZUR ERHALTUNG VON-REG-S 1.55000% 24-02.04.32*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 053 000	0.08	185 000
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.555000% 25-03.10.28*	CHF		2 040 000		2 040 000	2 039 878	0.15	
SULZER AG-REG-S 1.13750% 25-17.09.29*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 708 500	0.12	
SULZER AG-REG-S 1.36500% 25-17.09.32*	CHF		1 420 000		1 420 000	1 438 460	0.10	515 000
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.26750% 23-18.09.28*	CHF		440 000		440 000	458 920	0.03	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.15000% 25-20.06.31*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 511 250	0.11	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF	250 000			250 000	262 000	0.02	
SWISSCOM AG-REG-S 1.20000% 24-03.09.35*	CHF		800 000		800 000	811 200	0.06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF		500 000		500 000	502 750	0.04	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF	1 000 000			1 000 000	771 000	0.06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.12500% 20-30.06.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	925 500	0.07	
SWITZERLAND 3 50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	8 500 000	1 000 000		9 500 000	9 709 000	0.70	8 700 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	2 800 000	3 250 000		6 050 000	6 213 350	0.45	3 711 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	6 000 000	3 500 000	3 750 000	5 750 000	5 893 750	0.43	1 549 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	6 750 000	8 000 000		14 750 000	14 847 350	1.08	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	7 750 000	2 000 000		9 750 000	10 018 125	0.73	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	6 000 000	1 000 000	6 304 000	696 000	699 550	0.05	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF	2 700 000	1 000 000		3 700 000	4 008 210	0.29	3 700 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 25-28.06.45*	CHF		2 000 000	2 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 25-28.05.40*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 080 400	0.30	200 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 25-24.05.55*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 25-27.06.32*	CHF	2 000 000	2 000 000					
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	1 950 000			1 950 000	2 294 370	0.17	1 710 000
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	7 500 000			7 500 000	8 340 750	0.60	2 796 000
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	3 120 000	3 000 000		6 120 000	7 031 268	0.51	5 700 000
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	12 700 000		5 000 000	7 700 000	8 779 540	0.64	7 700 000
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	8 000 000			8 000 000	9 877 600	0.72	3 150 000
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	9 000 000	7 000 000		16 000 000	18 008 000	1.31	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	2 000 000	2 000 000		4 000 000	6 464 000	0.47	3 300 000
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 25-25.06.64*	CHF		2 000 000	2 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	15 000 000		3 000 000	12 000 000	12 704 400	0.92	12 000 000
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	280 000	4 720 000		5 000 000	5 517 500	0.40	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 805 000	0.13	900 000
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF		500 000		500 000	513 000	0.04	160 000
TESSIN, CANTON OF 0.94800% 24-22.11.51*	CHF		1 000 000	500 000	500 000	496 000	0.04	
TESSIN, CANTON OF 1.30000% 24-26.02.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 056 000	0.08	
TESSIN, CANTON OF 1.07000% 25-08.07.50*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 548 750	0.18	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 2.12500% 10-24.11.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 131 000	0.08	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF		600 000		600 000	674 400	0.05	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 23-21.04.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 071 500	0.08	
TESSINER STAATSBANK 1.00000% 25-25.06.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 002 500	0.07	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	2 000 000		2 000 000				
THURGAUER KANTONALBANK 1.25000% 22-29.08.29*	CHF	1 500 000	500 000		2 000 000	2 054 000	0.15	
THURGAUER KANTONALBANK 1.13000% 24-29.08.44*	CHF	1 000 000	1 750 000		2 750 000	2 745 875	0.20	
THURGAUER KANTONALBANK 1.13000% 24-29.08.44*	CHF		500 000	500 000				
THURGAUER KANTONALBANK 1.15000% 25-28.05.42*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 013 000	0.15	1 125 000
THURGAUER KANTONALBANK 1.05000% 25-28.08.37*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 030 000	0.22	
TICINO, CANTON OF-REG-S 1.62500% 22-19.09.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 060 000	0.08	
TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS-REG-S 0.90000% 15-21.05.35*	CHF	400 000			400 000	391 400	0.03	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.25000% 20-16.06.28*	CHF	400 000			400 000	398 000	0.03	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	4 800 000	4 200 000		9 000 000	9 900 000	0.72	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.54270% 24-22.01.27*	CHF			1 500 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF		600 000		600 000	642 000	0.05	200 000
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.50750% 24-28.05.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 106 500	0.23	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.93500% 25-13.08.35*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 021 000	0.22	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	3 500 000		1 600 000	1 900 000	1 893 350	0.14	
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 1.50000% 24-27.09.32*	CHF	425 000			425 000	436 688	0.03	
URNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 600	0.07	
VALIANT BANK 1.55000% 24-23.04.32*	CHF	8 500 000			8 500 000	8 946 250	0.65	
VALIANT BANK AG 1.85000% 23-31.05.28*	CHF	2 625 000		625 000	2 000 000	2 076 000	0.15	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	1 000 000		1 000 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	968 500	0.07	
VISECA PAYMENT SERVICES AG 2.25000% 23-27.10.26*	CHF	500 000	1 250 000		1 750 000	1 781 325	0.13	
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.65000% 24-06.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 023 000	0.07	25 000
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.29*	CHF		1 600 000	600 000	1 000 000	1 016 500	0.07	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.04.31*	CHF	1 960 000		750 000	1 210 000	1 167 045	0.08	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 22-07.02.30*	CHF		900 000		900 000	886 500	0.06	
WALLISER KANTONALBANK 1.80000% 23-29.08.29*	CHF		500 000		500 000	524 250	0.04	
WALLISER KANTONALBANK 1.20000% 24-03.09.36*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 041 000	0.15	
WALLISER KANTONALBANK 1.00000% 25-28.07.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 006 000	0.07	
WALLISER KANTONALBANK 1.00000% 25-28.07.34*	CHF		500 000		500 000	506 250	0.04	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 111 000	0.08	
WINTERTHUR, CITY OF 1.00000% 24-29.09.51*	CHF	1 500 000		750 000	750 000	727 875	0.05	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	1 000 000	150 000	1 150 000				
WWZ AG-REG-S 1.85000% 24-01.07.38*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 301 500	0.24	30 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.75000% 15-28.10.30*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	503 250	0.04	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.04	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	1 300 000		1 300 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	2 100 000	5 000 000		7 100 000	7 085 800	0.51	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF		1 140 000		1 140 000	1 122 900	0.08	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31*	CHF	1 000 000	2 750 000		3 750 000	3 639 375	0.26	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-04.11.32*	CHF	300 000			300 000	286 350	0.02	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	2 600 000	510 000		3 110 000	3 055 575	0.22	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 22-28.03.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 989 500	0.22	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.65000% 25-22.01.29*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 513 750	0.18	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.70000% 25-16.05.33*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 495 500	0.11	
ZUERICH, CANTON OF 0.85000% 24-24.09.36*	CHF		500 000	500 000				
ZUERICH, CANTON OF 1.30000% 24-24.06.37*	CHF	10 500 000		4 500 000	6 000 000	6 387 000	0.46	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	800 000	200 000		1 000 000	846 500	0.06	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.80000% 25-29.01.35*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 018 000	0.07	
ZUERICH, CITY OF 0.95000% 25-23.01.51*	CHF		2 500 000	1 000 000	1 500 000	1 455 750	0.11	
ZUERICH, CITY OF 1.07250% 25-04.03.75*	CHF		400 000		400 000	404 200	0.03	200 000
ZUERICH, CITY OF 1.12500% 15-26.06.40*	CHF	4 000 000		4 000 000				
ZUERICH, CITY OF 1.25000% 24-25.03.33*	CHF	4 000 000	500 000	1 500 000	3 000 000	3 130 500	0.23	
ZUERICH, CITY OF 1.45000% 23-13.06.42*	CHF	500 000		500 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 12-12.04.32*	CHF		600 000		600 000	634 200	0.05	600 000
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF	300 000	3 400 000	1 300 000	2 400 000	2 095 200	0.15	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF		450 000	150 000	300 000	324 900	0.02	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.25000% 24-04.06.35*	CHF	2 000 000		2 000 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-04.06.49*	CHF	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 093 000	0.15	70 000
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 1.65000% 24-16.09.31*	CHF	250 000		250 000				
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 1.25000% 25-17.09.32*	CHF		820 000		820 000	824 100	0.06	
ZUGER KANTONALBANK 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 500 000	0.18	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF		635 000		635 000	622 935	0.05	635 000
ZUGER KANTONALBANK-REG-S 1.95000% 23-07.07.32*	CHF	5 000 000	650 000		5 650 000	6 099 175	0.44	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF		800 000	300 000	500 000	498 250	0.04	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	3 400 000		3 400 000				
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.34*	CHF	2 900 000			2 900 000	3 031 950	0.22	
Total CHF						1 045 368 214	75.79	
Total Anleihen, fester Zins						1 045 368 214	75.79	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	250 000			250 000	245 000	0.02	
FREIBURGER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF		520 000		520 000	508 040	0.04	520 000
FREIBURGER KANTONALBANK 0.00000% 21-05.02.31*	CHF	750 000			750 000	724 875	0.05	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-23.09.59*	CHF	1 300 000		700 000	600 000	430 800	0.03	445 000
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	1 010 000		710 000	300 000	280 800	0.02	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-07.08.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	987 500	0.07	
NIDWALDNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-05.11.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	976 500	0.07	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.00000% 22-26.05.26*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF	3 000 000	1 000 000		4 000 000	3 975 600	0.29	325 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-10.05.45*	CHF	1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	5 200 000		2 000 000	3 200 000	3 192 000	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF		5 205 000		5 205 000	5 065 506	0.37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	1 200 000		275 000	925 000	917 785	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF	1 800 000	8 500 000		10 300 000	10 107 390	0.73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	1 600 000	500 000	1 600 000	500 000	494 550	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONALBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF		2 250 000		2 250 000	2 071 800	0.15	230 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF		7 500 000	1 800 000	5 700 000	5 664 090	0.41	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 365 000	0.32	100 000
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	250 000			250 000	244 500	0.02	65 000
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF		500 000		500 000	494 000	0.04	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 002 700	0.22	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	8 000 000	7 500 000	1 000 000	14 500 000	14 340 500	1.04	2 000 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	4 000 000	5 000 000	2 000 000	7 000 000	6 662 600	0.48	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 25-26.06.34*	CHF		6 500 000	6 500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 25-24.07.39*	CHF		2 000 000	2 000 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	1 500 000	500 000		2 000 000	1 959 000	0.14	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 469 250	0.11	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29*	CHF	1 700 000		1 700 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 000 000		1 000 000				
Total CHF						68 179 786	4.94	
Total Anleihen, Nullcoupon						68 179 786	4.94	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.400%/VAR 25-17.09.37*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 012 000	0.29	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.300%/VAR 25-25.06.37*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 502 500	0.18	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	750 000			750 000	779 625	0.06	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 2.000%/VAR 24-22.03.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 073 000	0.16	
Total CHF						9 367 125	0.69	
Total Anleihen, variabler Zins						9 367 125	0.69	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 351 915 235	98.03	
Total Wertschriften						1 351 915 235	98.03	
(davon ausgeliehen)						145 154 161	10.52)	
Bankguthaben auf Sicht						17 974 619	1.30	
Derivative Finanzinstrumente						-79 390	-0.01	
Sonstige Vermögenswerte						9 430 661	0.68	
Gesamtfondsvermögen						1 379 241 125	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-17 430 114		
Andere Verbindlichkeiten						-272 810		
Nettofondsvermögen						1 361 538 201		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 351 915 235	98.03
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-79 390	-0.01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 351 835 845	98.02

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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 0.60341% 24-17.03.37**	0	CHF	4 775 000	-56 853	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP SARON 24-17.03.37	0	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 0.39596% 25-25.04.33**	0	CHF	3 000 000	-22 537	-0.01
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP SARON 25-25.04.33	0	CHF			
			7 775 000	-79 390	-0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps			
LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 1.17940% 24-14.06.30	CHF	-17 000 000	-17 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP SARON 24-14.06.30	CHF	-17 000 000	-17 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 1.06250% 24-18.06.29	CHF	-30 000 000	-30 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP SARON 24-18.06.29	CHF	-30 000 000	-30 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 0.60341% 24-17.03.37	CHF	4 775 000	4 775 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP SARON 24-17.03.37	CHF	4 775 000	4 775 000
LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 0.39596% 25-25.04.33	CHF	3 000 000	3 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC TP SARON 25-25.04.33	CHF	3 000 000	3 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	450 000	CHF	501 561	17.10.2024
GBP	700 000	CHF	781 347	17.10.2024
GBP	350 000	CHF	391 772	17.12.2024
GBP	200 000	CHF	223 169	17.12.2024
GBP	200 000	CHF	225 697	17.12.2024
GBP	120 000	CHF	134 177	17.12.2024
GBP	4 000	CHF	4 469	17.12.2024
GBP	5 000	CHF	5 561	17.12.2024
GBP	4 000	CHF	4 488	17.12.2024
GBP	5 000	CHF	5 591	17.12.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	0.00%
Total engagement- reduzierende Positionen	7 682 777.18	0.56%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A1: 0.073625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.263625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A1: 0.20% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.30% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.08%
Klasse I-A2:	0.27%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

GBP 1 = CHF 1.071144

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		396 810 484.81	315 677 867.62	912 173 928.51
Klasse I-A1	CH0108009199			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 959.99	1 965.21	1 788.25
Anzahl Anteile im Umlauf		202 455.2640	160 633.0930	510 091.8090

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1	CHF	2.4%	12.9%	8.4%
Benchmark/Index:				
SPI® 20 Total Return	CHF	2.7%	13.2%	8.6%

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

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	99.66
Total	99.66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	81 195.49	516 047.24
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	395 638 300.18	308 985 363.86
Derivative Finanzinstrumente	9 270.00	110 780.00
Sonstige Vermögenswerte	1 277 768.42	6 228 151.66
Gesamtfondsvermögen	397 006 534.09	315 840 342.76
Andere Verbindlichkeiten	-196 049.28	-162 475.14
Nettofondsvermögen	396 810 484.81	315 677 867.62

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-2 943.25	19 901.95
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	10 387 999.87	31 834 074.94
Erträge der Effektenleihe	1 502.16	12 734.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	758 482.51	1 132 008.05
Total Ertrag	11 145 041.29	32 998 719.92
Aufwand		
Passivzinsen	-156.85	-5.34
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-699 582.82	-1 614 699.36
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-23 033.34	-53 162.99
Sonstige Aufwendungen	-322.57	-279.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-119 297.88	-23 378 855.16
Total Aufwand	-842 393.46	-25 047 002.08
Nettoertrag	10 302 647.83	7 951 717.84
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 653 126.74	108 935 638.57
Realisierter Erfolg	12 955 774.57	116 887 356.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 650 344.26	-5 247 717.35
Gesamterfolg	9 305 430.31	111 639 639.06

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10 302 647.83	7 951 717.84
Vortrag des Vorjahres	5 444.07	13 095.99
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10 308 091.90	7 964 813.83
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-10 304 972.94	-7 959 369.76
Vortrag auf neue Rechnung	3 118.96	5 444.07

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	315 677 867.62	912 173 928.51
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 859 391.15	-29 291 712.08
Saldo aus dem Anteilverkehr	80 686 578.03	-678 843 987.87
Gesamterfolg	9 305 430.31	111 639 639.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	396 810 484.81	315 677 867.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	160 633.0930	510 091.8090
Ausgegebene Anteile	50 770.2440	168 493.3730
Zurückgenommene Anteile	-8 948.0730	-517 952.0890
Bestand Ende Berichtsperiode	202 455.2640	160 633.0930
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	41 822.1710	-349 458.7160

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	50.9154
Brutto	CHF	50.9000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-17.8150
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	33.0850

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien								
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	70 628	30 007	5 741	94 894	13 954 163	3.51	
Total Schweiz						13 954 163	3.51	
Total Inhaberaktien						13 954 163	3.51	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	169 150	67 484	13 414	223 220	58 014 878	14.61	
Total Schweiz						58 014 878	14.61	
Total Weitere Aktien						58 014 878	14.61	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	384 297	149 081	31 883	501 495	28 745 693	7.24	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	120 359	48 092	9 763	158 688	9 403 851	2.37	
AMRIZE LTD CHF*	CHF		170 462	2 494	167 968	6 448 292	1.62	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	8 028	3 397	650	10 775	6 434 830	1.62	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 917	806	144	2 579	8 335 328	2.10	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	130 514	49 942	12 210	168 246	11 329 686	2.85	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	13 335	5 289	996	17 628	2 611 588	0.66	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	39 467	16 557	4 965	51 059	4 430 900	1.12	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	17 378	6 643	1 716	22 305	11 759 196	2.96	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	630 675	244 615	56 671	818 619	59 816 490	15.07	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	492 193	188 886	57 162	623 917	62 466 570	15.73	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 442	2 162	408	7 196	7 437 066	1.87	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	129 338	51 804	10 361	170 781	25 890 400	6.52	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	38 645	15 359	3 043	50 961	9 025 193	2.27	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	11 822	4 516	16 338				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	6 960	2 615	511	9 064	7 755 158	1.95	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	6 103	2 481	515	8 069	4 659 848	1.17	7 821
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	778 424	313 751	145 540	946 635	30 775 104	7.75	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	35 202	14 102	2 809	46 495	26 344 067	6.64	
Total Schweiz						323 669 259	81.53	
Total Namensaktien						323 669 259	81.53	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						395 638 300	99.66	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						395 638 300 4 520 538	99.66 1.14)	
Bankguthaben auf Sicht						81 195	0.02	
Derivative Finanzinstrumente						9 270	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						1 277 769	0.32	
Gesamtfondsvermögen						397 006 534	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-196 049		
Nettofondsvermögen						396 810 485		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	395 647 570	99.66
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	395 647 570	99.66

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 Basisiteln / 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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25*	9	CHF	1 089 540	9 270	0.00
			1 089 540	9 270	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 089 540

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	91	91
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	6	59
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	73	73
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	106	106
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	10	1

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	1 089 540.00	0.27%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
Klasse I-A1: 0.193625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse I-A1: 0.30% p.a.;
- Klasse I-A2: 0.40% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission:
0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission gemäss
Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1: 0.20%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondvermögen in CHF		1 846 352 991.25	1 573 421 871.85	1 651 607 337.58
Klasse I-A0 AST¹	CH1291247638			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		995.99	1 039.33	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		995.99	1 040.79	
Anzahl Anteile im Umlauf		1 662 789.9870	1 324 480.0000	
Klasse I-A1	CH0219870430			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		766.96	783.24	771.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		766.96	784.34	771.42
Anzahl Anteile im Umlauf		200 924.5760	197 619.5760	2 081 889.7090
Klasse I-A2	CH0219870455			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		765.06	781.25	769.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		765.06	782.34	769.47
Anzahl Anteile im Umlauf		45 966.8950	51 385.0000	56 832.0000
Klasse I-A2 Cap	CH0407409843			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		939.41	942.27	916.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		939.41	943.59	916.50
Anzahl Anteile im Umlauf		1 025.0000	2 045.0000	2 045.0000

¹ Erstemission per 2.10.2023

² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A0 AST ¹	CHF	1.0%	4.0%	-
Klasse I-A1	CHF	0.9%	3.7%	0.5%
Klasse I-A2	CHF	0.7%	3.5%	0.3%
Klasse I-A2 Cap	CHF	0.6%	3.5%	0.3%
Referenzindex:				
Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-3Y Total Return (CHF hedged)	CHF	0.8%	4.0%	0.2%

¹ Die Performance wurde für den Zeitraum vom 2.10.2023 – 30.09.2024 berechnet

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten von Amerika	21.00
Frankreich	6.52
Grossbritannien	6.51
Deutschland	4.91
Spanien	3.95
Schweiz	3.59
Japan	3.17
Global	2.65
Kanada	2.44
Australien	0.97
Übrige	7.20
Total	62.91

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 049 481 613.33	828 543 095.07
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 747 852 483.59	1 527 420 240.91
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	76 707 525.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	5 666 011.05	26 062 378.52
Sonstige Vermögenswerte	20 337 176.44	16 252 936.69
Gesamtfondsvermögen	2 900 044 809.41	2 398 278 651.19
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1 053 432 478.27	-824 619 897.28
Andere Verbindlichkeiten	-259 339.89	-236 882.06
Nettofondsvermögen	1 846 352 991.25	1 573 421 871.85

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	905 217.88	883 279.90
Erträge der Geldmarktinstrumente	2 211.22	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	61 326 293.98	44 979 154.08
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	3 922 249.66	1 611 250.95
Erträge der Effektenleihe	249 507.36	177 725.63
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 270 346.25	39 799 068.04
Total Ertrag	75 675 826.35	87 450 478.60
Aufwand		
Passivzinsen	-84 603.97	-109 320.98
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A0 AST	-566 368.40	-442 116.99
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-220 540.49	-262 688.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-127 577.06	-165 601.12
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2 Cap	-4 749.69	-7 099.85
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-119 425.07	-98 428.08
Sonstige Aufwendungen	-1 635.27	-1 455.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9 687 015.18	-10 909 927.64
Total Aufwand	-10 811 915.13	-11 996 638.78
Nettoertrag	64 863 911.22	75 453 839.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 052 069.28	-138 066 521.53
Realisierter Erfolg	63 811 841.94	-62 612 681.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-43 891 195.97	148 964 653.98
Gesamterfolg	19 920 645.97	86 351 972.27

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	64 863 911.22	75 453 839.82
Vortrag des Vorjahres	29 558.53	75 845.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	64 893 469.75	75 529 684.94
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-64 795 850.45	-75 448 562.08
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-10 623.50	-18 047.52
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-19 729.37	-33 516.81
Vortrag auf neue Rechnung	67 266.43	29 558.53

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 573 421 871.85	1 651 607 337.58
Ordentliche Jahresausschüttung	-92 051 299.18	-4 555 469.14
Abgeführte Verrechnungssteuer	-18 036.64	-12 619.83
Saldo aus dem Anteilverkehr	345 079 809.25	-159 969 349.03
Gesamterfolg	19 920 645.97	86 351 972.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 846 352 991.25	1 573 421 871.85

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilsinhaber gem. ESTV Kreisscheiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
Klasse I-A0 AST	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 324 480.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	763 849.6040	1 617 802.0000
Zurückgenommene Anteile	-425 539.6170	-293 322.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 662 789.9870	1 324 480.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	338 309.9870	1 324 480.0000
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	197 619.5760	2 081 889.7090
Ausgegebene Anteile	14 185.0000	20 094.0000
Zurückgenommene Anteile	-10 880.0000	-1 904 364.1330
Bestand Ende Berichtsperiode	200 924.5760	197 619.5760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 305.0000	-1 884 270.1330
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	51 385.0000	56 832.0000
Ausgegebene Anteile	18 924.5040	47 966.0000
Zurückgenommene Anteile	-24 342.6090	-53 413.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	45 966.8950	51 385.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 418.1050	-5 447.0000
Klasse I-A2 Cap	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 045.0000	2 045.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 020.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 025.0000	2 045.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 020.0000	0.0000

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A0 AST

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	35.1859
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber Brutto	CHF	35.1500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-12.3025
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	22.8475

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	26.0847
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber Brutto	CHF	26.0500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-9.1175
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	16.9325
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	26.0500

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	24.2626
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber Brutto	CHF	24.2500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-8.4875
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	15.7625
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	24.2500

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A2 Cap

Thesaurierung per 13.1.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	29.6120
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-10.3642
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	19.2478

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilsinhaber gem. ESTV Kreisscheiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
CHF								
AMAG LEASING AG 2.50000% 24-12.02.27*	CHF	5 000 000	3 950 000		8 950 000	9 110 205	0.31	
BARRY CALLEBAUT AG 1.80000% 24-15.05.26*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 027 200	0.28	300 000
KOREA NATIONAL OIL CORP 2.15000% 22-19.12.24*	CHF	13 300 000		13 300 000				
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	4 800 000		4 800 000				
Total CHF						17 137 405	0.59	
EUR								
ACHMEA BV-REG-S 3.62500% 22-29.11.25*	EUR	5 300 000	700 000	6 000 000				
AMERICAN TOWER CORP 0.50000% 20-15.01.28*	EUR		22 000 000		22 000 000	19 594 382	0.68	2 579 000
AMERICAN TOWER CORP 4.12500% 23-16.05.27*	EUR	15 400 000	4 600 000	20 000 000				
AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28*	EUR		7 000 000		7 000 000	6 380 426	0.22	1 800 000
BAYER AG-REG-S 0.75000% 20-06.01.27*	EUR	13 600 000	5 000 000		18 600 000	17 009 989	0.59	500 000
DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 0.62500% 20-15.07.25*	EUR	6 000 000		6 000 000				
DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 1.12500% 19-09.04.28*	EUR		9 000 000		9 000 000	8 087 517	0.28	
DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES-REG-S 2.37500% 18-25.09.26*	EUR		5 450 000		5 450 000	5 079 221	0.18	
EQUINIX INC 0.25000% 21-15.03.27*	EUR		10 661 000		10 661 000	9 646 793	0.33	
FORTIVE CORP 3.70000% 24-13.02.26*	EUR	7 000 000	1 000 000	8 000 000				
JOHNSON & JOHNSON 2.70000% 25-26.02.29*	EUR		5 650 000	5 650 000				
NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27*	EUR		8 800 000		8 800 000	8 380 797	0.29	800 000
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 3.25000% 24-19.05.27*	EUR		15 400 000	15 400 000				
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.10000% 21-13.07.27*	EUR	7 000 000	3 000 000	10 000 000				
Total EUR						74 179 124	2.56	
GBP								
EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBL FD-REG-S 6.37500% 23-02.06.28*	GBP		8 000 000		8 000 000	8 924 237	0.31	
Total GBP						8 924 237	0.31	
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.97400% 24-23.04.27*	JPY	1 500 000 000	400 000 000		1 900 000 000	10 191 349	0.35	
Total JPY						10 191 349	0.35	
USD								
ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26*	USD		5 150 000	5 150 000				
ABBVIE INC 4.65000% 25-15.03.28*	USD		14 500 000	14 500 000				
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.65000% 17-21.07.27*	USD		13 833 000	13 833 000				
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 1.75000% 21-30.01.26*	USD	7 300 000	1 900 000	9 200 000				
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 1.75000% 21-29.10.24*	USD	13 400 000		13 400 000				
AFLAC INC 2.87500% 16-15.10.26*	USD	2 500 000	400 000	2 900 000				
AGCO CORP 5.45000% 24-21.03.27*	USD	3 000 000	400 000		3 400 000	2 744 361	0.09	
AMERICAN TOWER CORP 3.60000% 17-15.01.28*	USD		5 200 000		5 200 000	4 086 615	0.14	
ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27*	USD	10 000 000	2 500 000	9 500 000	3 000 000	2 456 975	0.08	
AT&T INC 1.70000% 21-25.03.26*	USD	12 200 000	1 700 000	13 900 000				
BAE SYSTEMS PLC-144A 5.00000% 24-26.03.27*	USD	10 600 000	4 800 000	15 400 000				
BAIDU INC 1.72000% 20-09.04.26*	USD	5 800 000	900 000	3 700 000	3 000 000	2 356 827	0.08	2 555 000
BANCO SA MEX SA INS DE BA GRU FIN-REG-S 5.62100% 24-10.12.29*	USD		6 200 000		6 200 000	5 120 534	0.18	2 960 000
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 2.70000% 20-10.01.25*	USD	5 000 000	700 000	5 700 000				
BANK OF MONTREAL 5.26600% 23-11.12.26*	USD	11 675 000	1 700 000	13 375 000				
BANK OF MONTREAL 5.20300% 23-01.02.28*	USD		11 500 000	11 500 000				
BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27*	USD		13 000 000		13 000 000	10 237 648	0.35	
BAT CAPITAL CORP 4.70000% 20-02.04.27*	USD		8 091 000		8 091 000	6 480 230	0.22	
BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 5.25000% 24-10.09.29*	USD	4 200 000		4 200 000				
BLACK HILLS CORP 3.95000% 16-15.01.26*	USD	7 600 000	1 300 000	8 900 000	7 067 600	0.24		
BLUE OWL CAPITAL CORP 2.87500% 21-11.06.28*	USD		7 000 000		7 000 000	5 270 816	0.18	
BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.50000% 18-15.01.28*	USD	2 000 000	300 000	2 300 000				
BROADCOM INC 4.20000% 25-15.10.30*	USD		4 400 000		4 400 000	3 494 889	0.12	
BROADCOM INC 5.05000% 24-12.07.29*	USD	6 144 000	800 000	6 944 000				
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.20000% 24-10.09.27*	USD	4 800 000	1 900 000	6 700 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.23700% 24-28.06.27*	USD	16 900 000	2 800 000	19 700 000				
CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27*	USD		13 800 000		13 800 000	10 994 244	0.38	
CITIBANK NA 4.57600% 25-29.05.27*	USD		24 600 000	24 600 000				
CITIBANK NA 4.92900% 24-06.08.26*	USD	9 620 000		9 620 000				
CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26*	USD	6 700 000	12 878 000	19 578 000				
DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERIC-144A 5.12500% 24-25.09.29*	USD	9 660 000		9 660 000				
DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26*	USD	9 600 000	8 400 000	18 000 000				
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.75000% 25-01.04.28*	USD		5 800 000	5 800 000				
DOMINION ENERGY INC 4.60000% 25-15.05.28*	USD		9 650 000		9 650 000	7 755 272	0.27	320 000
DTE ENERGY CO 4.87500% 23-01.06.28*	USD		10 000 000		10 000 000	8 094 369	0.28	30 000
DTE ENERGY CO 4.95000% 24-01.07.27*	USD	7 700 000	4 300 000	12 000 000				
DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26*	USD	5 000 000	3 000 000	8 000 000				
ELEVANCE HEALTH INC 4.10100% 18-01.03.28*	USD		10 000 000	10 000 000				
ELEVANCE HEALTH INC 4.00000% 25-15.09.28*	USD		14 400 000		14 400 000	11 407 267	0.39	
ELI LILLY & CO 4.75000% 25-12.02.30*	USD		8 200 000	8 200 000				
ENBRIDGE INC 4.60000% 25-20.06.28*	USD		9 550 000		9 550 000	7 687 704	0.27	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.37500% 25-30.09.30*	USD		9 700 000		9 700 000	7 665 314	0.26	
ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 23-01.12.26*	USD	5 000 000	2 000 000	7 000 000				
EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26*	USD	3 500 000	700 000	4 200 000				
FMC CORP 5.15000% 23-18.05.26*	USD	6 000 000	2 100 000	8 100 000				
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.40000% 23-06.04.26*	USD	12 000 000	2 200 000		14 200 000	11 360 465	0.39	
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.50000% 25-15.04.30*	USD		15 100 000	15 100 000				
HESS CORP 4.30000% 16-01.04.27*	USD		11 000 000	11 000 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.90000% 23-01.10.24*	USD	15 700 000		15 700 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.45000% 24-25.09.26*	USD	6 700 000	3 500 000	10 200 000				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27*	USD	4 800 000	2 300 000	7 100 000				
HOWMET AEROSPACE INC 6.75000% 98-15.01.28*	USD		7 346 000	4 346 000	3 000 000	2 525 514	0.09	
HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26*	USD	8 000 000		8 000 000				
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 4.85000% 25-25.03.27*	USD		13 000 000		13 000 000	10 421 430	0.36	411 000
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 4.90000% 25-23.06.28*	USD		9 550 000		9 550 000	7 706 098	0.27	1 231 000
JAPAN TOBACCO INC-REG-S 4.85000% 25-15.05.28*	USD		11 550 000		11 550 000	9 343 721	0.32	5 000 000

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JOHNSON & JOHNSON 4.55000% 25-01.03.28*	USD		9 600 000	9 600 000				
KIA CORP-REG-S 2.37500% 22-14.02.25*	USD	4 500 000		4 500 000				
KROGER CO/THE 4.70000% 24-15.08.26*	USD	14 200 000		14 200 000				
KT CORP-REG-S 4.12500% 24-02.02.28*	USD	11 900 000	3 800 000		15 700 000	12 457 728	0.43	
MAGNA INTERNATIONAL INC 5.98000% 23-21.03.26*	USD	19 400 000	1 900 000	21 300 000				
MEITUAN-REG-S 4.50000% 24-02.04.28*	USD	21 900 000	4 000 000	7 500 000	18 400 000	14 658 846	0.51	5 775 000
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29*	USD		11 000 000	6 000 000	5 000 000	4 127 055	0.14	1 260 000
MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.00000% 16-15.07.26*	USD	6 700 000	5 800 000	12 500 000				
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.74900% 23-01.09.25*	USD		6 000 000	6 000 000				
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.68500% 25-01.09.27*	USD		9 600 000	9 600 000				
NORINCHUKIN CENTRAL COOPERATIVE-REG-S 5.09400% 24-16.10.29*	USD		3 200 000	3 200 000				
NTT FINANCE CORP-144A 4.87600% 25-16.07.30*	USD		12 350 000		12 350 000	9 984 209	0.34	2 200 000
NUTRIEN LTD 5.95000% 22-07.11.25*	USD	7 700 000		7 700 000				
ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26*	USD	7 000 000	4 000 000	11 000 000				
PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.95000% 16-01.03.26*	USD	3 700 000	600 000		4 300 000	3 397 662	0.12	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.00000% 22-17.11.25*	USD	3 200 000		3 200 000				
PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26*	USD	4 400 000	400 000	1 600 000	3 200 000	2 548 451	0.09	
RECKITT BENCKISER TREASURY SERV-144A 3.00000% 17-26.06.27*	USD	11 300 000	2 900 000	14 200 000				
RIO TINTO FINANCE USA PLC 4.50000% 25-14.03.28*	USD		4 850 000	4 850 000				
ROSS STORES INC 0.87500% 20-15.04.26*	USD	7 400 000	1 300 000	8 700 000				
SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26*	USD	7 000 000		7 000 000				
SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.27*	USD	4 800 000	2 500 000		7 300 000	5 892 406	0.20	
SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29*	USD		9 000 000		9 000 000	7 397 874	0.26	100 000
SONOCO PRODUCTS CO 4.45000% 24-01.09.26*	USD	4 800 000	2 700 000	7 500 000				
SOUTHERN POWER CO 4.25000% 25-01.10.30*	USD		3 300 000		3 300 000	2 609 812	0.09	
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-144A 5.65000% 23-14.09.26*	USD	2 000 000	4 200 000	6 200 000				
SYNOPSIS INC 4.65000% 25-01.04.28*	USD		6 800 000	6 800 000				
T-MOBILE USA INC 3.75000% 21-15.04.27*	USD		22 600 000	22 600 000				
T-MOBILE USA INC 4.75000% 18-01.02.28*	USD	9 613 000	5 000 000	14 613 000				
TAPESTRY INC 7.05000% 23-27.11.25*	USD	4 500 000		4 500 000				
TRANSCANADA PIPELINES LTD 6.20300% 23-09.03.26*	USD	18 000 000		18 000 000				
TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 7.85000% 17-01.02.26*	USD	6 000 000	1 100 000	7 100 000				
VERISK ANALYTICS INC 4.50000% 25-15.08.30*	USD		5 200 000		5 200 000	4 149 801	0.14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28*	USD		16 200 000	16 200 000				
VICI PROPERTIES LP 4.75000% 25-01.04.28*	USD		4 650 000		4 650 000	3 738 348	0.13	
VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27*	USD	14 086 000	11 400 000	486 000	25 000 000	19 817 753	0.68	
VMWARE LLC 4.70000% 20-15.05.30*	USD		5 000 000		5 000 000	4 027 437	0.14	
WEYERHAEUSER CO 4.75000% 23-15.05.26*	USD	9 700 000	2 300 000	9 470 000	2 530 000	2 018 349	0.07	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.05000% 20-15.01.26*	USD	6 100 000	1 100 000	7 200 000				
Total USD						241 103 623	8.31	
Total Notes, fester Zins						351 535 738	12.12	
Notes, Nullcoupon								
EUR								
COMCAST CORP 0.00000% 21-14.09.26*	EUR	13 200 000	5 200 000	18 400 000				
Total EUR							0.00	
Total Notes, Nullcoupon							0.00	
Notes, variabler Zins								
EUR								
CITIGROUP INC 3M EURIBOR+110BP 25-29.04.29*	EUR		10 100 000		10 100 000	9 561 642	0.33	
OMV AG-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	8 000 000	7 000 000	5 000 000	10 000 000	9 300 780	0.32	
Total EUR						18 862 422	0.65	
GBP								
BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29*	GBP		12 550 000		12 550 000	14 323 119	0.49	
BARCLAYS PLC-REG-S SUB 3.750%/VAR 20-22.11.30*	GBP	8 000 000	3 300 000		11 300 000	12 081 464	0.42	
NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30*	GBP	1 800 000		1 800 000				
SSE PLC-REG-S-SUB 3.740%/VAR 20-PRP*	GBP	700 000		700 000				
Total GBP						26 404 583	0.91	
USD								
AMERICAN EXPRESS CO 6.338%/VAR 23-30.10.26*	USD	6 200 000		6 200 000				
AMERICAN EXPRESS CO 5.098%/VAR 24-16.02.28*	USD		8 700 000	8 700 000				
AMERICAN EXPRESS CO 5.043%/VAR 24-26.07.28*	USD	7 200 000	900 000	8 100 000				
AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31*	USD		3 500 000		3 500 000	2 871 063	0.10	
BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27*	USD	10 000 000	5 000 000	5 000 000	10 000 000	7 764 107	0.27	
BANK OF AMERICA CORP 1.734%/VAR 21-22.07.27*	USD		14 000 000	6 000 000	8 000 000	6 238 078	0.22	
BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 2.029%/VAR 21-30.09.27*	USD	8 000 000	5 000 000		13 000 000	10 108 427	0.35	
BANK OF MONTREAL 4.567%/VAR 24-10.09.27*	USD	13 600 000	3 700 000	4 300 000	13 000 000	10 379 000	0.36	
BARCLAYS PLC 4.476%/VAR 25-11.11.29*	USD		6 300 000		6 300 000	5 021 450	0.17	
BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28*	USD	10 300 000	11 400 000	4 700 000	17 000 000	13 662 901	0.47	400 000
BARCLAYS PLC 5.086%/VAR 25-25.02.29*	USD		9 000 000		9 000 000	7 289 477	0.25	9 000 000
BARCLAYS PLC 5.674%/VAR 24-12.03.28*	USD	12 280 000	5 000 000	17 280 000				
BARCLAYS PLC 6.496%/VAR 23-13.09.27*	USD	5 750 000	1 300 000	7 050 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.857%/VAR 25-30.03.29*	USD		19 200 000		19 200 000	15 513 413	0.53	2 130 000
CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28*	USD		15 000 000		15 000 000	11 775 717	0.41	
CITIGROUP INC 3.887%/VAR 17-10.01.28*	USD	14 000 000	2 500 000	16 500 000				
CITIGROUP INC 4.643%/VAR 25-07.05.28*	USD		24 600 000		24 600 000	19 708 356	0.68	
CITIGROUP INC 4.786%/VAR 25-04.03.29*	USD		22 000 000		22 000 000	17 729 759	0.61	
DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.311%/VAR 21-16.11.27*	USD	4 720 000	3 700 000	3 420 000	5 000 000	3 891 215	0.13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.093%/VAR 20-09.12.26*	USD	7 009 000	900 000	7 909 000				
HSBC HOLDINGS PLC 2.251%/VAR 21-22.11.27*	USD		10 295 000	10 295 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.180%/VAR 22-09.12.25*	USD	15 000 000		15 000 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.755%/VAR 22-09.06.28*	USD		10 400 000		10 400 000	8 343 727	0.29	
HSBC HOLDINGS PLC 4.899%/VAR 25-03.03.29*	USD		14 600 000		14 600 000	11 785 171	0.41	14 400 000
HSBC HOLDINGS PLC 5.597%/VAR 24-17.05.28*	USD	11 400 000	5 200 000		16 600 000	13 485 161	0.46	
JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27*	USD	10 200 000	2 800 000	13 000 000				
JPMORGAN CHASE & CO 4.505%/VAR 24-22.10.28*	USD		9 000 000		9 000 000	7 222 033	0.25	6 000 000
KBC GROUP NV-REG-S 5.796%/VAR 23-19.01.29*	USD	6 400 000	4 600 000		11 000 000	9 041 391	0.31	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28*	USD	4 800 000	4 200 000		9 000 000	7 267 549	0.25	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GP INC 1.538%/VAR 21-20.07.27*	USD	8 000 000	6 000 000		14 000 000	10 900 852	0.38	215 000
MORGAN STANLEY 3.591%/VAR 17-22.07.28*	USD	10 200 000	6 500 000	2 700 000	14 000 000	11 021 874	0.38	
MORGAN STANLEY 4.994%/VAR 25-12.04.29*	USD		7 600 000		7 600 000	6 167 720	0.21	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MORGAN STANLEY BANK NA 5.504%/VAR 24-26.05.28*	USD	20 000 000	6 400 000	18 150 000	8 250 000	6 708 783	0.23	
NATWEST GROUP PLC 5.583%/VAR 24-01.03.28*	USD	6 900 000	3 900 000		10 800 000	8 752 569	0.30	
NTT FINANCE CORP-144A O/N SOFR-108BP 25-16.07.28*	USD		6 750 000		6 750 000	5 426 907	0.19	
SANTANDER UK GROUP 4.320%/VAR 25-22.09.29*	USD		5 050 000		5 050 000	4 006 845	0.14	
STANDARD CHARTERED PLC-144A 5.688%/VAR 24-14.05.28*	USD	2 500 000	3 900 000		6 400 000	5 197 914	0.18	859 000
STATE STREET CORP 1.684%/VAR 22-18.11.27*	USD		5 958 000	5 958 000				
UBS GROUP AG-144A 3.869%/VAR 18-12.01.29*	USD	2 300 000	13 700 000	8 000 000	8 000 000	6 311 882	0.22	
UBS GROUP AG-144A 4.703%/VAR 22-05.08.27*	USD		18 000 000	18 000 000				
WELLS FARGO & CO 4.970%/VAR 25-23.04.29*	USD		15 350 000		15 350 000	12 445 786	0.43	
WELLS FARGO & CO 5.707%/VAR 24-22.04.28*	USD	7 200 000	21 800 000		29 000 000	23 609 969	0.81	
WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.894%/VAR 20-04.02.30*	USD	7 700 000		7 700 000				
Total USD						289 649 094	9.99	
Total Notes, variabler Zins						334 916 098	11.55	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 5.00000% 23-15.09.26*	AUD		8 000 000		8 000 000	4 258 781	0.15	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 4.50000% 17-17.08.27*	AUD		800 000		800 000	424 368	0.01	
VOLKSWAGEN FIN SERVICES AUSTR LTD-REG-S 5.55000% 24-14.06.28*	AUD		7 250 000		7 250 000	3 896 183	0.13	
Total AUD						8 579 332	0.30	
CHF								
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 996 400	0.07	
EFG BANK AG-REG-S 1.13000% 25-07.03.28*	CHF		5 600 000		5 600 000	5 653 200	0.19	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28*	CHF	7 900 000		900 000	7 000 000	7 164 500	0.25	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	15 000 000		15 000 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29*	CHF		7 400 000		7 400 000	7 488 800	0.26	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.15000% 24-18.06.27*	CHF	7 265 000	800 000	1 450 000	6 615 000	6 763 838	0.23	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 167 200	0.28	
Total CHF						37 233 938	1.28	
EUR								
ACHMEA BANK NV-REG-S 2.50000% 25-06.05.28*	EUR		6 900 000	2 500 000	4 400 000	4 112 242	0.14	
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.30000% 25-21.03.29*	EUR		13 000 000	7 800 000	5 200 000	4 927 095	0.17	
ARCELORMITTAL SA-REG-S 3.25000% 25-30.09.30*	EUR		18 150 000		18 150 000	16 856 923	0.58	
ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCERE-G-S 4.25000% 23-11.11.25*	EUR	5 800 000	800 000	6 600 000				
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26*	EUR	7 600 000	4 500 000	12 100 000				
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.62500% 22-25.01.28*	EUR		4 850 000		4 850 000	4 434 621	0.15	
AYYENS BANK NV-REG-S 0.25000% 21-07.09.26*	EUR	4 000 000	1 700 000	5 700 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	12 300 000	7 000 000		19 300 000	18 229 517	0.63	12 400 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.12500% 17-19.01.27*	EUR		17 500 000	17 500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.12500% 18-08.02.28*	EUR		5 700 000	5 700 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 21-11.02.28*	EUR		2 700 000		2 700 000	2 394 340	0.08	1 700 000
BANK OF MONTREAL REG-S 2.75000% 22-15.06.27*	EUR	5 000 000	4 700 000	9 700 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.62500% 17-31.03.27*	EUR	10 600 000	6 700 000		17 300 000	16 194 389	0.56	12 700 000
BANQUE STELLANTIS FRANCE-REG-S 3.50000% 24-19.07.27*	EUR	4 300 000	3 700 000	1 700 000	6 300 000	5 977 413	0.21	500 000
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.20000% 18-24.07.25*	EUR	8 400 000	1 100 000	9 500 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 25-20.05.28*	EUR		13 800 000		13 800 000	12 929 336	0.45	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.00000% 24-27.08.27*	EUR	9 600 000	1 300 000	10 900 000				
BPCE SA-REG-S 3.62500% 23-17.04.26*	EUR	7 200 000		7 200 000				
CA AUTO BANK SPAIN/IRELAND-REG-S 3.75000% 24-12.04.27*	EUR	7 700 000	1 100 000	8 800 000				
CARREFOUR BANQUE SA-REG-S 0.10700% 21-14.06.25*	EUR	4 000 000	500 000	4 500 000				
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES-REG-S 3.02300% 24-03.09.27*	EUR	14 700 000		14 700 000				
CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.00000% 21-15.09.27*	EUR		4 500 000		4 500 000	4 083 505	0.14	
DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL-REG-S 3.12500% 24-23.03.28*	EUR	9 800 000	1 400 000	11 200 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 20-20.01.27*	EUR	8 000 000	9 600 000	8 400 000	9 200 000	8 500 471	0.29	
DSV FINANCE BV-REG-S 3.12500% 24-06.11.28*	EUR		8 200 000		8 200 000	7 766 899	0.27	400 000
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP UP 21-28.05.26*	EUR	6 900 000	1 600 000	8 500 000				
ESSITY CAPITAL BV-REG-S 3.00000% 22-21.09.26*	EUR	4 100 000	600 000	4 700 000				
FRESENIUS MEDICAL CARE AG-REG-S 3.12500% 25-08.12.28*	EUR		8 500 000		8 500 000	8 016 296	0.28	500 000
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.25000% 21-13.10.24*	EUR	5 800 000		5 800 000				
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.87500% 25-26.06.28*	EUR		4 700 000		4 700 000	4 408 265	0.15	4 450 000
IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29*	EUR		7 950 000		7 950 000	7 402 160	0.26	
LANDSBANKINN HF-REG-S 0.37500% 21-23.05.25*	EUR	546 000		546 000				
LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 20-13.07.26*	EUR	10 600 000	6 200 000	12 800 000	4 000 000	3 712 868	0.13	
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC-REG-S 3.73300% 24-02.02.27*	EUR	6 200 000	4 700 000		10 900 000	10 330 246	0.36	
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 1.59800% 18-10.04.28*	EUR		9 850 000	7 250 000	2 600 000	2 380 387	0.08	351 000
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.00000% 24-17.01.30*	EUR	3 200 000	1 300 000	4 500 000	4 500 000	4 352 041	0.15	
NIBC BANK NV-REG-S 6.37500% 23-01.12.25*	EUR	13 300 000		13 300 000				
NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 3.87500% 24-05.07.27*	EUR	8 100 000	6 100 000	8 200 000	6 000 000	5 745 150	0.20	
NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 4.62500% 23-19.01.29*	EUR		7 600 000		7 600 000	7 491 229	0.26	2 090 000
RCI BANQUE SA-REG-S 4.50000% 23-06.04.27*	EUR	7 200 000	2 800 000		10 000 000	9 559 306	0.33	
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVCES-REG-S 3.62500% 24-20.06.29*	EUR	5 000 000		5 000 000				
ROBERT BOSCH FINANCE LLC-REG-S 2.75000% 25-28.05.28*	EUR		10 400 000		10 400 000	9 758 323	0.34	
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR E-REG-S 3.50000% 25-29.09.28*	EUR		6 400 000		6 400 000	6 013 192	0.21	
SWEDISH MATCH AB-REG-S 1.20000% 17-10.11.25*	EUR	5 600 000	2 400 000		8 000 000	7 469 664	0.26	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 0.50000% 22-18.01.27*	EUR	4 000 000	4 000 000	8 000 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.69600% 19-31.05.28*	EUR		4 400 000	4 400 000				
TOTALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 1.49100% 20-08.04.27*	EUR		6 200 000	6 200 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 4.00000% 23-02.04.27*	EUR		12 750 000	12 750 000				
TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 2.00000% 15-28.08.25*	EUR	7 000 000	1 000 000	8 000 000				
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.87500% 25-26.08.28*	EUR		9 300 000		9 300 000	8 676 604	0.30	2 200 000
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 3.62500% 24-11.10.26*	EUR	10 000 000	2 400 000	12 400 000				
VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.12500% 24-08.09.26*	EUR	6 100 000	800 000	6 900 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S STEP UP 16-02.02.27*	EUR	14 300 000	3 000 000	17 300 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.50000% 17-24.05.27*	EUR	6 000 000	5 400 000		11 400 000	10 494 990	0.36	
Total EUR						212 217 474	7.32	
GBP								
BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25*	GBP	5 000 000		5 000 000				
KERING SA-REG-S 5.12500% 23-23.11.26*	GBP	2 000 000			2 000 000	2 151 646	0.07	
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC-REG-S 5.10500% 25-27.02.28*	GBP		10 000 000		10 000 000	10 849 040	0.37	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.37500% 06-02.02.26*	GBP	5 000 000			5 000 000	5 366 170	0.19	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV-REG-S 3.25000% 22-13.04.27*	GBP	5 700 000	1 000 000		6 700 000	7 020 642	0.24	
Total GBP						25 387 498	0.88	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JPY								
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.27300% 24-13.03.26*	JPY	1 400 000 000			1 400 000 000	7 543 128	0.26	
Total JPY						7 543 128	0.26	
USD								
EUROCLEAR BANK SA-REG-S 1.26100% 21-03.08.26*	USD	7 200 000	2 800 000	10 000 000				
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.85000% 24-11.06.29*	USD	4 300 000		4 300 000				
ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26*	USD	10 000 000		10 000 000				
SANTOS FIN LTD-REG-S 4.12500% 17-14.09.27*	USD		10 733 000		10 733 000	8 460 721	0.29	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 20-22.01.25*	USD	9 200 000		9 200 000				
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-144A 1.55000% 21-25.03.26*	USD	2 000 000	300 000	2 300 000				
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-144A 4.50000% 25-13.03.28*	USD		24 200 000	10 200 000	14 000 000	11 235 068	0.39	2 200 000
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 4.45000% 24-10.09.27*	USD	9 600 000	3 300 000	12 900 000				
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.25000% 21-10.09.26*	USD	8 850 000	1 300 000	10 150 000				
TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.80000% 22-10.03.27*	USD		8 700 000	8 700 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.35000% 24-08.10.27*	USD		9 600 000	9 600 000				
Total USD						19 695 789	0.68	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						310 657 159	10.71	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
EUR								
HOWEGO WOHNUNGS-BAUGESELLSCHAFT-REG-S 0.00000% 21-01.11.24*	EUR	3 900 000		3 900 000				
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC-REG-S 0.00000% 21-29.10.24*	EUR	8 400 000		8 400 000				
Total EUR							0.00	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							0.00	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.597%/VAR 22-07.09.38*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 753 940	0.34	
AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81*	EUR	3 000 000	2 600 000		5 600 000	5 157 297	0.18	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.250%/VAR 24-02.04.29*	EUR		16 300 000		16 300 000	15 426 417	0.53	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29*	EUR	5 000 000	6 500 000		11 500 000	10 994 758	0.38	1 136 000
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32*	EUR		8 100 000	2 000 000	6 100 000	5 666 431	0.20	
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.880%/VAR 25-06.05.30*	EUR		10 100 000		10 100 000	9 443 415	0.33	
CA AUTO BANK SPA/IRELAND-REG-S 3M EURIBOR+80BP 24-26.01.26*	EUR	10 000 000	700 000	10 700 000				
CAIXABANK SA-REG-S 3M EURIBOR+65BP 25-26.06.29*	EUR		6 300 000		6 300 000	5 911 292	0.20	600 000
CAIXABANK-REG-S-SUB 2.250%/VAR 18-17.04.30*	EUR	9 000 000		9 000 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27*	EUR	12 200 000	6 200 000	18 400 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.125%/VAR 24-26.01.29*	EUR	8 200 000	14 000 000		22 200 000	20 927 667	0.72	4 100 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 24-12.07.28*	EUR	1 800 000	2 600 000	4 400 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29*	EUR		4 200 000		4 200 000	3 931 971	0.14	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.625%/VAR 25-13.08.28*	EUR		13 800 000		13 800 000	12 868 050	0.44	
DSV FINANCE BV-REG-S 3M EURIBOR+50BP 24-06.11.26*	EUR		3 100 000	3 100 000				
EUROBANK SA-REG-S 2.875%/VAR 25-07.07.28*	EUR		3 850 000		3 850 000	3 606 564	0.12	
ING GROUP NV-REG-S 4.875%/VAR 22-14.11.27*	EUR	4 800 000	2 000 000	6 800 000				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.000%/VAR 25-18.03.28*	EUR		4 800 000		4 800 000	4 575 303	0.16	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 3M EURIBOR+53BP 25-14.05.27*	EUR		12 100 000	10 100 000	2 000 000	1 875 980	0.06	1 100 000
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 3M EURIBOR+60BP 25-11.06.28*	EUR		11 050 000		11 050 000	10 382 402	0.36	
PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28*	EUR		4 950 000		4 950 000	4 644 521	0.16	
RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.500%/VAR 19-12.03.30*	EUR	3 800 000		3 800 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3M EURIBOR+78BP 25-13.06.29*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 389 920	0.32	
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT-REG-S 3M EURIBOR+30BP 25-27.05.27*	EUR		13 800 000	13 800 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28*	EUR		14 000 000		14 000 000	13 469 494	0.46	
VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28*	EUR	2 400 000	2 400 000	4 800 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.766%/VAR 25-23.07.29*	EUR		17 100 000		17 100 000	15 979 493	0.55	11 600 000
Total EUR						164 004 913	5.66	
GBP								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.104%/VAR 20-15.07.31*	GBP	4 600 000	1 000 000		5 600 000	5 917 037	0.20	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.667%/VAR 21-02.06.29*	GBP		3 000 000		3 000 000	2 983 569	0.10	730 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 1.699%/VAR 21-15.09.31*	GBP	4 800 000	600 000		5 400 000	5 608 476	0.19	200 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-19.08.31*	GBP	7 650 000			7 650 000	8 073 857	0.28	
NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 2.105%/VAR 21-28.11.31*	GBP	5 000 000	1 000 000		6 000 000	6 259 717	0.22	
Total GBP						28 842 656	0.99	
USD								
AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 17-17.01.47*	USD		15 000 000		15 000 000	12 002 127	0.41	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-01.03.33*	USD		15 600 000		15 600 000	12 264 808	0.42	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A-SUB 4.125%/VAR 17-18.10.32*	USD	1 335 000	900 000		2 235 000	1 755 851	0.06	915 000
ROYAL BANK OF CANADA 4.965%/VAR 25-24.01.29*	USD		29 400 000	14 400 000	15 000 000	12 139 553	0.42	
ROYAL BANK OF CANADA 4.498%/VAR 25-06.08.29*	USD		9 600 000		9 600 000	7 697 654	0.27	
SOCIETE GENERALE SA-144A 6.446%/VAR 23-10.01.29*	USD	4 400 000	2 000 000		6 400 000	5 301 718	0.18	
WELLS FARGO & CO 2.393%/VAR 20-02.06.28*	USD	7 000 000	6 000 000		13 000 000	10 054 922	0.35	
WILLOW IRE PLC ZUR INS CO-REG-S-SUB VAR 15-01.10.45*	USD	17 600 000	2 900 000		20 500 000	16 310 825	0.56	247 000
Total USD						77 527 458	2.67	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						270 375 028	9.32	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF	8 000 000		8 000 000				
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	7 000 000		7 000 000				
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF	7 800 000			7 800 000	7 995 000	0.28	1 000 000
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	2 725 000		2 725 000				
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	13 300 000		5 600 000	7 700 000	7 830 900	0.27	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55500% 25-03.10.28*	CHF		10 000 000		10 000 000	9 999 400	0.34	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	7 100 000		7 100 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.82000% 23-18.10.26*	CHF	14 500 000		14 500 000				
Total CHF						25 825 300	0.89	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EUR								
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.85000% 25-27.06.28*	EUR		11 600 000		11 600 000	10 877 753	0.38	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.75000% 24-15.06.29*	EUR		8 000 000		8 000 000	7 674 913	0.26	
ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28*	EUR		12 000 000		12 000 000	12 125 245	0.42	
AYVENS SA-REG-S 3.87500% 24-24.01.28*	EUR	13 800 000	2 900 000	3 900 000	12 800 000	12 295 293	0.42	
FISERV FUNDING ULC 2.87500% 25-15.06.28*	EUR		5 850 000		5 850 000	5 491 848	0.19	
GE ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27*	EUR		14 700 000	14 700 000				
NTT FINANCE CORP-REG-S 2.90600% 25-16.03.29*	EUR		7 200 000		7 200 000	6 759 014	0.23	3 000 000
SANDOZ FINANCE BV-REG-S 3.97000% 23-17.04.27*	EUR	6 000 000	2 000 000		8 000 000	7 625 197	0.26	
WPC EUROBOND BV 2.12500% 18-15.04.27*	EUR		9 500 000		9 500 000	8 800 539	0.30	400 000
Total EUR						71 649 803	2.47	
USD								
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.35000% 17-17.01.27*	USD		12 200 000		12 200 000	9 717 963	0.34	38 000
HOWMET AEROSPACE INC 5.90000% 07-01.02.27*	USD		12 000 000	12 000 000				
NOMURA HOLDINGS INC 5.59400% 24-02.07.27*	USD	9 600 000	4 400 000	1 000 000	13 000 000	10 571 842	0.36	1 866 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.12500% 25-28.04.28*	USD		14 450 000	14 450 000				
SUMITOMO MITSUI FIN & LEASING CO-REG-S 2.51200% 20-22.01.25*	USD	7 200 000	7 200 000					
Total USD						20 289 804	0.70	
Total Anleihen, fester Zins						117 764 907	4.06	
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP*	EUR	8 250 000	2 550 000	1 800 000	9 000 000	8 422 354	0.29	
MANDATUM LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 1.875%/VAR 19-04.10.49*	EUR	7 020 000		7 020 000				
MORGAN STANLEY 3M EURIBOR+100BP 25-05.04.28*	EUR		21 350 000		21 350 000	20 119 751	0.69	
SSE PLC-REG-S-SUB 3.125%/VAR 20-PRP*	EUR		8 200 000		8 200 000	7 649 834	0.26	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 3.153%/VAR 25-11.09.31*	EUR		4 600 000		4 600 000	4 307 000	0.15	4 600 000
Total EUR						40 498 939	1.40	
GBP								
CAIXABANK SA-REG-S 3.500%/VAR 22-06.04.28*	GBP		2 800 000		2 800 000	2 954 838	0.10	200 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 5.000%/VAR 25-26.02.29*	GBP		9 600 000	1 600 000	8 000 000	8 594 087	0.30	
Total GBP						11 548 924	0.40	
USD								
ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-15.08.50*	USD	5 000 000	700 000	5 700 000				
BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28*	USD	19 000 000	6 600 000		25 600 000	20 781 394	0.72	
CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-24.06.46*	USD	7 464 000	1 300 000		8 764 000	7 004 801	0.24	
JPMORGAN CHASE & CO 4.979%/VAR 24-22.07.28*	USD	14 400 000	4 500 000	13 900 000	5 000 000	4 038 856	0.14	
LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB 5.875%/VAR 17-26.01.47*	USD	7 250 000	8 814 000		16 064 000	12 865 038	0.44	
Total USD						44 690 089	1.54	
Total Anleihen, variabler Zins						96 737 953	3.34	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.08.26*	USD	20 000 000		20 000 000				
Total USD							0.00	
Total Treasury-Notes, fester Zins							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 481 986 883	51.10	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins								
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.95500% 23-27.11.26*	JPY		1 300 000 000		1 300 000 000	6 982 110	0.24	
CORNING INC 0.99200% 17-10.08.27*	JPY		900 000 000		900 000 000	4 772 032	0.16	
Total JPY						11 754 142	0.41	
USD								
AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 2.50000% 16-27.09.26*	USD	5 700 000	600 000	6 300 000				
AIRCATTLE LTD-144A 6.50000% 23-18.07.28*	USD	6 200 000	3 300 000		9 500 000	7 940 731	0.27	
APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC 6.90000% 25-13.04.29*	USD		4 000 000		4 000 000	3 346 111	0.12	
ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 1.71600% 22-07.01.25*	USD	12 500 000		12 500 000				
AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.37500% 25-30.05.30*	USD		6 000 000		6 000 000	4 896 996	0.17	
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 2.62500% 22-15.12.26*	USD	11 741 000	4 700 000		16 441 000	12 772 940	0.44	200 000
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND-144A 4.95000% 24-26.09.27*	USD		4 400 000	4 400 000				
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 4.95000% 25-26.09.27*	USD		4 400 000		4 400 000	3 520 095	0.12	
BMW US CAPITAL LLC-144A 4.65000% 24-13.08.29*	USD	3 800 000		3 800 000				
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 20-01.10.29*	USD	5 000 000	1 900 000		6 900 000	5 472 400	0.19	5 368 000
CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27*	USD	7 600 000	3 900 000	11 500 000				
DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMER-144A 4.95000% 25-13.01.28*	USD		17 000 000	2 000 000	15 000 000	12 099 671	0.42	83 000
EMD FINANCE LLC-144A 4.37500% 25-15.10.30*	USD		13 000 000		13 000 000	10 342 187	0.36	
ENERGY TRANSFER LP-144A 7.37500% 23-01.02.31*	USD	1 200 000	200 000		1 400 000	1 163 459	0.04	1 400 000
FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 24-25.01.30*	USD	5 400 000	1 200 000	6 600 000				
FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29*	USD		8 000 000		8 000 000	6 446 963	0.22	
GRAY OAK PIPELINE LLC-144A 2.60000% 20-15.10.25*	USD	8 924 000	1 500 000		10 424 000	8 285 892	0.29	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 5.95000% 23-21.09.26*	USD	6 000 000	2 500 000		8 500 000	6 870 003	0.24	2 476 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.12500% 22-24.04.25*	USD	8 300 000	200 000	8 500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.00000% 22-21.11.25*	USD	3 400 000	500 000		3 900 000	3 114 323	0.11	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 1.75000% 22-12.01.25*	USD	11 800 000		11 800 000				
JBS USA LUX SA / JBS USA FOOD CO 3.00000% 23-02.02.29*	USD		7 000 000		7 000 000	5 338 696	0.18	1 341 000
JBS USA LUX SA/JBS CO/JB USA FIN 5.12500% 23-01.02.28*	USD	6 448 000	2 800 000	9 248 000				
MARS INC-144A 4.60000% 25-01.03.28*	USD		11 600 000	11 600 000				
MARS INC-144A 4.80000% 25-01.03.30*	USD		6 800 000		6 800 000	5 512 013	0.19	
NEWMONT CORP / NEWCREST FINANCE PTY LTD 5.30000% 24-15.03.26*	USD	6 400 000	1 200 000	7 600 000				
PENSKO TRUCK LEASING CO LP / PTL-144A 5.35000% 24-12.01.27*	USD	4 000 000	3 200 000		7 200 000	5 798 047	0.20	
PERNOD RICARD SA-144A 3.25000% 16-08.06.26*	USD	7 000 000	1 200 000	8 200 000				

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.87500% 24-13.02.29*	USD	10 000 000		10 000 000				
REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28*	USD		3 000 000		3 000 000	2 397 282	0.08	
REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 5.20400% 25-16.09.30*	USD		10 000 000		10 000 000	8 014 096	0.28	
SODEXO INC-144A 1.63400% 21-16.04.26*	USD	7 000 000	3 800 000	10 800 000				
SOLVENTUM CORP 5.45000% 24-25.02.27*	USD		3 400 000	3 400 000				
SOLVENTUM CORP-144A 5.45000% 24-25.02.27*	USD	6 700 000		6 700 000				
STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.62500% 22-12.01.28*	USD		11 200 000	8 200 000	3 000 000	2 428 132	0.08	297 000
STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28*	USD		9 700 000	4 700 000	5 000 000	4 028 512	0.14	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.50000% 25-14.05.27*	USD		19 300 000	19 300 000				
UBER TECHNOLOGIES INC-144A 4.50000% 21-15.08.29*	USD		15 000 000	15 000 000				
VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26*	USD		10 750 000		10 750 000	8 520 550	0.29	
Total USD						128 309 100	4.42	
Total Notes, fester Zins						140 063 242	4.83	
Notes, variabler Zins								
USD								
AIB GROUP PLC-144A 7.583%/VAR 22-14.10.26*	USD	13 985 000	2 300 000	16 285 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27*	USD	19 400 000	5 200 000	14 600 000	10 000 000	7 980 534	0.28	
CITIBANK NA 4.876%/VAR 24-19.11.27*	USD		32 840 000	32 840 000				
MORGAN STANLEY BANK NA 4.968%/VAR 24-14.07.28*	USD	6 660 000	2 000 000		8 660 000	6 992 191	0.24	
SOCIETE GENERALE SA-144A 5.634%/VAR 24-19.01.30*	USD		8 800 000		8 800 000	7 213 050	0.25	8 800 000
UBS GROUP AG-144A 6.327%/VAR 23-22.12.27*	USD		10 000 000		10 000 000	8 156 106	0.28	1 930 000
Total USD						30 341 881	1.05	
Total Notes, variabler Zins						30 341 881	1.05	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27*	AUD		5 500 000	5 500 000				
Total AUD							0.00	
USD								
BNP PARIBAS SA-144A 3.50000% 17-16.11.27*	USD		4 700 000		4 700 000	3 684 660	0.13	
BNP PARIBAS SA-144A-SUB 4.37500% 16-12.05.26*	USD		12 000 000	6 000 000	6 000 000	4 764 893	0.16	
BPCE SA-144A-SUB 4.87500% 16-01.04.26*	USD	10 298 000	1 700 000		11 998 000	9 556 893	0.33	
SOCIETE GENERALE SA-144A 5.25000% 24-19.02.27*	USD		17 964 000		17 964 000	14 447 633	0.50	1 000 000
Total USD						32 454 079	1.12	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						32 454 079	1.12	
Anleihen, fester Zins								
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.03100% 24-08.12.27*	JPY		1 900 000 000		1 900 000 000	10 146 020	0.35	
Total JPY						10 146 020	0.35	
USD								
ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.62000% 24-08.05.26*	USD	23 000 000	5 400 000	21 800 000	6 600 000	5 295 857	0.18	
BAYER CORP/NJ-144A 6.65000% 98-15.02.28*	USD	7 000 000		7 000 000				
PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 4.60000% 24-19.08.27*	USD	6 400 000	2 400 000	3 000 000	5 800 000	4 658 715	0.16	409 000
VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.05000% 24-30.12.26*	USD		3 600 000		3 600 000	2 880 801	0.10	
Total USD						12 835 374	0.44	
Total Anleihen, fester Zins						22 981 394	0.79	
Anleihen, variabler Zins								
USD								
BPCE SA-144A 2.045%/VAR 21-19.10.27*	USD		14 900 000		14 900 000	11 572 597	0.40	
CREDIT AGRICOLE SA-144A 4.631%/VAR 24-11.09.28*	USD	11 650 000	4 800 000		16 450 000	13 171 197	0.45	
DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29*	USD		17 000 000	17 000 000				
SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80*	USD	11 700 000	1 900 000	13 600 000				
Total USD						24 743 794	0.85	
Total Anleihen, variabler Zins						24 743 794	0.85	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						250 584 389	8.64	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end								
Global								
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF		1 010 000	260 000	750 000	76 707 525	2.65	
Total Global						76 707 525	2.65	
Total Investmentzertifikate, open end						76 707 525	2.65	
Notes, fester Zins								
USD								
GA GLOBAL FUNDING TRUST-144A 3.85000% 22-11.04.25**	USD	15 000 000	200 000	15 200 000				
Total USD							0.00	
Total Notes, fester Zins							0.00	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP LTD 4.50000% 23-31.03.28**	AUD		8 600 000		8 600 000	4 580 321	0.16	
Total AUD						4 580 321	0.16	

Titel	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JPY							
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.58000% 24-22.02.28**		JPY	2 000 000 000	2 000 000 000	10 700 891	0.37	
Total JPY					10 700 891	0.37	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					15 281 212	0.53	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					91 988 737	3.17	

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.04.25-26.08.25**		USD	8 000 000	8 000 000			
Total USD						0.00	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						0.00	
Total Nicht-Effekten						0.00	
Total Wertschriften					1 824 560 009	62.91	
(davon ausgeliehen)					137 596 800	4.74)	
Bankguthaben auf Sicht					1 049 481 613	36.19	
Derivative Finanzinstrumente					5 666 011	0.20	
Sonstige Vermögenswerte					20 337 176	0.70	
Gesamtfondsvermögen					2 900 044 809	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 053 432 478		
Andere Verbindlichkeiten					-259 340		
Nettofondsvermögen					1 846 352 991		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 732 727 714	59.74
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	97 498 306	3.37
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 830 226 020	63.11

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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BOBL FUTURE 08.12.25*	-280	EUR	-30 838 988	100 594	0.00
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	-630	USD	-54 735 188	286 621	0.01
			-85 574 176	387 215	0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	1 810	USD	300 120 113	-230 773	-0.01
			300 120 113	-230 773	-0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 300 120 113

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	365 000 000	CHF	292 583 343	01.10.2025	2 171 093	0.07
EUR	664 000 000	CHF	620 812 842	01.10.2025	46 712	0.00
AUD	25 300 000	CHF	13 179 744	20.10.2025	-137 616	0.00
USD	210 000 000	CHF	167 967 345	01.10.2025	880 845	0.03
USD	4 000 000	CHF	3 187 630	01.10.2025	5 030	0.00
EUR	1 700 000	CHF	1 587 326	01.10.2025	-1 985	0.00
CHF	12 007 500	USD	15 000 000	01.10.2025	-72 750	0.00
USD	5 000 000	CHF	3 988 995	01.10.2025	10 745	0.00
CHF	5 594 353	EUR	6 000 000	01.10.2025	14 980	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	3 975 567	USD	5 000 000	01.10.2025	2 683	0.00
CHF	9 320 745	EUR	10 000 000	01.10.2025	28 143	0.00
USD	560 000 000	CHF	446 029 080	17.10.2025	1 309 161	0.05
GBP	95 900 000	CHF	103 280 176	15.10.2025	717 262	0.02
CHF	10 344 360	USD	13 000 000	01.10.2025	-910	0.00
EUR	5 000 000	CHF	4 668 902	01.10.2025	-5 542	0.00
USD	12 000 000	CHF	9 536 190	01.10.2025	-11 610	0.00
USD	2 000 000	CHF	1 581 228	01.10.2025	-10 072	0.00
USD	17 000 000	CHF	13 333 588	17.10.2025	-166 838	-0.01
CHF	10 242 867	EUR	11 000 000	10.10.2025	35 934	0.00
JPY	9 400 000 000	CHF	50 261 090	22.01.2026	-287 390	-0.01
CHF	13 066 144	EUR	14 000 000	01.10.2025	22 299	0.00
USD	17 500 000	CHF	13 826 062	17.10.2025	-71 435	0.00
USD	4 500 000	CHF	3 574 130	01.10.2025	-6 296	0.00
CHF	3 735 372	EUR	4 000 000	01.10.2025	4 183	0.00
CHF	6 536 637	EUR	7 000 000	01.10.2025	7 584	0.00
USD	1 300 000	CHF	1 039 385	01.10.2025	5 040	0.00
USD	10 000 000	CHF	7 938 751	03.11.2025	12 901	0.00
USD	550 000 000	CHF	436 472 850	03.11.2025	551 100	0.02
EUR	639 000 000	CHF	595 650 879	01.12.2025	456 318	0.03
					5 509 569	0.20

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	EUR	0	280
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	USD	170	170
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	USD	100	100
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	USD	370	370
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	570	570
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	160	160
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	USD	0	630

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.25	EUR	900	900
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24	EUR	0	300
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	EUR	1 600	1 600
EURO-BOBL FUTURE 08.09.25	EUR	300	300
EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.25	EUR	320	320
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	USD	150	150
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	USD	1 100	1 381
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	USD	1 000	1 000
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	900	900
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	70	70
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	1 500	1 500
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	350	350
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	USD	2 150	340

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	4 000 000	CHF	3 740 280	31.10.2024
EUR	19 400 000	CHF	18 130 516	31.10.2024
EUR	41 000 000	CHF	38 468 373	01.11.2024
EUR	3 000 000	CHF	2 818 659	01.11.2024
EUR	500 000	CHF	467 454	01.11.2024
CHF	7 973 206	EUR	8 500 000	01.11.2024
USD	5 000 000	CHF	4 264 040	29.11.2024
USD	500 000	CHF	427 545	29.11.2024
USD	20 000 000	CHF	17 057 604	29.11.2024
CHF	6 907 538	USD	8 000 000	29.11.2024
CHF	4 299 810	USD	5 000 000	29.11.2024
CHF	22 137 338	USD	25 000 000	29.11.2024
EUR	156 000 000	CHF	146 015 844	02.12.2024
EUR	332 000 000	CHF	311 480 076	02.12.2024
EUR	7 500 000	CHF	7 031 865	02.12.2024
EUR	11 000 000	CHF	10 287 729	02.12.2024
CHF	9 309 940	EUR	10 000 000	02.12.2024
GBP	48 200 000	CHF	53 472 743	04.12.2024
USD	500 000 000	CHF	443 356 950	13.12.2024
EUR	250 000 000	CHF	232 454 500	17.12.2024
CHF	3 716 870	EUR	4 000 000	17.12.2024
EUR	1 700 000	CHF	1 580 719	17.12.2024
CHF	1 029 146	JPY	180 000 000	27.12.2024
USD	300 000 000	CHF	265 371 600	31.12.2024
EUR	255 000 000	CHF	236 632 146	08.01.2025
GBP	48 200 000	CHF	53 919 075	08.01.2025
USD	298 800 000	CHF	262 970 294	13.01.2025
USD	200 000 000	CHF	176 111 200	13.01.2025
CHF	3 632 726	USD	4 000 000	13.01.2025
JPY	1 395 000 000	CHF	8 064 250	21.01.2025
JPY	3 000 000 000	CHF	17 401 800	21.01.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	258 000 000	CHF	227 422 408	31.01.2025
USD	5 000 000	CHF	4 371 780	31.01.2025
EUR	3 500 000	CHF	3 233 643	31.01.2025
USD	145 000 000	CHF	130 150 115	31.01.2025
USD	150 000 000	CHF	134 579 700	31.01.2025
USD	155 000 000	CHF	140 361 537	31.01.2025
GBP	48 200 000	CHF	54 256 807	10.02.2025
EUR	255 000 000	CHF	239 019 737	10.02.2025
EUR	70 000 000	CHF	65 754 234	10.02.2025
EUR	245 000 000	CHF	228 134 935	18.02.2025
USD	360 000 000	CHF	325 163 592	28.02.2025
USD	355 000 000	CHF	320 749 955	28.02.2025
GBP	48 400 000	CHF	54 067 543	10.03.2025
EUR	325 000 000	CHF	304 350 508	10.03.2025
GBP	2 000 000	CHF	2 271 808	10.03.2025
GBP	6 500 000	CHF	7 336 472	10.03.2025
GBP	15 000 000	CHF	16 989 360	10.03.2025
GBP	900 000	CHF	1 020 891	10.03.2025
USD	300 000 000	CHF	271 921 710	13.03.2025
USD	200 000 000	CHF	181 555 660	14.03.2025
USD	20 000 000	CHF	18 180 442	14.03.2025
USD	6 000 000	CHF	5 413 789	14.03.2025
USD	5 000 000	CHF	4 511 980	14.03.2025
USD	1 000 000	CHF	903 900	14.03.2025
USD	6 000 000	CHF	5 453 039	14.03.2025
USD	56 000 000	CHF	50 712 194	14.03.2025
USD	15 000 000	CHF	13 655 325	14.03.2025
USD	175 000 000	CHF	157 222 170	14.03.2025
EUR	244 500 000	CHF	230 249 415	18.03.2025
EUR	22 500 000	CHF	21 106 613	18.03.2025
JPY	4 400 000 000	CHF	25 810 637	21.03.2025
JPY	180 000 000	CHF	1 029 877	24.03.2025
JPY	1 100 000 000	CHF	6 604 350	24.03.2025
EUR	298 000 000	CHF	285 190 768	10.04.2025
CHF	45 770 947	EUR	48 000 000	10.04.2025
USD	224 000 000	CHF	196 241 696	14.04.2025
USD	340 000 000	CHF	299 340 420	14.04.2025
CHF	140 827 232	USD	160 000 000	14.04.2025
USD	14 000 000	CHF	12 367 936	14.04.2025
CHF	4 285 955	USD	5 000 000	14.04.2025
EUR	266 000 000	CHF	255 515 876	22.04.2025
EUR	12 000 000	CHF	11 478 679	22.04.2025
EUR	4 500 000	CHF	4 288 829	22.04.2025
EUR	4 600 000	CHF	4 369 647	22.04.2025
EUR	4 500 000	CHF	4 284 536	22.04.2025
EUR	3 000 000	CHF	2 814 700	22.04.2025
USD	300 000 000	CHF	266 057 460	30.04.2025
USD	405 000 000	CHF	359 234 028	30.04.2025
AUD	14 100 000	CHF	7 911 299	30.04.2025
AUD	10 250 000	CHF	5 726 839	30.04.2025
USD	15 000 000	CHF	13 435 523	30.04.2025
AUD	6 200 000	CHF	3 461 776	30.04.2025
USD	8 000 000	CHF	7 008 270	30.04.2025
USD	5 000 000	CHF	4 176 300	30.04.2025
USD	4 000 000	CHF	3 264 838	30.04.2025
CHF	16 164 787	AUD	30 500 000	30.04.2025
CHF	321 350 017	USD	387 000 000	30.04.2025
CHF	298 865 448	USD	360 000 000	30.04.2025
GBP	69 000 000	CHF	78 236 671	12.05.2025
EUR	253 000 000	CHF	235 895 024	12.05.2025
EUR	3 000 000	CHF	2 787 231	12.05.2025
USD	385 000 000	CHF	311 555 244	15.05.2025
USD	5 000 000	CHF	4 060 450	15.05.2025
EUR	316 000 000	CHF	292 669 088	22.05.2025
EUR	14 000 000	CHF	13 192 032	22.05.2025
EUR	20 000 000	CHF	18 733 530	22.05.2025
USD	387 000 000	CHF	320 193 158	30.05.2025
USD	360 000 000	CHF	297 789 300	30.05.2025
USD	18 000 000	CHF	14 869 152	30.05.2025
USD	12 000 000	CHF	9 833 885	30.05.2025
USD	24 000 000	CHF	19 737 970	30.05.2025
CHF	27 538 220	USD	33 000 000	30.05.2025
CHF	20 649 250	USD	25 000 000	30.05.2025
CHF	305 209 300	USD	370 000 000	30.05.2025
CHF	297 349 200	USD	360 000 000	30.05.2025
EUR	258 000 000	CHF	240 034 015	12.06.2025
USD	96 000 000	CHF	83 588 102	13.06.2025
CHF	58 896 050	USD	72 000 000	13.06.2025
USD	145 000 000	CHF	126 747 545	16.06.2025
USD	10 000 000	CHF	8 079 120	16.06.2025
CHF	10 654 779	USD	13 000 000	16.06.2025
JPY	6 180 000 000	CHF	36 262 711	23.06.2025
JPY	1 300 000 000	CHF	7 413 697	23.06.2025
JPY	1 010 000 000	CHF	5 809 883	23.06.2025
EUR	330 000 000	CHF	308 326 260	23.06.2025
EUR	15 000 000	CHF	14 064 270	23.06.2025
EUR	7 000 000	CHF	6 570 565	23.06.2025
CHF	47 913 022	JPY	8 500 000 000	23.06.2025
CHF	329 183 680	EUR	350 000 000	23.06.2025
AUD	30 500 000	CHF	16 056 725	30.06.2025
USD	360 000 000	CHF	296 223 768	30.06.2025
CHF	3 097 844	AUD	5 800 000	30.06.2025
CHF	293 447 700	USD	364 000 000	30.06.2025
CHF	12 932 377	AUD	24 700 000	30.06.2025
GBP	82 000 000	CHF	89 478 072	14.07.2025
GBP	2 000 000	CHF	2 208 096	14.07.2025
USD	400 000 000	CHF	334 008 720	15.07.2025
CHF	314 262 830	USD	395 000 000	15.07.2025
USD	142 000 000	CHF	114 966 324	16.07.2025
CHF	127 446 880	USD	160 000 000	16.07.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	4 000 000	CHF	3 735 089	29.07.2025
EUR	260 000 000	CHF	243 849 320	29.07.2025
CHF	5 674 334	USD	7 000 000	29.07.2025
CHF	20 335 705	USD	25 000 000	29.07.2025
EUR	1 600 000	CHF	1 502 822	29.07.2025
USD	3 500 000	CHF	2 828 450	29.07.2025
CHF	4 812 056	USD	6 000 000	29.07.2025
USD	364 000 000	CHF	292 378 632	29.07.2025
AUD	24 700 000	CHF	12 891 523	29.07.2025
CHF	9 326 074	EUR	10 000 000	29.07.2025
CHF	22 692 726	USD	28 700 000	29.07.2025
CHF	791 509	USD	1 000 000	29.07.2025
EUR	2 500 000	CHF	2 337 350	29.07.2025
CHF	5 566 370	USD	7 000 000	29.07.2025
EUR	11 500 000	CHF	10 709 545	29.07.2025
CHF	11 115 576	USD	14 000 000	29.07.2025
CHF	3 966 865	USD	5 000 000	29.07.2025
CHF	7 539 216	USD	9 500 000	29.07.2025
AUD	600 000	CHF	313 732	29.07.2025
EUR	15 000 000	CHF	13 987 905	29.07.2025
CHF	5 976 735	USD	7 500 000	29.07.2025
EUR	10 000 000	CHF	9 380 597	05.08.2025
EUR	350 000 000	CHF	328 328 315	05.08.2025
EUR	20 000 000	CHF	18 670 398	05.08.2025
CHF	353 441 800	EUR	380 000 000	05.08.2025
USD	395 000 000	CHF	313 084 545	14.08.2025
GBP	84 000 000	CHF	90 387 528	14.08.2025
USD	160 000 000	CHF	126 984 960	14.08.2025
USD	3 800 000	CHF	3 013 185	14.08.2025
USD	1 000 000	CHF	809 760	14.08.2025
GBP	10 200 000	CHF	10 952 862	14.08.2025
USD	4 000 000	CHF	3 232 577	14.08.2025
GBP	1 700 000	CHF	1 845 952	14.08.2025
USD	370 000 000	CHF	302 119 319	19.08.2025
CHF	5 652 766	USD	7 000 000	19.08.2025
EUR	286 000 000	CHF	266 796 273	02.09.2025
AUD	25 300 000	CHF	13 176 847	02.09.2025
USD	256 000 000	CHF	202 758 067	02.09.2025
EUR	382 000 000	CHF	354 712 021	02.09.2025
EUR	6 000 000	CHF	5 611 753	02.09.2025
EUR	10 000 000	CHF	9 417 406	02.09.2025
CHF	18 683 606	EUR	20 000 000	02.09.2025
CHF	37 111 871	USD	46 000 000	02.09.2025
CHF	621 889 120	EUR	664 000 000	02.09.2025
CHF	13 246 574	AUD	25 300 000	02.09.2025
GBP	95 900 000	CHF	104 255 288	15.09.2025
USD	551 000 000	CHF	443 187 042	15.09.2025
USD	2 000 000	CHF	1 600 383	15.09.2025
JPY	8 500 000 000	CHF	47 852 089	22.09.2025
JPY	900 000 000	CHF	4 947 219	22.09.2025
USD	365 000 000	CHF	292 583 343	01.10.2025
EUR	664 000 000	CHF	620 812 842	01.10.2025
USD	210 000 000	CHF	167 967 345	01.10.2025
USD	4 000 000	CHF	3 187 630	01.10.2025
EUR	1 700 000	CHF	1 587 326	01.10.2025
CHF	12 007 500	USD	15 000 000	01.10.2025
USD	5 000 000	CHF	3 988 995	01.10.2025
CHF	5 594 353	EUR	6 000 000	01.10.2025
CHF	3 975 567	USD	5 000 000	01.10.2025
CHF	9 320 745	EUR	10 000 000	01.10.2025
CHF	10 344 360	USD	13 000 000	01.10.2025
EUR	5 000 000	CHF	4 668 902	01.10.2025
USD	12 000 000	CHF	9 536 190	01.10.2025
USD	2 000 000	CHF	1 581 228	01.10.2025
CHF	13 066 144	EUR	14 000 000	01.10.2025
USD	4 500 000	CHF	3 574 130	01.10.2025
CHF	3 735 372	EUR	4 000 000	01.10.2025
CHF	6 536 637	EUR	7 000 000	01.10.2025
USD	1 300 000	CHF	1 039 385	01.10.2025
CHF	10 242 867	EUR	11 000 000	10.10.2025
GBP	95 900 000	CHF	103 280 176	15.10.2025
USD	560 000 000	CHF	446 029 080	17.10.2025
USD	17 000 000	CHF	13 333 588	17.10.2025
USD	17 500 000	CHF	13 826 062	17.10.2025
AUD	25 300 000	CHF	13 179 744	20.10.2025
USD	10 000 000	CHF	7 938 751	03.11.2025
USD	550 000 000	CHF	436 472 850	03.11.2025
EUR	639 000 000	CHF	595 650 879	01.12.2025
JPY	9 400 000 000	CHF	50 261 090	22.01.2026

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	310 403 889.39	16.81%
Total engagement- reduzierende Positionen	1 768 252 138.11	95.77%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A0 AST: 0.033625% p.a.;
 - Klasse I-A1: 0.143625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.373625% p.a.;
 - Klasse I-A2 Cap: 0.373625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A0 AST: 0.10% p.a.;
 - Klasse I-A1: 0.35% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.65% p.a.;
 - Klasse I-A2 Cap: 0.65% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A0 AST:	0.04%
Klasse I-A1:	0.15%
Klasse I-A2:	0.38%
Klasse I-A2 Cap:	0.38%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.527317	GBP 1 = CHF	1.071144
CAD 1 = CHF	0.571834	JPY 1 = CHF	0.005387
EUR 1 = CHF	0.934889	USD 1 = CHF	0.795650

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)

Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettofondsvermögen in CHF		128 308 302.29	199 029 838.23	146 294 684.52
Klasse I-A1	CH1232663679			¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		945.98	996.24	956.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		945.98	996.24	956.62
Anzahl Anteile im Umlauf		135 535.7370	199 680.6000	152 829.4210
Klasse I-A2	CH1232663687			¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		943.12	993.11	954.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		943.12	993.11	954.67
Anzahl Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000

¹ Erstemission per 1.2.2023

² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2023 ¹
Klasse I-A1	CHF	-2.4%	5.9%	-4.3%
Klasse I-A2	CHF	-2.7%	5.6%	-4.5%
Referenzindex: ²				
Bloomberg Global Aggregate ex Securitized ex CNY Total Return (CHF hedged)	CHF	-1.8%	5.7%	-4.4%

¹ Die Performance wurde für den Zeitraum vom 1.02.2023 - 30.9.2023 berechnet

² Referenzindex Performance der beiden Klassen seit Lancierung am 01.02.2023

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten von Amerika	20.84
Japan	16.19
Supranational	11.03
Kanada	9.27
Global	9.16
Frankreich	6.15
Italien	4.90
Grossbritannien	4.28
Deutschland	3.56
Spanien	3.11
Übrige	7.16
Total	95.65

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025	30.9.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 716 408.46	9 457 760.34
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	111 018 376.64	169 644 575.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	11 761 820.50	18 578 487.20
Derivative Finanzinstrumente	634 387.79	-160 647.62
Sonstige Vermögenswerte	1 245 727.01	1 586 133.25
Gesamtfondsvermögen	128 376 720.40	199 106 308.59
Aufgenommene Kredite	-20 789.74	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-47 628.37	-76 470.36
Nettofondsvermögen	128 308 302.29	199 029 838.23

Erfolgsrechnung

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	70 437.39	98 402.59
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 554 006.66	4 455 579.09
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	72 223.23*	94 539.01
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	181 976.79	1 316 261.49
Total Ertrag	3 878 644.07	5 964 782.18
Aufwand		
Passivzinsen	-3 019.98	-550.55
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-200 643.45	-241 041.47
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-430.87	-442.42
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-8 912.62	-10 705.75
Sonstige Aufwendungen	-2 608.00	-3 239.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-433 792.51	-553 421.74
Total Aufwand	-649 407.43	-809 401.54
Nettoertrag	3 229 236.64	5 155 380.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 997 896.94	-2 328 734.87
Realisierter Erfolg	231 339.70	2 826 645.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 852 510.97	7 827 401.89
Gesamterfolg	-4 621 171.27	10 654 047.66

Verwendung des Erfolges

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 229 236.64	5 155 380.64
Vortrag des Vorjahres	7 577.73	6 226.57
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 236 814.37	5 161 607.21
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 234 612.33	-5 154 029.48
Vortrag auf neue Rechnung	2 202.04	7 577.73

* Korrektur der fälschlicherweise doppelt verbuchten Zielfondserträge des Vorjahres wird hier enthaltet

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	199 029 838.23	146 294 684.52
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 745 224.38	-2 592 493.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	-62 355 140.29	44 673 599.29
Gesamterfolg	-4 621 171.27	10 654 047.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	128 308 302.29	199 029 838.23

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2024-30.9.2025	1.10.2023-30.9.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	199 680.6000	152 829.4210
Ausgegebene Anteile	19 525.6080	81 747.1790
Zurückgenommene Anteile	-83 670.4710	-34 896.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	135 535.7370	199 680.6000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-64 144.8630	46 851.1790
Klasse I-A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	100.0000	100.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	100.0000	100.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000

Ausschüttung für 2024/2025

Klasse I-A1

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	23.8662
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	23.8500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-8.3475
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	15.5025
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	23.8500

Klasse I-A2

(Ex-Datum 13.1.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	20.8534
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	20.8500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-7.2975
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	13.5525
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2026)	CHF	20.8500

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
CAD								
BANK OF MONTREAL 3.19000% 18-01.03.28*	CAD	1 000 000			1 000 000	574 064	0.45	
ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 4.30000% 24-02.06.34*	CAD	600 000			600 000	359 707	0.28	
Total CAD						933 771	0.73	
EUR								
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.15500% 20-23.10.24*	EUR	400 000		400 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.00000% 04-28.03.35*	EUR	200 000		200 000				
BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 20-09.07.35*	EUR		1 500 000	1 500 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 0.30000% 19-15.12.24*	EUR	500 000		500 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 23-07.03.28*	EUR	400 000			400 000	391 894	0.31	
ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 22-12.10.32*	EUR	200 000			200 000	197 529	0.15	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 22-04.10.52*	EUR	500 000			500 000	355 451	0.28	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 3.12500% 22-15.10.31*	EUR	300 000		300 000				
NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 19-15.06.30*	EUR	1 000 000			1 000 000	966 562	0.75	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.62500% 23-24.02.43*	EUR	600 000			600 000	538 357	0.42	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 24-28.06.32*	EUR	500 000			500 000	472 711	0.37	
Total EUR						2 922 503	2.28	
GBP								
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.75000% 24-16.04.29*	GBP	830 000			830 000	892 268	0.70	
UNITED KINGDOM-REG-S 1.12500% 22-22.10.73*	GBP	750 000			750 000	246 069	0.19	
Total GBP						1 138 336	0.89	
USD								
AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33*	USD	800 000		800 000				
AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27*	USD	500 000		500 000				
AMERICAN EXPRESS CO 4.900000% 23-13.02.26*	USD	500 000		500 000				
AMGEN INC 4.20000% 22-22.02.52*	USD	500 000		500 000				
AMGEN INC 5.60000% 23-02.03.43*	USD	400 000			400 000	322 478	0.25	
AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53*	USD	450 000			450 000	247 659	0.19	
AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26*	USD	500 000		500 000				
BANK OF MONTREAL 5.20300% 23-01.02.28*	USD	500 000			500 000	407 549	0.32	
BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31*	USD	300 000		300 000				
BELL CANADA 5.10000% 23-11.05.33*	USD	1 000 000		250 000	750 000	607 264	0.47	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.85000% 21-15.05.51*	USD	200 000			200 000	100 996	0.08	
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.85000% 22-15.03.52*	USD	300 000			300 000	187 253	0.15	
BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31*	USD	400 000			400 000	283 665	0.22	
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.06000% 21-17.06.41*	USD	200 000			200 000	120 991	0.09	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.70000% 22-15.03.52*	USD	600 000			600 000	356 275	0.28	
BROADCOM INC 5.05000% 24-12.07.29*	USD		750 000		750 000	614 691	0.48	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3.85000% 22-05.08.32*	USD	300 000		300 000				
CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27*	USD	1 100 000		200 000	900 000	719 000	0.56	
COMCAST CORP 3.45000% 19-01.02.50*	USD	200 000			200 000	111 244	0.09	
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.20000% 23-01.03.33*	USD	400 000		400 000				
CVS HEALTH CORP 2.12500% 21-15.09.31*	USD	300 000			300 000	207 190	0.16	
CVS HEALTH CORP 5.62500% 23-21.02.53*	USD	850 000		350 000	500 000	378 040	0.29	
DUKE ENERGY CORP 5.00000% 22-08.12.25*	USD	500 000			500 000	398 204	0.31	
ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33*	USD	400 000			400 000	319 241	0.25	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26*	USD	500 000			500 000	389 922	0.30	
ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 24-01.09.54*	USD	500 000		100 000	400 000	312 493	0.24	
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 3.30000% 21-15.02.53*	USD	200 000			200 000	108 327	0.08	
ESTEE LAUDER COS INC/THE 5.15000% 23-15.05.53*	USD	400 000		400 000				
FISERV INC 5.62500% 23-21.08.33*	USD	1 200 000		500 000	700 000	584 720	0.46	
GILEAD SCIENCES INC 4.15000% 16-01.03.47*	USD	200 000			200 000	134 248	0.10	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.60000% 22-15.03.33*	USD	400 000			400 000	320 202	0.25	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.40000% 22-27.07.32*	USD	400 000			400 000	318 271	0.25	
JOHNSON & JOHNSON 4.85000% 25-01.03.32*	USD		400 000		400 000	330 166	0.26	
JT INTERNATIONAL FINANCI SERVIC BV-144A 6.87500% 22-24.10.32*	USD	300 000			300 000	267 738	0.21	
KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 22-13.07.27*	USD	400 000			400 000	316 990	0.25	
KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34*	USD	300 000		300 000				
MANITOBA, PROVINCE OF 4.30000% 23-27.07.33*	USD	1 500 000			1 500 000	1 187 539	0.93	
MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 5.25000% 22-29.11.27*	USD	500 000		500 000				
MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.10000% 23-03.08.28*	USD	1 000 000			1 000 000	815 641	0.64	
MERCK & CO INC 2.15000% 21-10.12.31*	USD	400 000		400 000				
NSTAR ELECTRIC CO 4.55000% 22-01.06.52*	USD	200 000			200 000	138 222	0.11	
NTT FINANCE CORP-144A 5.50200% 25-16.07.35*	USD		300 000		300 000	246 903	0.19	
NUTRIEN LTD 5.80000% 23-27.03.53*	USD	200 000			200 000	161 805	0.13	
ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29*	USD		750 000		750 000	636 354	0.50	
PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32*	USD	400 000		400 000				
PEPSICO INC 4.65000% 23-15.02.53*	USD	450 000			450 000	321 290	0.25	
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES 4.65000% 23-19.05.30*	USD	900 000		500 000	400 000	324 228	0.25	
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63*	USD	300 000			300 000	226 557	0.18	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.75000% 22-17.11.32*	USD	700 000			700 000	593 404	0.46	
PROSUS NV-REG S 3.83200% 20-08.02.51*	USD	300 000			300 000	161 268	0.13	
QUALCOMM INC 6.00000% 22-20.05.53*	USD	200 000			200 000	171 056	0.13	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.00000% 21-26.11.51*	USD	200 000			200 000	105 800	0.08	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 1.70000% 21-11.03.28*	USD	400 000		400 000				
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 5.65000% 23-09.03.26*	USD	200 000			200 000	160 144	0.12	
SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29*	USD	200 000			200 000	164 733	0.13	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.17500% 20-09.07.50*	USD	500 000			500 000	269 270	0.21	
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 3.87500% 23-15.03.28*	USD	1 000 000		1 000 000				
UNION PACIFIC CORP 4.95000% 23-15.05.53*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.55000% 21-22.03.51*	USD	700 000		350 000	350 000	204 180	0.16	
VMWARE LLC 2.20000% 21-15.08.31*	USD	500 000			500 000	350 891	0.27	
Total USD						14 704 102	11.45	
Total Notes, fester Zins						19 698 712	15.34	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Notes, variabler Zins

EUR

ENI SPA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	300 000		300 000				
NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.670%/VAR 21-14.09.29*	EUR	500 000			500 000	439 623	0.34	
Total EUR						439 623	0.34	

USD

AMERICAN EXPRESS CO 5.043%/VAR 23-01.05.34*	USD	300 000			300 000	245 075	0.19	
BANCO SANTANDER SA 4.175%/VAR 22-24.03.28*	USD	1 000 000		200 000	800 000	635 568	0.50	
BANK OF AMERICA CORP 2.972%/VAR 22-04.02.33*	USD	1 600 000		1 600 000				
BANK OF AMERICA CORP 5.468%/VAR 24-23.01.35*	USD	1 000 000			1 000 000	830 842	0.65	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.441%/VAR 25-09.06.28*	USD		500 000		500 000	400 553	0.31	
BARCLAYS PLC 6.496%/VAR 23-13.09.27*	USD	450 000			450 000	365 296	0.28	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.247%/VAR 21-26.01.27*	USD	900 000			900 000	708 543	0.55	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35*	USD	1 000 000			1 000 000	847 734	0.66	
JP MORGAN CHASE & CO 4.946%/VAR 24-22.10.35*	USD		1 000 000		1 000 000	802 408	0.63	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.133%/VAR 22-20.07.33*	USD	400 000			400 000	327 322	0.25	
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.711%/VAR 25-08.07.31*	USD		1 000 000		1 000 000	805 016	0.63	
MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27*	USD	500 000			500 000	398 672	0.31	
STATE STREET CORP 4.421%/VAR 22-13.05.33*	USD	300 000			300 000	237 975	0.19	
UBS GROUP AG-REG-S 4.751%/VAR 22-12.05.28*	USD	1 000 000			1 000 000	802 456	0.63	
Total USD						7 407 461	5.77	

Total Notes, variabler Zins

7 847 084 6.11

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

BNG BANK NV-REG-S 3.30000% 18-26.04.29*	AUD	3 000 000		3 000 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 5.30000% 24-19.02.29*	AUD	1 500 000			1 500 000	802 816	0.63	
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 4.30000% 24-03.04.29*	AUD	1 000 000			1 000 000	527 834	0.41	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26*	AUD	1 250 000		1 250 000				
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28*	AUD	620 000		620 000				
INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.20000% 17-18.10.27*	AUD	2 000 000		2 000 000				
KOMMUNALBANKEN AS 5.25000% 23-18.04.34*	AUD	2 200 000		2 200 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.65000% 24-28.02.31*	AUD	1 000 000		1 000 000				
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.30000% 24-14.02.29*	AUD	1 500 000			1 500 000	799 494	0.62	
MANITOBA, PROVINCE OF 4.85000% 24-28.08.34*	AUD	2 400 000		1 400 000	1 000 000	520 641	0.41	
Total AUD						2 650 786	2.06	

CAD

CPPIB CAPITAL INC-REG-S 3.00000% 18-15.06.28*	CAD	1 000 000		1 000 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 5.60000% 04-02.06.35*	CAD	400 000			400 000	264 206	0.21	
Total CAD						264 206	0.21	

CHF

BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF	500 000			500 000	505 000	0.39	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 2.78250% 23-23.05.25*	CHF	500 000		500 000				
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF	500 000			500 000	503 650	0.39	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.45860% 23-22.11.24*	CHF	750 000		750 000				
Total CHF						1 008 650	0.79	

EUR

ALBERTA, PROVINCE OF GPN-REG-S 3.37500% 25-02.04.35*	EUR		1 000 000		1 000 000	943 323	0.73	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.87500% 20-02.04.32*	EUR	300 000			300 000	275 912	0.21	
AXA SA-REG-S 3.75000% 22-12.10.30*	EUR	400 000			400 000	390 864	0.30	
BANCO BILBAO-REG-S 3.12500% 25-15.07.30*	EUR		500 000		500 000	467 892	0.36	
BAT NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 5.37500% 23-16.02.31*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 281 368	1.00	
BAYER AG-REG-S 4.62500% 23-26.05.33*	EUR	300 000			300 000	298 137	0.23	
BMW FINANCE NV-REG-S 3.50000% 23-06.04.25*	EUR	1 000 000		1 000 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 25-20.05.28*	EUR		300 000		300 000	281 073	0.22	
BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 22-12.01.32*	EUR	1 250 000		500 000	750 000	601 133	0.47	
CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.00000% 25-28.08.29*	EUR		750 000		750 000	705 923	0.55	
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 3.25000% 25-27.08.35*	EUR		750 000		750 000	702 640	0.55	
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA-REG-S 3.12500% 23-22.06.27*	EUR	500 000		500 000				
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC-REG-S 2.50000% 25-04.09.29*	EUR		100 000		100 000	93 176	0.07	
E.ON SE-REG-S 3.87500% 23-12.01.35*	EUR	600 000			600 000	579 224	0.45	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP UP 21-28.05.26*	EUR	300 000			300 000	276 790	0.22	
ENI SPA-REG-S 3.87500% 24-15.01.34*	EUR	500 000			500 000	478 925	0.37	
EUROPEAN COMMUNITY-REG-S 0.45000% 21-04.07.41*	EUR	1 550 000			1 550 000	905 456	0.71	
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL-REG-S STEP-UP 12-03.04.37*	EUR	500 000			500 000	474 731	0.37	
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.70000% 17-13.02.43*	EUR	400 000		400 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-DOWN 13-14.10.33*	EUR	400 000		400 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	900 000			900 000	808 671	0.63	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 24-04.12.34*	EUR		1 500 000	250 000	1 250 000	1 165 175	0.91	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 24-04.12.31*	EUR		1 000 000	250 000	750 000	692 945	0.54	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 25-12.12.35*	EUR		2 000 000		2 000 000	1 904 116	1.48	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 17-15.04.47*	EUR	500 000		150 000	350 000	218 697	0.17	
GSK CAPITAL BV-REG-S 3.00000% 22-28.11.27*	EUR	400 000		400 000				
INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33*	EUR	1 000 000			1 000 000	939 820	0.73	
KERING SA-REG-S 3.62500% 23-05.09.31*	EUR	300 000			300 000	284 370	0.22	
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27*	EUR	1 000 000		1 000 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.87500% 23-07.06.33*	EUR	2 000 000		2 000 000				
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.50000% 17-28.11.29*	EUR	500 000		500 000				
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.41000% 22-20.01.26*	EUR	400 000			400 000	371 864	0.29	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.25000% 22-05.09.29*	EUR	300 000	300 000		600 000	569 048	0.44	
NTT FINANCE CORP-REG-S 0.39900% 21-13.12.28*	EUR	400 000		400 000				
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 3.25000% 25-03.07.35*	EUR		2 000 000		2 000 000	1 865 359	1.45	
QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 3.25000% 25-21.05.35*	EUR		500 000		500 000	466 125	0.36	
ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 4.00000% 23-02.06.35*	EUR	700 000			700 000	670 022	0.52	
SWEDBANK AB-REG-S 4.37500% 23-05.09.30*	EUR	500 000			500 000	497 338	0.39	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.63100% 22-13.12.29*	EUR	900 000		200 000	700 000	671 175	0.52	
VOLVO TREASURY AB-REG-S 2.00000% 22-19.08.27*	EUR	400 000			400 000	370 718	0.29	
Total EUR						20 252 010	15.78	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GBP								
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 20-26.06.28*	GBP	300 000			300 000	301 861	0.24	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 5.77300% 23-25.05.38*	GBP	750 000		250 000	500 000	538 978	0.42	
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.12500% 20-14.12.29*	GBP	770 000		770 000				
Total GBP						840 839	0.65	
MXN								
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.50000% 07-05.12.24*	MXN	3 000 000		3 000 000				
Total MXN							0.00	
USD								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOP-REG-S 4.87500% 25-16.01.30*	USD		1 200 000		1 200 000	986 378	0.77	
ROYAL BANK OF CANADA 5.15000% 24-01.02.34*	USD	1 000 000			1 000 000	828 911	0.65	
TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.45600% 22-08.06.32*	USD	1 000 000		1 000 000				
UNION PACIFIC CORP 3.55000% 19-15.08.39*	USD	200 000			200 000	135 376	0.11	
Total USD						1 950 665	1.52	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						26 967 156	21.01	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
EUR								
KREDITANSTALT FUER WIED-REG-S 0.00000% 22-30.04.27*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR							0.00	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							0.00	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35*	EUR	300 000			300 000	296 816	0.23	
DANSKE BANK A/S-REG-S 3.875%/VAR 24-09.01.32*	EUR	1 000 000		250 000	750 000	723 968	0.56	
ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA-REG-S 0.750%/VAR 21-06.07.28*	EUR	400 000			400 000	357 243	0.28	
NORDEA BANK ABP-REG-S 3.625%/VAR 23-10.02.26*	EUR	200 000		200 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.766%/VAR 25-23.07.29*	EUR		650 000		650 000	607 408	0.47	
Total EUR						1 985 435	1.55	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						1 985 435	1.55	
Anleihen, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39*	AUD	2 800 000		1 500 000	1 300 000	595 292	0.46	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.20000% 23-21.08.28*	AUD	1 000 000		1 000 000				
EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.50000% 24-08.08.29*	AUD	2 500 000		2 500 000				
Total AUD						595 292	0.46	
CAD								
ALBERTA, PROVINCE OF 2.05000% 19-01.06.30*	CAD	500 000		500 000				
CANADA, GOVERNMENT 2.00000% 17-01.12.51*	CAD	2 000 000			2 000 000	831 778	0.65	
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	200 000		200 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 3.65000% 25-03.02.34*	CAD		950 000		950 000	549 555	0.43	
Total CAD						1 381 333	1.08	
EUR								
ALPHABET INC 3.00000% 25-06.05.33*	EUR		800 000		800 000	744 694	0.58	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-20.02.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.25000% 21-20.10.36*	EUR	500 000		250 000	250 000	170 728	0.13	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45*	EUR	200 000			200 000	183 034	0.14	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 16-22.06.66*	EUR	400 000			400 000	223 161	0.17	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.40000% 21-04.02.37*	EUR	1 490 000		490 000	1 000 000	686 311	0.53	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34*	EUR		1 200 000		1 200 000	947 997	0.74	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.75000% 20-25.05.52*	EUR	900 000		200 000	700 000	292 565	0.23	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	1 820 000		600 000	1 220 000	1 060 547	0.83	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.50000% 22-25.05.43*	EUR	1 150 000		300 000	850 000	643 643	0.50	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48*	EUR	500 000		150 000	350 000	223 789	0.17	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 24-15.08.34*	EUR		2 500 000	2 500 000				
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.80000% 20-01.03.41*	EUR	1 150 000		300 000	850 000	597 915	0.47	
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.70000% 20-01.09.51*	EUR	1 100 000		200 000	900 000	508 773	0.40	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.35000% 19-01.02.25*	EUR	5 000 000		5 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.45000% 20-01.03.36*	EUR	1 300 000		400 000	900 000	689 048	0.54	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.45000% 21-15.02.29*	EUR		1 000 000		1 000 000	875 688	0.68	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 22-01.12.32*	EUR	1 600 000		600 000	1 000 000	898 703	0.70	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 22-15.12.29*	EUR	2 250 000	650 000	1 300 000	1 600 000	1 568 698	1.22	
NIEDERSACHSEN, STATE OF 2.87500% 23-18.04.28*	EUR	500 000		500 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.62500% 17-08.11.24*	EUR	400 000		400 000				
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 22-16.07.32*	EUR	800 000		800 000				
SPAIN, KINGDOM OF 0.80000% 22-30.07.29*	EUR	2 250 000		1 250 000	1 000 000	879 841	0.69	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.85000% 21-30.07.37*	EUR	950 000		300 000	650 000	455 831	0.36	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.90000% 23-30.07.39*	EUR	700 000		200 000	500 000	482 713	0.38	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.55000% 23-31.10.33*	EUR	1 700 000		600 000	1 100 000	1 066 644	0.83	
Total EUR						13 200 322	10.28	
GBP								
AT&T INC 4.25000% 13-01.06.43*	GBP	300 000			300 000	249 350	0.19	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.75000% 20-24.11.27*	GBP		750 000		750 000	755 113	0.59	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 4.62500% 25-14.02.28*	GBP		700 000		700 000	752 003	0.59	
UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32*	GBP	700 000	800 000	1 500 000				
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 21-31.07.51*	GBP	1 300 000		600 000	700 000	313 088	0.24	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 21-31.07.53*	GBP	500 000			500 000	231 870	0.18	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 21-31.01.46*	GBP	750 000			750 000	358 080	0.28	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37*	GBP	1 300 000		200 000	1 100 000	846 885	0.66	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.50000% 19-08.04.31*	GBP	200 000	750 000	700 000	250 000	236 814	0.18	
Total GBP						3 743 204	2.92	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JPY								
JAPAN 0.00500% 21-20.06.26*	JPY	775 000 000			775 000 000	4 154 963	3.24	
JAPAN 0.00500% 23-01.09.25*	JPY	1 030 000 000		1 030 000 000				
JAPAN 0.00500% 23-01.10.25*	JPY	350 000 000		150 000 000	200 000 000	1 077 496	0.84	
JAPAN 0.10000% 18-20.06.28*	JPY	150 000 000			150 000 000	788 679	0.61	
JAPAN 0.10000% 19-20.12.28*	JPY	450 000 000		350 000 000	100 000 000	522 375	0.41	
JAPAN 0.10000% 20-20.03.30*	JPY	350 000 000		250 000 000	100 000 000	513 001	0.40	
JAPAN 0.10000% 24-01.01.26*	JPY	910 000 000		100 000 000	810 000 000	4 359 451	3.40	
JAPAN 0.10000% 24-01.02.26*	JPY	500 000 000		300 000 000	200 000 000	1 075 977	0.84	
JAPAN 0.50000% 16-20.09.46*	JPY		200 000 000	50 000 000	150 000 000	529 271	0.41	
JAPAN 0.50000% 20-20.03.60*	JPY	125 000 000			125 000 000	310 305	0.24	
JAPAN 0.50000% 23-20.03.33*	JPY	300 000 000		300 000 000				
JAPAN 0.60000% 17-20.12.37*	JPY	600 000 000	280 000 000	50 000 000	830 000 000	3 832 124	2.99	
JAPAN 1.10000% 23-20.03.43*	JPY	155 000 000			155 000 000	678 335	0.53	
JAPAN 1.40000% 15-20.03.55*	JPY		75 000 000		75 000 000	274 600	0.21	
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.70000% 22-20.12.51*	JPY	460 000 000		300 000 000	160 000 000	503 510	0.39	
Total JPY						18 620 088	14.50	
NZD								
NEW ZEALAND 2.00000% 21-15.05.32*	NZD		1 400 000		1 400 000	579 331	0.45	
NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29*	NZD		2 000 000		2 000 000	919 729	0.72	
Total NZD						1 499 060	1.17	
SEK								
SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 3.50000% 09-30.03.39*	SEK	3 000 000		3 000 000				
SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.75000% 22-11.11.33*	SEK	3 200 000			3 200 000	256 502	0.20	
Total SEK						256 502	0.20	
USD								
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTGRAT-REG-S 4.75000% 25-24.01.28*	USD		750 000		750 000	606 321	0.47	
INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEVELOP 4.00000% 25-06.05.32*	USD		2 000 000		2 000 000	1 594 257	1.24	
KOMATSU FINANCE AMERICA INC-REG-S 5.49900% 22-06.10.27*	USD	300 000			300 000	244 625	0.19	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.87500% 19-01.03.49*	USD	200 000			200 000	134 537	0.10	
Total USD						2 579 740	2.01	
Total Anleihen, fester Zins						41 875 541	32.62	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46*	USD	2 000 000			2 000 000	1 061 695	0.83	
AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-15.11.52*	USD	4 300 000		2 000 000	2 300 000	1 619 474	1.26	
AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-15.11.42*	USD	8 500 000		3 000 000	5 500 000	4 045 818	3.15	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-31.01.28*	USD	1 800 000						
AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32*	USD	4 700 000		4 700 000				
Total USD						6 726 988	5.24	
Total Treasury-Notes, fester Zins						6 726 988	5.24	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						105 100 915	81.87	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins								
USD								
AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 2.50000% 16-27.09.26*	USD	1 000 000		1 000 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT ML SA-REG-S 4.93500% 23-26.01.26*	USD	1 000 000			1 000 000	797 085	0.62	
BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33*	USD	900 000		900 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.07900% 23-10.01.25*	USD	400 000		400 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 6.00000% 23-26.04.27*	USD	800 000			800 000	654 691	0.51	
DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH AMRCA-144A 3.50000% 22-07.04.25*	USD	300 000		300 000				
EDP FINANCE BV-144A 1.71000% 20-24.01.28*	USD	400 000			400 000	300 271	0.23	
KEURIG DR PEPPER INC 5.30000% 24-15.03.34*	USD	500 000		500 000				
NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28*	USD	400 000		400 000				
PARKER-HANNIFIN CORP 4.25000% 22-15.09.27*	USD	400 000			400 000	319 727	0.25	
PERNOD RICARD SA-144A 3.25000% 16-08.06.26*	USD	1 000 000		1 000 000				
ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.31400% 22-10.03.27*	USD	500 000		500 000				
Total USD						2 071 774	1.61	
Total Notes, fester Zins						2 071 774	1.61	
Medium-Term Notes, fester Zins								
AUD								
CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.45000% 22-01.09.27*	AUD	500 000		500 000				
Total AUD							0.00	
USD								
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.05000% 22-25.08.25*	USD	400 000		400 000				
Total USD							0.00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins							0.00	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
USD								
SOCIETE GENERALE SA-144A 5.500%/VAR 25-13.04.29*	USD		800 000		800 000	649 928	0.51	
Total USD						649 928	0.51	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						649 928	0.51	

Titel		30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins								
JPY								
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 0.44000% 19-13.09.29*	JPY	100 000 000			100 000 000	510 420	0.40	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.03100% 24-08.12.27*	JPY		200 000 000		200 000 000	1 068 002	0.83	
Total JPY						1 578 422	1.23	
USD								
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 22-07.12.27*	USD	400 000		400 000				
Total USD							0.00	
Total Anleihen, fester Zins						1 578 422	1.23	
Anleihen, variabler Zins								
USD								
DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29*	USD		450 000		450 000	365 739	0.28	
SOCIETE GENERALE SA-144A 6.066%/VAR 24-19.01.35*	USD	1 300 000		900 000	400 000	334 383	0.26	
Total USD						700 122	0.55	
Total Anleihen, variabler Zins						700 122	0.55	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						5 000 246	3.89	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end								
Global								
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	182 000		67 000	115 000	11 761 821	9.16	
Total Global						11 761 821	9.16	
Total Investmentzertifikate, open end						11 761 821	9.16	
Notes, fester Zins								
CAD								
QUEBEC, PROVINCE OF 3.25000% 22-01.09.32**	CAD	750 000			750 000	428 983	0.33	
Total CAD						428 983	0.33	
Total Notes, fester Zins						428 983	0.33	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CAD								
QUEBEC, PROVINCE OF CPN 4.40000% 22-01.12.55**	CAD	200 000			200 000	112 964	0.09	
Total CAD						112 964	0.09	
NZD								
EXPORT DEVELOPMENT CANADA 3.87500% 25-08.08.30**	NZD		800 000		800 000	375 270	0.30	
Total NZD						375 270	0.30	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						488 233	0.39	
Anleihen, fester Zins								
AUD								
BNG BANK NV 5.00000% 23-13.03.34**	AUD	2 000 000		2 000 000				
Total AUD							0.00	
Total Anleihen, fester Zins							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						12 679 036	9.89	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						122 780 197	95.65 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						3 716 408	2.89	
Derivative Finanzinstrumente						634 388	0.49	
Sonstige Vermögenswerte						1 245 727	0.97	
Gesamtfondsvermögen						128 376 720	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-20 790		
Andere Verbindlichkeiten						-47 628		
Nettofondsvermögen						128 308 302		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	110 109 004	85.76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	13 305 581	10.38
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	123 414 585	96.14

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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 08.12.25*	-49	EUR	-5 889 734	-28 860	-0.02
EURO-BOBL FUTURE 08.12.25*	-20	EUR	-2 202 785	-187	0.00
			-8 092 519	-29 047	-0.02

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
LONG GILT FUTURE 29.12.25*	15	GBP	1 459 541	5 591	0.00
KOREA 10YR BOND FUTURE 16.12.25*	31	KRW	2 063 501	-18 810	-0.01
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	147	USD	12 771 544	10 928	0.01
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25*	94	USD	8 413 999	36 625	0.03
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25*	5	USD	477 639	13 240	0.01
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25*	3	CAD	210 080	4 186	0.00
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25*	2	JPY	1 463 131	-14 870	-0.02
			26 859 435	36 890	0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 26 859 435

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CAD	4 520 000	CHF	2 613 396	23.10.2025	32 803	0.03
SEK	3 315 000	CHF	277 269	23.10.2025	-2 830	0.00
EUR	41 990 000	CHF	39 225 895	23.10.2025	22 186	0.02
JPY	3 766 130 000	CHF	20 553 204	23.10.2025	268 872	0.21
GBP	5 465 000	CHF	5 882 854	23.10.2025	44 007	0.03
NZD	4 063 000	CHF	1 896 779	23.10.2025	23 097	0.02
AUD	6 360 000	CHF	3 271 648	23.10.2025	-74 182	-0.06
USD	46 815 000	CHF	37 452 351	23.10.2025	303 764	0.24
EUR	100 000	CHF	93 171	23.10.2025	-194	0.00
CAD	850 000	CHF	493 647	23.10.2025	8 359	0.01
AUD	25 000	CHF	13 003	23.10.2025	-149	0.00
CAD	10 000	CHF	5 798	23.10.2025	89	0.00
CHF	16 094	GBP	15 000	23.10.2025	-68	0.00
USD	840 000	CHF	667 239	23.10.2025	683	0.00
NZD	50 000	CHF	23 468	23.10.2025	410	0.00
CHF	6 093	JPY	1 120 000	23.10.2025	-61	0.00
CHF	233 538	EUR	250 000	23.10.2025	-127	0.00
CHF	160 107	USD	200 000	23.10.2025	-1 403	0.00
CHF	53 560	GBP	50 000	23.10.2025	-140	0.00
CHF	2 791	SEK	33 000	23.10.2025	-3	0.00
CAD	129 000	CHF	73 732	23.10.2025	82	0.00
JPY	3 475 000	CHF	18 647	23.10.2025	-69	0.00
USD	565 000	CHF	449 401	23.10.2025	1 063	0.00
EUR	273 000	CHF	255 203	23.10.2025	318	0.00
GBP	63 900	CHF	68 248	23.10.2025	-23	-0.01
CHF	8 882	AUD	17 000	23.10.2025	61	0.00
					626 545	0.49

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 06.03.25	EUR	35	35
EURO-BUND FUTURE 06.06.25	EUR	44	44
EURO-BUND FUTURE 08.09.25	EUR	65	65
EURO-BOBL FUTURE 08.09.25	EUR	20	20
EURO-BUND FUTURE 08.12.25	EUR	5	54
EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	EUR	0	20
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24	JPY	3	0
US LONG BOND FUTURE 20.03.25	USD	50	50

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.03.25	EUR	15	15
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	EUR	0	15
EURO-BUND FUTURE 06.12.24	EUR	15	37
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.25	EUR	12	12
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	15	57
LONG GILT FUTURE 27.03.25	GBP	22	22
LONG GILT FUTURE 26.06.25	GBP	12	12
LONG GILT FUTURE 26.09.25	GBP	12	12

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
LONG GILT FUTURE 29.12.25	GBP	15	0
KOREA 10YR BOND FUTURE 18.03.25	KRW	29	29
KOREA 10YR BOND FUTURE 17.06.25	KRW	29	29
KOREA 10YR BOND FUTURE 16.09.25	KRW	31	31
KOREA 10YR BOND FUTURE 16.12.25	KRW	31	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	USD	0	21
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	USD	0	125
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	CAD	0	63
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	AUD	0	38
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	USD	21	21
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.03.25	JPY	3	3
CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25	CAD	63	63
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	USD	158	158
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.25	JPY	2	2
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.25	USD	21	21
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	USD	65	65
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	USD	90	90
CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.25	CAD	23	23
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	USD	132	132
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	USD	84	84
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	USD	16	16
CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25	CAD	3	3
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	USD	147	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	USD	94	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	USD	5	0
CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	CAD	3	0
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	JPY	2	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
--------------------	-------------------	-----------------	----------------	------------

Devisentermingeschäfte

CHF	14 746 550	AUD	25 480 000	15.10.2024
CHF	14 369 866	JPY	2 490 000 000	16.10.2024
CHF	49 609 610	EUR	52 720 000	16.10.2024
CHF	1 504 374	USD	1 750 000	25.10.2024
CHF	59 705 962	USD	69 000 000	25.10.2024
CHF	22 928 836	JPY	4 000 000 000	25.10.2024
CAD	7 895 000	CHF	4 934 533	15.11.2024
AUD	25 160 000	CHF	14 517 290	15.11.2024
JPY	2 485 000 000	CHF	14 350 301	15.11.2024
EUR	52 400 000	CHF	49 206 566	15.11.2024
USD	68 400 000	CHF	59 048 899	15.11.2024
CHF	142 363	AUD	250 000	15.11.2024
CHF	1 403 600	EUR	1 500 000	15.11.2024
CHF	3 198 232	USD	3 700 000	15.11.2024
CAD	30 000	CHF	18 606	15.11.2024
CHF	94 972	JPY	16 720 000	15.11.2024
CHF	190 104	USD	220 000	15.11.2024
CHF	56 633	AUD	100 000	15.11.2024
CHF	178 359	EUR	190 000	15.11.2024
CHF	47 445 290	EUR	50 710 000	15.11.2024
CHF	13 980 715	JPY	2 450 000 000	15.11.2024
CHF	5 013 133	CAD	7 925 000	15.11.2024
CHF	56 458 733	USD	64 000 000	15.11.2024
CHF	14 300 881	AUD	24 810 000	15.11.2024
CHF	190 541	GBP	170 000	18.11.2024
CHF	155 637	GBP	140 000	18.11.2024
CHF	8 306 966	GBP	7 390 000	18.11.2024
JPY	4 000 000 000	CHF	22 944 064	25.11.2024
CHF	22 740 400	JPY	4 000 000 000	25.11.2024
CHF	3 230	SEK	40 000	09.12.2024
SEK	60 000	CHF	4 850	09.12.2024
CHF	553 576	SEK	6 875 000	09.12.2024
EUR	50 710 000	CHF	47 213 647	24.01.2025
CAD	7 925 000	CHF	4 985 649	24.01.2025
AUD	24 710 000	CHF	14 137 925	24.01.2025
JPY	2 447 000 000	CHF	13 980 868	24.01.2025
USD	64 000 000	CHF	56 013 869	24.01.2025
GBP	7 300 000	CHF	8 141 843	24.01.2025
CHF	617 065	USD	700 000	24.01.2025
CHF	626 756	CAD	1 000 000	24.01.2025
CHF	1 319 293	USD	1 500 000	24.01.2025
CHF	932 266	EUR	1 000 000	24.01.2025
JPY	4 000 000 000	CHF	22 764 783	24.01.2025
CHF	159 236	CAD	250 000	24.01.2025
USD	1 100 000	CHF	964 415	24.01.2025
EUR	1 000 000	CHF	927 678	24.01.2025
CHF	133 703	JPY	22 750 000	24.01.2025
GBP	140 000	CHF	155 796	24.01.2025
CAD	300 000	CHF	188 022	24.01.2025
AUD	310 000	CHF	177 109	24.01.2025
SEK	6 875 000	CHF	552 003	24.01.2025
EUR	2 000 000	CHF	1 851 240	24.01.2025
CHF	281 285	SEK	3 500 000	24.01.2025
CHF	5 429 410	AUD	9 700 000	24.01.2025
CHF	8 121 995	JPY	1 400 000 000	24.01.2025
CHF	1 370 950	CAD	2 200 000	24.01.2025
CHF	2 578 453	GBP	2 300 000	24.01.2025
CHF	15 813 592	USD	18 000 000	24.01.2025
CHF	11 285 362	EUR	12 200 000	24.01.2025
CHF	22 421	GBP	20 000	24.01.2025
CHF	2 409	SEK	30 000	24.01.2025
CHF	169 350	GBP	150 000	24.01.2025
CHF	805 717	USD	900 000	24.01.2025
CHF	333 692	EUR	355 000	24.01.2025
CHF	3 142	CAD	5 000	24.01.2025
CHF	45 277	GBP	40 000	24.01.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
AUD	220 000	CHF	123 499	24.01.2025
CHF	312 234	USD	345 000	24.01.2025
CHF	6 557	SEK	80 000	24.01.2025
CHF	17 320	JPY	3 000 000	24.01.2025
CAD	35 000	CHF	21 978	24.01.2025
USD	225 000	CHF	202 852	24.01.2025
CHF	409 701	USD	450 000	24.01.2025
CHF	89 469	GBP	80 000	24.01.2025
CHF	28 191	AUD	50 000	24.01.2025
CHF	234 689	EUR	250 000	24.01.2025
CHF	31 660	CAD	50 000	24.01.2025
CHF	95 495	CAD	150 000	24.01.2025
CHF	726 734	JPY	125 000 000	24.01.2025
CHF	656 990	EUR	700 000	24.01.2025
CHF	56 694	AUD	100 000	24.01.2025
CHF	939 444	EUR	1 000 000	24.01.2025
CHF	1 160 680	JPY	200 000 000	24.01.2025
CHF	113 440	AUD	200 000	24.01.2025
CHF	705 240	EUR	750 000	24.01.2025
CHF	1 748 550	JPY	300 000 000	24.01.2025
CHF	8 613 277	AUD	15 190 000	24.01.2025
CHF	39 501 240	USD	43 430 000	24.01.2025
CHF	267 911	SEK	3 265 000	24.01.2025
CHF	2 903 176	CAD	4 605 000	24.01.2025
CHF	22 882 279	JPY	3 920 000 000	24.01.2025
CHF	5 071 312	GBP	4 550 000	24.01.2025
CHF	35 007 099	EUR	37 155 000	24.01.2025
CHF	705 379	EUR	750 000	28.02.2025
SEK	3 265 000	CHF	267 026	26.03.2025
EUR	37 155 000	CHF	34 865 498	26.03.2025
CAD	4 605 000	CHF	2 890 268	26.03.2025
USD	43 430 000	CHF	39 232 369	26.03.2025
JPY	3 920 000 000	CHF	22 885 580	26.03.2025
GBP	4 550 000	CHF	5 035 289	26.03.2025
AUD	15 190 000	CHF	8 555 889	26.03.2025
USD	750 000	CHF	675 081	26.03.2025
CHF	495 696	JPY	85 000 000	26.03.2025
CHF	1 350 892	AUD	2 400 000	26.03.2025
CHF	531 068	GBP	475 000	26.03.2025
CHF	3 008 186	EUR	3 200 000	26.03.2025
CHF	449 652	USD	500 000	26.03.2025
USD	1 485 000	CHF	1 342 020	26.03.2025
GBP	170 000	CHF	190 667	26.03.2025
AUD	220 000	CHF	124 002	26.03.2025
CAD	260 000	CHF	162 613	26.03.2025
EUR	300 000	CHF	282 181	26.03.2025
JPY	15 905 000	CHF	93 356	26.03.2025
CHF	3 767 027	EUR	4 000 000	26.03.2025
GBP	650 000	CHF	733 572	26.03.2025
NZD	1 200 000	CHF	619 957	26.03.2025
CHF	2 861 047	AUD	5 000 000	26.03.2025
EUR	2 500 000	CHF	2 347 465	26.03.2025
EUR	750 000	CHF	704 209	26.03.2025
SEK	40 000	CHF	3 361	26.03.2025
AUD	55 000	CHF	30 791	26.03.2025
GBP	35 000	CHF	39 678	26.03.2025
CAD	110 000	CHF	68 766	26.03.2025
EUR	365 000	CHF	342 214	26.03.2025
CHF	125 029	JPY	20 890 000	26.03.2025
USD	920 000	CHF	828 050	26.03.2025
CHF	131 038	GBP	115 000	26.03.2025
CHF	717 986	EUR	750 000	26.03.2025
CHF	8 681	SEK	100 000	26.03.2025
CHF	192 258	EUR	200 000	26.03.2025
CHF	220 818	USD	250 000	26.03.2025
CHF	1 063 675	AUD	1 900 000	26.03.2025
CHF	965 916	NZD	2 000 000	24.04.2025
CHF	822 342	USD	1 000 000	06.05.2025
CHF	287 951	USD	350 000	10.06.2025
USD	45 835 000	CHF	39 960 553	26.06.2025
JPY	3 800 015 000	CHF	22 344 377	26.06.2025
SEK	3 205 000	CHF	277 564	26.06.2025
EUR	32 920 000	CHF	31 224 488	26.06.2025
CAD	4 945 000	CHF	3 019 966	26.06.2025
AUD	6 165 000	CHF	3 382 057	26.06.2025
NZD	1 200 000	CHF	600 362	26.06.2025
GBP	4 815 000	CHF	5 429 027	26.06.2025
GBP	30 000	CHF	33 905	26.06.2025
EUR	275 000	CHF	261 332	26.06.2025
NZD	15 000	CHF	7 458	26.06.2025
AUD	20 000	CHF	10 922	26.06.2025
SEK	20 000	CHF	1 753	26.06.2025
JPY	1 890 000	CHF	11 176	26.06.2025
CHF	6 110	CAD	10 000	26.06.2025
USD	230 000	CHF	201 408	26.06.2025
NZD	2 000 000	CHF	960 340	26.06.2025
CHF	41 543	CAD	70 000	26.06.2025
AUD	125 000	CHF	65 422	26.06.2025
EUR	455 000	CHF	423 865	26.06.2025
NZD	20 000	CHF	9 715	26.06.2025
GBP	80 000	CHF	87 318	26.06.2025
SEK	85 000	CHF	7 218	26.06.2025
JPY	16 960 000	CHF	97 743	26.06.2025
USD	1 270 000	CHF	1 037 971	26.06.2025
CHF	384 387	USD	470 000	26.06.2025
CHF	334 626	USD	400 000	26.06.2025
CHF	77 913	GBP	70 000	26.06.2025
CHF	159 447	EUR	170 000	26.06.2025
CHF	170 875	JPY	30 000 000	26.06.2025
CHF	862	SEK	10 000	26.06.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	12 023	CAD	20 000	26.06.2025
CHF	995	NZD	2 000	26.06.2025
CHF	21 681	AUD	40 000	26.06.2025
GBP	10 000	CHF	11 059	26.06.2025
AUD	15 000	CHF	7 915	26.06.2025
SEK	15 000	CHF	1 280	26.06.2025
CHF	7 349	NZD	15 000	26.06.2025
CAD	15 000	CHF	8 948	26.06.2025
CHF	36 721	JPY	6 425 000	26.06.2025
USD	300 000	CHF	246 213	26.06.2025
EUR	380 000	CHF	353 898	26.06.2025
USD	350 000	CHF	287 392	26.06.2025
CHF	20 944 161	JPY	3 782 440 000	26.06.2025
CHF	5 328 871	GBP	4 865 000	26.06.2025
CHF	38 563 067	USD	47 115 000	26.06.2025
CHF	31 776 090	EUR	33 860 000	26.06.2025
CHF	278 836	SEK	3 315 000	26.06.2025
CHF	1 552 601	NZD	3 218 000	26.06.2025
CHF	2 885 032	CAD	4 860 000	26.06.2025
CHF	3 280 726	AUD	6 285 000	26.06.2025
CHF	1 875 214	EUR	2 000 000	03.07.2025
CHF	465 379	EUR	500 000	15.07.2025
CHF	158 881	USD	200 000	16.07.2025
CHF	466 347	EUR	500 000	23.07.2025
CHF	382 254	NZD	800 000	08.08.2025
NZD	3 218 000	CHF	1 543 887	26.08.2025
EUR	33 860 000	CHF	31 662 865	26.08.2025
SEK	3 315 000	CHF	277 823	26.08.2025
GBP	4 865 000	CHF	5 290 077	26.08.2025
USD	47 115 000	CHF	38 269 404	26.08.2025
JPY	3 782 440 000	CHF	20 927 601	26.08.2025
CAD	4 830 000	CHF	2 853 898	26.08.2025
AUD	6 285 000	CHF	3 259 420	26.08.2025
EUR	2 000 000	CHF	1 870 251	26.08.2025
EUR	2 000 000	CHF	1 869 282	26.08.2025
EUR	1 000 000	CHF	934 334	26.08.2025
EUR	5 000	CHF	4 656	26.08.2025
SEK	35 000	CHF	2 914	26.08.2025
JPY	20 695 000	CHF	113 954	26.08.2025
NZD	30 000	CHF	14 422	26.08.2025
USD	835 000	CHF	660 142	26.08.2025
GBP	80 000	CHF	86 695	26.08.2025
CAD	10 000	CHF	5 810	26.08.2025
AUD	95 000	CHF	49 265	26.08.2025
USD	200 000	CHF	157 346	26.08.2025
CHF	1 020 899	USD	1 300 000	26.08.2025
GBP	350 000	CHF	377 883	26.08.2025
CHF	145 591	CAD	250 000	26.08.2025
CHF	474 705	USD	600 000	26.08.2025
CHF	107 608	GBP	100 000	26.08.2025
EUR	400 000	CHF	371 392	26.08.2025
USD	200 000	CHF	158 069	26.08.2025
EUR	500 000	CHF	465 424	26.08.2025
CHF	87 584	CAD	150 000	26.08.2025
EUR	2 100 000	CHF	1 954 514	26.08.2025
NZD	800 000	CHF	381 624	26.08.2025
GBP	250 000	CHF	268 479	26.08.2025
CHF	162 044	USD	200 000	26.08.2025
GBP	50 000	CHF	53 565	26.08.2025
CAD	80 000	CHF	46 932	26.08.2025
NZD	15 000	CHF	7 176	26.08.2025
EUR	125 000	CHF	116 020	26.08.2025
CHF	10 442	AUD	20 000	26.08.2025
CHF	2 907	SEK	35 000	26.08.2025
CHF	145 736	JPY	27 005 000	26.08.2025
USD	565 000	CHF	457 818	26.08.2025
CHF	37 720 756	USD	46 815 000	26.08.2025
CHF	39 360 448	EUR	41 990 000	26.08.2025
CHF	2 624 995	CAD	4 520 000	26.08.2025
CHF	20 624 638	JPY	3 776 130 000	26.08.2025
CHF	278 210	SEK	3 315 000	26.08.2025
CHF	1 906 368	NZD	4 063 000	26.08.2025
CHF	3 291 669	AUD	6 360 000	26.08.2025
CAD	4 520 000	CHF	2 613 396	23.10.2025
SEK	3 315 000	CHF	277 269	23.10.2025
EUR	41 990 000	CHF	39 225 895	23.10.2025
JPY	3 766 130 000	CHF	20 553 204	23.10.2025
GBP	5 465 000	CHF	5 882 854	23.10.2025
NZD	4 063 000	CHF	1 896 779	23.10.2025
AUD	6 360 000	CHF	3 271 648	23.10.2025
USD	46 815 000	CHF	37 452 351	23.10.2025
EUR	100 000	CHF	93 171	23.10.2025
CAD	850 000	CHF	493 647	23.10.2025
AUD	25 000	CHF	13 003	23.10.2025
CAD	10 000	CHF	5 798	23.10.2025
CHF	16 094	GBP	15 000	23.10.2025
USD	840 000	CHF	667 239	23.10.2025
NZD	50 000	CHF	23 468	23.10.2025
CHF	6 093	JPY	1 120 000	23.10.2025
CHF	233 538	EUR	250 000	23.10.2025
CHF	160 107	USD	200 000	23.10.2025
CHF	53 560	GBP	50 000	23.10.2025
CHF	2 791	SEK	33 000	23.10.2025
CAD	129 000	CHF	73 732	23.10.2025
JPY	3 475 000	CHF	18 647	23.10.2025
USD	565 000	CHF	449 401	23.10.2025
EUR	273 000	CHF	255 203	23.10.2025
GBP	63 900	CHF	68 248	23.10.2025
CHF	8 882	AUD	17 000	23.10.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	27 339 701.88	21.31%
Total engagement- reduzierende Positionen	120 992 149.56	94.30%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I-A1: 0.143625% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.453625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I-A1: 0.35% p.a.;
 - Klasse I-A2: 0.65% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.20% 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.15%
Klasse I-A2:	0.46%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Für alle Teilvermögen mit Ausnahme des Teilvermögens Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) gilt: Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit 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 usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1	=	CHF	0.527317	KRW 1	=	CHF	0.000567
CAD 1	=	CHF	0.571834	MXN 1	=	CHF	0.043401
EUR 1	=	CHF	0.934889	NZD 1	=	CHF	0.461994
GBP 1	=	CHF	1.071144	SEK 1	=	CHF	0.084598
ILS 1	=	CHF	0.240851	USD 1	=	CHF	0.795650
JPY 1	=	CHF	0.005387				

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechungseinheit 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 Bewertung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
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. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC - Derivate), 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens des entsprechenden Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Der Nettoinventarwert wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 30.9.2025	Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate				
Credit Agricole Corp	-	1 860 134.20	147 937.21	-
Goldman Sachs	-	-9 650.59	-544 572.94	-
HSBC Bank	-	-509 110.40	-	-
JP Morgan	-	-	-	-
LCH Group Holdings	884 318.11	-	-	-79 389.70
Merrill Lynch	-	-434 884.55	-1 740 111.59	-
UBS AG	-104.81	639 593.72	178 807.98	-
Zuercher Kantonalbank	-	3 259 733.36	813 941.40	-
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:				
- Anleihen	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-

Stichtag: 30.9.2025	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)
Währung:	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate		
Credit Agricole Corp	1 645 430.01	-
Goldman Sachs	744 007.78	311 860.96
HSBC Bank	-	-
JP Morgan	-	-
LCH Group Holdings	-	-
Merrill Lynch	2 113 977.44	-2 460.59
UBS AG	967 744.87	250 951.76
Zuercher Kantonalbank	38 409.65	66 192.72
Art und Höhe der entgegenengenommenen Sicherheiten:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-
Total entgegenengenommenen Sicherheiten	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Oktober 2024 - 30. September 2025	Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2025				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	31 722 499.01 CHF	58 224 701.10 CHF	140 217 295.49 CHF	123 330 607.89 CHF
– Sicherheiten	33 558 559.75 CHF	61 385 922.56 CHF	147 328 121.16 CHF	129 747 068.85 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2025				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	97.65	100.00	100.00	100.00
– Aktien	2.35	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-
Effektenleihe				
Erträge aus der Effektenleihe	55 325.03 CHF	102 293.00 CHF	294 747.99 CHF	373 173.90 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	16 597.51 CHF	30 687.90 CHF	88 424.40 CHF	111 952.17 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	38 727.52 CHF	71 605.10 CHF	206 323.59 CHF	261 221.73 CHF

Berichtszeitraum: 1. Oktober 2024 - 30. September 2025	Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)	Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)	Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2025			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	145 154 161.38 CHF	4 520 538.00 CHF	137 596 799.90 CHF
– Sicherheiten	152 661 819.15 CHF	4 846 525.60 CHF	144 576 599.06 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2025			
nach Art der Vermögenswerte:			
– Anleihen	100.00	100.00	100.00
– Aktien	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-
Effektenleihe			
Erträge aus der Effektenleihe	213 427.66 CHF	2 145.94 CHF	356 439.09 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	64 028.30 CHF	643.78 CHF	106 931.73 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	149 399.36 CHF	1 502.16 CHF	249 507.36 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.

Sonstige Informationen

Bericht des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)

Das Umfeld für Schweizer Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung war im Geschäftsjahr von einer überdurchschnittlich hohen Unsicherheit geprägt. Stark exportabhängige Unternehmen litten stärker als Grossunternehmen unter den globalen Handelsrisiken sowie unter der schwächeren industriellen Aktivität in Europa und China. Obwohl die Schweizerische Nationalbank mit deutlichen Zinssenkungen eine sehr unterstützende Geldpolitik einleitete, blieb die Nachfrage aus dem Ausland verhalten. Trotz einer Erholung ab dem Sommer blieb die Dynamik im Segment der Nebenwerte zurückhaltend. Die Anlagegruppe beendete das Geschäftsjahr mit einer leicht positiven Performance, blieb jedoch hinter der Benchmark zurück. Belastend wirkten die schwächere Entwicklung einzelner zyklischer Industrieunternehmen und der allgemeine Gegenwind für wachstumsorientierte Nebenwerte. Positive Beiträge einzelner Qualitätsunternehmen konnten diese Effekte nur teilweise ausgleichen.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)

Das Auslandssegment war ebenfalls der erhöhten Zinsvolatilität im Schweizer-Franken-Markt ausgesetzt. Die absolute Rendite betrug über 2.6% und mit einer soliden Titelselektion konnte eine deutliche Überrendite erzielt werden. Zudem trug die Übergewichtung bestimmter Sektoren positiv zum relativen Gesamtergebnis bei. Der Einfluss der Positionierung auf der Zinskurve und der Kreditrisikopositionierung auf Gesamtportfolioebene war hingegen neutral.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)

Die US-Wahl, eine erratische Zollpolitik und eskalierende Konflikte belasteten die Anleihenmärkte. Gleichzeitig sorgte das deutsche Fiskalpaket für Infrastruktur und Verteidigung für eine Neubewertung europäischer Anleihen. Die Frage nach der «Safe Haven»-Funktion von US-Staatsanleihen rückte zunehmend in den Vordergrund. Die Zentralbanken reagierten vorsichtig. Die Europäische Zentralbank und die Bank of England setzten ihren Lockerungspfad fort, während die US-Notenbank nach mehreren Schritten eine längere Pause einlegte und erst kürzlich die Zinsen wieder senkte. Die Bank of Japan erhöhte die Zinsen dagegen moderat weiter. Kurzlaufende US-Anleihen reagierten sensibel auf die geldpolitische Unsicherheit, während das lange Ende von Angebotsdruck und fiskalischen Sorgen geprägt war – ein Trend, der in den anderen Hauptwährungen ebenfalls zu beobachten war. In Europa führten sinkende Inflationserwartungen zu moderater Entspannung, während britische Staatsanleihen unter hartnäckiger Inflation im Dienstleistungssektor litten. Japan verzeichnete über die gesamte Kurve hinweg steigende Renditen. Nebenwährungsräume sahen in der Tendenz tiefere Zinsen. Die absolute und die relative Rendite fielen aufgrund steigender Zinsen in den Hauptwährungen negativ aus.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

Das Geschäftsjahr war geprägt von einer Fortsetzung des globalen Zinssenkungszyklus, der durch die nachlassende Inflation und eine sich abschwächende Konjunkturdynamik unterstützt wurde. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzins zwischen Oktober 2024 und Juni 2025 in sechs Schritten auf 2%. Auch die US-Notenbank unterstützte die geldpolitische Lockerung mit zwei Zinssenkungen im November und im Dezember 2024 um je 0.25 Prozentpunkte. Trotz des insgesamt günstigen Zinsumfelds kam es im Frühjahr 2025 zu einer vorübergehenden Ausweitung der globalen Kreditspannen, ausgelöst durch das Tarifpaket von US-Präsident Trump. Die Ankündigung umfassender Importzölle führte zu einer Neubewertung von Kreditrisiken, insbesondere bei international tätigen Emittenten. Im weiteren Jahresverlauf stabilisierten sich die Kreditspannen jedoch wieder, gestützt durch robuste Unternehmensbilanzen und eine anhaltend hohe Nachfrage nach kurzlaufenden Papieren, sodass sich die globalen Kreditaufschläge über die Betrachtungsperiode insgesamt sogar leicht einengten. Die absolute und die relative Rendite der Anlagegruppe «Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)» waren positiv, diejenigen der Anlagegruppe «Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)» leicht negativ.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)

Das Geschäftsjahr 2024/2025 war ebenfalls gezeichnet von einem sehr volatilen CHF-Zinsmarkt. Die zehnjährige Anleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft bewegte sich beispielsweise in einer Bandbreite von ca. 0.15% bis 0.8%. Zum Jahresende 2024 gingen die CHF-Zinsen deutlich zurück. Insbesondere durch die Zinsbewegungen in der Eurozone stiegen sie aber bis zum Ende des ersten Quartals 2025 markant an, bevor die Verunsicherung durch die US-Zollpolitik das Zinsniveau deutlich reduzierte. Zum Ende des Geschäftsjahres lagen die CHF-Zinsen nahe an ihren Tiefstständen.

Im Betrachtungszeitraum fiel die absolute Rendite der Anlagegruppe deutlich positiv aus und es konnte eine Überrendite im Vergleich zur Benchmark erzielt werden. Diese Überrendite wurde in erster Linie durch eine geschickte Positionierung auf der Zinskurve erzielt. Die Übergewichtung des Kreditrisikos leistete hingegen im Vergleich zur Benchmark einen negativen Renditebeitrag.

Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF)

Der Schweizer Aktienmarkt war im Geschäftsjahr von einer wechselhaften globalen Lage geprägt. Während die internationalen Märkte zu Jahresbeginn deutliche Rückschläge erlitten, zeigte sich der heimische Markt vergleichsweise widerstandsfähig. Unterstützt von den deutlichen Zinssenkungen der Schweizerischen Nationalbank, die den Leitzins bis Mitte Jahr auf null Prozent brachte, stabilisierte sich die Nachfrage nach defensiven Schweizer Titeln. Allerdings belastete die verhaltene Industriekonjunktur, insbesondere im Zuge der unberechenbaren Zollpolitik der Vereinigten Staaten, die exportorientierten Unternehmen. Die Anlagegruppe erzielte in der Berichtsperiode eine positive Performance. Beim sogenannten Core-Satellite-Ansatz war das aktive Management im Bereich der kleinen und mittleren Unternehmen eine Herausforderung. Positiv wirkten Übergewichtungen in ausgewählten technologieorientierten und industriellen Unternehmen und Untergewichtungen in einzelnen zyklischen Werten leisteten Unterstützung. Der passiv verwaltete Kernteil entwickelte sich im Einklang mit dem Marktumfeld. Insgesamt blieb die Anlagegruppe im schwierigen Marktjahr robust, konnte aber nicht in allen Segmenten vom späten Sommeraufschwung profitieren.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)

Das Geschäftsjahr war geprägt von einer Fortsetzung des globalen Zinssenkungszyklus, der durch die nachlassende Inflation und eine sich abschwächende Konjunkturdynamik unterstützt wurde. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzins zwischen Oktober 2024 und Juni 2025 in sechs Schritten auf 2%. Auch die US-Notenbank unterstützte die geldpolitische Lockerung mit zwei Zinssenkungen im November und im Dezember 2024 um je 0.25 Prozentpunkte. Trotz des insgesamt günstigen Zinsumfelds kam es im Frühjahr 2025 zu einer vorübergehenden Ausweitung der globalen Kreditspannen, ausgelöst durch das Tarifpaket von US-Präsident Trump. Die Ankündigung umfassender Importzölle führte zu einer Neubewertung von Kreditrisiken, insbesondere bei international tätigen Emittenten. Im weiteren Jahresverlauf stabilisierten sich die Kreditspannen jedoch wieder, gestützt durch robuste Unternehmensbilanzen und eine anhaltend hohe Nachfrage nach kurzlaufenden Papieren, sodass sich die globalen Kreditaufschläge über die Betrachtungsperiode insgesamt sogar leicht einengten. Die absolute und die relative Rendite der Anlagegruppe «Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)» waren positiv, diejenigen der Anlagegruppe «Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)» leicht negativ.

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Aggregate (CHF hedged)

Die Anlagegruppe investiert in Staats- und Unternehmensanleihen. Ihre absolute Rendite war aufgrund von generell steigenden Zinsen in allen grösseren globalen Märkten negativ und konnte auch nicht durch fallende Kreditrisikoprämien kompensiert werden.

Die relative Rendite im Vergleich zur Benchmark war ebenfalls negativ. Diese Underperformance ist mehrheitlich auf das vierte Quartal 2024 zurückzuführen. Die Wahrscheinlichkeit einer erneuten Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten wurde unterschätzt und es wurde auf fallende statt auf steigende Zinsen gesetzt. Die Kreditallokation wurde dynamisch gesteuert; dabei wurden die Kreditrisiken über das Jahr schrittweise reduziert. Die Anlagegruppe weist inzwischen nur noch ein leichtes Übergewicht in Unternehmensanleihen und SSAs (Sovereign-, Supranational- und Agency-Anleihen) auf, wobei auch hier auf defensivere Titel gesetzt wird.