

# SWISSCANTO (CH) BOND FUND RESPONSIBLE CORPORATE CHF

**Jahresbericht per 31.01.2025**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art  
«Effektenfonds»

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 22. Mai 2025

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Januar 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 beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### 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 Anlagefonds 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.



#### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt 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 Anlagefonds 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.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

### **Beilagen**

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Januar 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)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Übersicht Klassen	4
4	Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF	5
5	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	18
6	Pflichtpublikationen	20

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

## Geschäftsleitung

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

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Übersicht Klassen

#### Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF

Rechnungswährung: CHF

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA CHF	277966	CHF
BA CHF	20594630	CHF
CT CHF	37873018	CHF
DT CHF	125029384	CHF
GT CHF	123508057	CHF
NT CHF	124627677	CHF

## 4 Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF

### Übersicht

	von bis	01.02.2024 31.01.2025	01.02.2023 31.01.2024	01.02.2022 31.01.2023
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		165'287'035.39	136'087'747.88	74'930'967.71
<b>Klasse AA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		61'687'417.47	60'575'693.35	61'748'111.50
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		638'641.391	654'615.199	694'234.569
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		96.5916	92.5363	88.9442
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		96.3791	92.2032	88.6329
Ausschüttung je Anteil		0.50	0.35	-
Total Expense Ratio (TER)		1.05 %	1.05 %	1.05 %
<b>Klasse BA CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		16'428'489.69	2'518'364.21	1'986'590.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		161'969.821	25'937.302	21'284.835
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.4293	97.0943	93.3336
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		101.2062	96.7448	93.0069
Ausschüttung je Anteil		0.90	0.70	0.40
Total Expense Ratio (TER)		0.63 %	0.63 %	0.63 %
<b>Klasse CT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'739'660.67	1'285'770.84	784'364.38
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		16'739.500	12'990.523	8'269.981
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		103.9255	98.9776	94.8448
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		103.6969	98.6213	94.5128
Thesaurierung je Anteil		1.00	0.76	0.47
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'645'580.78	9'243'393.80	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		87'799.000	88'399.100	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.8598	104.5643	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.6181	104.1879	
Thesaurierung je Anteil		1.13	0.81	
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %	0.50 %	
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'573'938.38	9'928'243.42	10'411'901.63
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		87'366.907	95'234.840	104'545.496
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.5831	104.2501	99.5921
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.3420	103.8748	99.2435
Thesaurierung je Anteil		1.23	0.97	0.10
Total Expense Ratio (TER)		0.40 %	0.40 %	0.40 %
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		66'211'948.40	52'536'282.26	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		605'616.567	506'482.567	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		109.3298	103.7277	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.0893	103.3543	
Thesaurierung je Anteil		1.66	1.36	
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	

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

## Performance

	2024 / 2025	2023 / 2024	2022 / 2023
Klasse AA CHF	4.92 %	4.03 %	-7.01 %
Klasse BA CHF	5.37 %	4.47 %	-6.62 %
Klasse CT CHF	5.43 %	4.53 %	-6.56 %
Klasse DT CHF (Lancierung 28.02.2023)	5.35 %	4.95 %	4.95 %
Klasse GT CHF (Lancierung 07.12.2022)	5.46 %	4.72 %	-0.01 %
Klasse NT CHF (Lancierung 02.02.2023)	5.88 %	4.11 %	4.06 %

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

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.01.2025	31.01.2024
Bankguthaben auf Sicht	1'380'982.23	1'851'742.46
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	161'249'751.50	132'525'838.90
Derivative Finanzinstrumente	1'005'042.15	621'581.83
Sonstige Vermögenswerte	1'723'581.71	1'155'377.29
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>165'359'357.59</b>	<b>136'154'540.48</b>
Andere Verbindlichkeiten	-72'322.20	-66'792.60
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>165'287'035.39</b>	<b>136'087'747.88</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2024 31.01.2025	01.02.2023 31.01.2024
<b>Klasse AA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		654'615.199	694'234.569
Ausgegebene Anteile		75'521.259	42'315.354
Zurückgenommene Anteile		-91'495.067	-81'934.724
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>638'641.391</b>	<b>654'615.199</b>
<b>Klasse BA CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		25'937.302	21'284.835
Ausgegebene Anteile		137'896.145	6'612.467
Zurückgenommene Anteile		-1'863.626	-1'960.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>161'969.821</b>	<b>25'937.302</b>
<b>Klasse CT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		12'990.523	8'269.981
Ausgegebene Anteile		4'464.977	8'573.479
Zurückgenommene Anteile		-716.000	-3'852.937
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>16'739.500</b>	<b>12'990.523</b>
<b>Klasse DT CHF</b>			
			<i>Lancierung</i>
			<b>28.02.2023</b>
			<b>31.01.2024</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		88'399.100	-
Ausgegebene Anteile		20'687.100	96'516.100
Zurückgenommene Anteile		-21'287.200	-8'117.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>87'799.000</b>	<b>88'399.100</b>
<b>Klasse GT CHF</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		95'234.840	104'545.496
Ausgegebene Anteile		2'749.951	3'177.223
Zurückgenommene Anteile		-10'617.884	-12'487.879
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>87'366.907</b>	<b>95'234.840</b>
<b>Klasse NT CHF</b>			
			<i>Lancierung</i>
			<b>02.02.2023</b>
			<b>31.01.2024</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		506'482.567	-
Ausgegebene Anteile		99'134.000	506'482.567
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>605'616.567</b>	<b>506'482.567</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.02.2024 31.01.2025	01.02.2023 31.01.2024
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		136'087'747.88	74'930'967.71
Ausbezahlte Ausschüttung		-292'525.68	-9'565.93
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-301'394.10	-5'400.58
Saldo aus dem Anteilverkehr		21'962'339.26	55'754'040.13
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		7'830'868.03	5'417'706.55
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>165'287'035.39</b>	<b>136'087'747.88</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2024 31.01.2025	01.02.2023 31.01.2024
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		23'469.37	20'855.15
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		2'261'596.94	1'661'177.24
Erträge aus Wertpapierleihe		30'993.85	26'994.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		204'781.80	78'810.87
<b>Total Ertrag</b>		<b>2'520'841.96</b>	<b>1'787'837.81</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-61.77
Reglementarische Vergütungen		-789'725.52	-696'266.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-41'773.57	-29'556.20
<b>Total Aufwand</b>		<b>-831'499.09</b>	<b>-725'884.75</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>1'689'342.87</b>	<b>1'061'953.06</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		134'678.95	150'236.52
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		96'333.22	258'629.56
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'920'355.04</b>	<b>1'470'819.14</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		5'910'512.99	3'946'887.41
<b>Gesamterfolg</b>		<b>7'830'868.03</b>	<b>5'417'706.55</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	31.01.2025	31.01.2024
Nettoertrag	307'916.64	180'209.80
Vortrag des Vorjahres	18'711.82	67'617.34
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>326'628.46</b>	<b>247'827.14</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	319'320.70	229'115.32
Vortrag auf neue Rechnung	7'307.76	18'711.82
<b>Total</b>	<b>326'628.46</b>	<b>247'827.14</b>
<b>Klasse BA CHF</b>	<b>31.01.2025</b>	<b>31.01.2024</b>
Nettoertrag	150'395.86	17'986.97
Vortrag des Vorjahres	173.95	343.09
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>150'569.81</b>	<b>18'330.06</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	145'772.84	18'156.11
Vortrag auf neue Rechnung	4'796.97	173.95
<b>Total</b>	<b>150'569.81</b>	<b>18'330.06</b>
<b>Klasse CT CHF</b>	<b>31.01.2025</b>	<b>31.01.2024</b>
Nettoertrag	16'824.78	9'885.80
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>16'824.78</b>	<b>9'885.80</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	5'888.67	3'460.03
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	10'936.11	6'425.77
<b>Total</b>	<b>16'824.78</b>	<b>9'885.80</b>
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>31.01.2025</b>	<b>31.01.2024</b>
Nettoertrag	99'582.56	72'433.98
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>99'582.56</b>	<b>72'433.98</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	34'853.90	25'351.89
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	64'728.66	47'082.09
<b>Total</b>	<b>99'582.56</b>	<b>72'433.98</b>
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>31.01.2025</b>	<b>31.01.2024</b>
Nettoertrag	108'198.70	92'598.51
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>108'198.70</b>	<b>92'598.51</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	37'869.55	32'409.48
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	70'329.15	60'189.03
<b>Total</b>	<b>108'198.70</b>	<b>92'598.51</b>
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>31.01.2025</b>	<b>31.01.2024</b>
Nettoertrag	1'006'424.33	688'838.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'006'424.33</b>	<b>688'838.00</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	352'248.52	241'093.30
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	654'175.81	447'744.70
<b>Total</b>	<b>1'006'424.33</b>	<b>688'838.00</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>161'249'751.50</b>	<b>97.51</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>161'249'751.50</b>	<b>97.51</b>	
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.40%	984'000.00	0.60	a)
CH1325807845	2.0125 % ADCBUH 2.0125 02/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	104.75%	1'047'500.00	0.63	a)
<b>AE</b>							<b>2'031'500.00</b>	<b>1.23</b>	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.65%	946'500.00	0.57	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.35%	1'043'500.00	0.63	a)
<b>AT</b>							<b>1'990'000.00</b>	<b>1.20</b>	
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.13%	1'001'300.00	0.61	a)
CH1146382499	0.1875 % CBAAU 0.1875 12/08/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.15%	981'500.00	0.59	a)
<b>AU</b>							<b>1'982'800.00</b>	<b>1.20</b>	
CH1384254939	1.7075 % COMQAT 1.7075 10/08/27 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	101.35%	1'520'250.00	0.92	a)
<b>BM</b>							<b>1'520'250.00</b>	<b>0.92</b>	
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230759552	2.4450 % RY 2.445 01/25/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.80%	1'048'000.00	0.63	a)
CH1243018814	2.2600 % BMO 2.26 02/01/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.05%	1'050'500.00	0.64	a)
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	103.95%	1'559'250.00	0.94	a)
<b>CA</b>							<b>3'657'750.00</b>	<b>2.21</b>	
CH0109674488	3.1250 % AXPOSW 3 1/8 02/26/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.13%	1'001'300.00	0.61	a)
CH0200044789	2.3750 % NANTDR 2 3/8 02/15/28	1'000	0	0	1'000 CHF	104.55%	1'045'500.00	0.63	a)
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0228531437	2.3750 % KWLILJ 2 3/8 12/10/26	1'250	0	0	1'250 CHF	102.95%	1'286'875.00	0.78	a)
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319415953	0.5500 % UBS 0.55 04/15/24 EMTN	1'070	0	1'070	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0326213912	0.2500 % KISPZ 0 1/4 07/28/28	1'500	0	1'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476214	0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0404311729	2.0000 % SLHNVX 2 PERP	0	1'400	1'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0413618361	1.1000 % KSBAAR 1.1 05/23/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419040768	2.0000 % KKWLEB 2 02/14/25	1'500	0	0	1'500 CHF	100.02%	1'500'300.00	0.91	a)
CH0419040990	1.2500 % SPSNSW 1 1/4 04/02/27	900	0	0	900 CHF	100.85%	907'650.00	0.55	a)
CH0419041428	0.0000 % KSWINT 0 09/30/31	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041485	0.1000 % KBBERN 0.1 09/30/39	1'000	0	0	1'000 CHF	84.05%	840'500.00	0.51	a)
CH0434678428	1.6000 % SUNSW 1.6 10/22/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0437180935	0.7500 % SCMNVS 0 3/4 10/12/28	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238906	0.0000 % SLHNVX 0 06/06/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	99.81%	1'497'150.00	0.91	a)
CH0461239060	0.1500 % PSPNSW 0.15 02/02/29	1'500	0	0	1'500 CHF	96.70%	1'450'500.00	0.88	a)
CH0474977730	0.8000 % GRANDX 0.8 06/17/26	1'250	0	0	1'250 CHF	99.96%	1'249'500.00	0.76	a)
CH0475070238	1.8000 % KBLUZE 1.8 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	98.25%	982'500.00	0.59	a)
CH0481013784	2.3750 % BAERVX 2 3/8 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	99.50%	995'000.00	0.60	a)
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	500	0	0	500 CHF	97.35%	486'750.00	0.29	a)
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'000	0	0	1'000 CHF	97.25%	972'500.00	0.59	a)
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	100.20%	1'002'000.00	0.61	a)
CH0522158952	0.2000 % BCVAUD 0.2 12/22/33	1'000	0	0	1'000 CHF	92.30%	923'000.00	0.56	a)
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.02%	1'000'200.00	0.60	a)
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28	1'000	0	0	1'000 CHF	98.30%	983'000.00	0.59	a)
CH1118223366	0.6000 % ALLNSW 0.6 07/15/30	1'500	0	0	1'500 CHF	97.20%	1'458'000.00	0.88	a)
CH1118223481	0.0500 % KSSTGA 0.05 09/30/31	850	0	0	850 CHF	92.05%	782'425.00	0.47	a)
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.35%	973'500.00	0.59	a)
CH1131931276	0.0000 % KSWINT 0 09/30/25	570	0	0	570 CHF	99.22%	565'554.00	0.34	a)
CH1132966354	0.1250 % INSBER 0 1/8 09/28/29	1'000	0	0	1'000 CHF	94.70%	947'000.00	0.57	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	1'000	1'000	0	2'000 CHF	99.33%	1'986'600.00	1.20	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1145096165	0.4350 % UBS 0.435 11/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	98.35%	983'500.00	0.59	a)
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	1'000	0	0	1'000 CHF	97.85%	978'500.00	0.59	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	1'000	0	0	1'000 CHF	100.40%	1'004'000.00	0.61	a)
CH1160188335	0.2500 % AXPOSW 0 1/4 02/04/25	1'000	0	0	1'000 CHF	99.87%	998'700.00	0.60	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	1'500	0	0	1'500 CHF	101.90%	1'528'500.00	0.92	a)
CH1189217743	1.0000 % SFSNSW 1 06/06/25	0	1'500	0	1'500 CHF	100.04%	1'500'600.00	0.91	a)
CH1196217017	2.6250 % HRENSW 2 5/8 07/15/37	650	0	0	650 CHF	117.50%	763'750.00	0.46	a)
CH1204259787	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 03/15/29	1'000	0	0	1'000 CHF	105.25%	1'052'500.00	0.64	a)
CH1217066583	1.8750 % KBBL 1 7/8 08/23/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230759487	3.1000 % AKEB 3:1 12/19/25	1'000	0	0	1'000 CHF	101.76%	1'017'600.00	0.62	a)
CH1230759560	1.9500 % INSBER 1.95 05/07/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	1'000	0	0	1'000 CHF	107.80%	1'078'000.00	0.65	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	104.10%	1'041'000.00	0.63	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1255924453	2.3500 % GALESW 2.35 11/08/29	600	0	0	600 CHF	106.10%	636'600.00	0.38	a)
CH1255924487	2.9775 % ALNOW 2023-1 A	1'000	0	0	1'000 CHF	101.75%	1'017'500.00	0.62	a)
CH1264887444	2.9025 % CAABNK 2.9025 07/20/26	500	0	0	500 CHF	102.73%	513'650.00	0.31	a)
CH1276313272	3.0500 % ENAG 3.05 07/04/25	1'000	0	0	1'000 CHF	100.86%	1'008'600.00	0.61	a)
CH1290222301	2.4000 % KSSTGA 2.4 09/06/33	1'000	0	0	1'000 CHF	108.20%	1'082'000.00	0.65	a)
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29	1'500	0	0	1'500 CHF	105.70%	1'585'500.00	0.96	a)
CH1290222533	2.2000 % AMALEA 2.2 11/22/27	1'000	0	0	1'000 CHF	103.65%	1'036'500.00	0.63	a)
CH1290870877	2.5000 % MIGBAN 2 1/2 09/26/33	700	0	0	700 CHF	110.05%	770'350.00	0.47	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	1'150	0	0	1'150 CHF	109.70%	1'261'550.00	0.76	a)
CH1300277899	2.6000 % LONNVX 2.6 05/16/31	0	1'000	0	1'000 CHF	108.65%	1'086'500.00	0.66	a)
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	750	0	0	750 CHF	108.60%	814'500.00	0.49	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	655	0	0	655 CHF	100.95%	661'222.50	0.40	a)
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34	1'000	0	0	1'000 CHF	106.55%	1'065'500.00	0.64	a)
CH1319968553	2.0000 % ZKB 2 03/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	104.00%	1'040'000.00	0.63	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	1'000	0	1'000 CHF	106.85%	1'068'500.00	0.65	a)
CH1341034994	1.4100 % SLHNVX 1.41 04/26/27	0	450	450	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	0	1'000	0	1'000 CHF	103.90%	1'039'000.00	0.63	a)
CH1346742914	2.4000 % SGKNSW 2.4 05/30/34	0	700	0	700 CHF	107.55%	752'850.00	0.46	a)
CH1346743078	1.8500 % COOPSW 1.85 07/16/32	0	500	0	500 CHF	105.30%	526'500.00	0.32	a)
CH1346743136	1.7000 % AMALEA 1.7 07/10/28	0	900	0	900 CHF	102.65%	923'850.00	0.56	a)
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	0	500	0	500 CHF	101.35%	506'750.00	0.31	a)
CH1348614129	1.6500 % SIKASW 1.65 11/28/29	0	1'000	500	500 CHF	103.35%	516'750.00	0.31	a)
CH1348614152	2.1125 % UBS 2.1125 05/22/30	0	1'000	0	1'000 CHF	103.95%	1'039'500.00	0.63	a)
CH1350727785	1.6500 % SCMNVS 1.65 08/23/30	0	1'000	600	400 CHF	104.45%	417'800.00	0.25	a)
CH1350727801	2.0000 % SCMNVS 2 11/23/39	0	1'000	0	1'000 CHF	110.25%	1'102'500.00	0.67	a)
CH1353257822	1.7500 % NOVNVX 1 3/4 06/16/34	0	1'000	0	1'000 CHF	107.70%	1'077'000.00	0.65	a)
CH1353257830	1.8500 % NOVNVX 1.85 06/18/40	0	1'000	0	1'000 CHF	110.65%	1'106'500.00	0.67	a)
CH1357852784	1.4500 % IRENSW 1.45 10/16/26	0	1'000	0	1'000 CHF	100.85%	1'008'500.00	0.61	a)
CH1373904411	1.9000 % GALDSW 1.9 09/27/32	0	1'000	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1377443804	1.6500 % ZUGNSW 1.65 09/16/31	0	1'000	0	1'000 CHF	102.30%	1'023'000.00	0.62	a)
CH1380011309	1.6000 % EMMI 1.6 10/30/34	0	1'500	0	1'500 CHF	103.40%	1'551'000.00	0.94	a)
CH1380011374	1.7750 % PLANSW 1.775 11/27/29	0	1'500	0	1'500 CHF	101.40%	1'521'000.00	0.92	a)
CH1380910328	1.3750 % ACLNSW 1 3/8 11/14/30	0	950	0	950 CHF	101.30%	962'350.00	0.58	a)
CH1380910377	1.5000 % ISHZ 1 1/2 11/08/29	0	800	0	800 CHF	100.95%	807'600.00	0.49	a)
CH1381197107	1.4200 % HIAGSW 1.42 04/23/30	0	1'000	0	1'000 CHF	100.20%	1'002'000.00	0.61	a)
CH1383924722	0.7400 % ACANXB 0.74 01/24/28	0	1'500	0	1'500 CHF	100.10%	1'501'500.00	0.91	a)
CH1383924730	0.9338 % ACANXB 0.9338 03/24/32	0	1'400	0	1'400 CHF	100.20%	1'402'800.00	0.85	a)
CH1396329760	1.7400 % INSBER 1.74 11/27/34	0	1'000	0	1'000 CHF	102.25%	1'022'500.00	0.62	a)
CH1396329810	1.5500 % GEOFIS 1.55 12/11/31	0	1'700	0	1'700 CHF	102.10%	1'735'700.00	1.05	a)
CH1405447801	1.2000 % BCVAUD 1.2 02/06/35	0	2'000	0	2'000 CHF	101.13%	2'022'600.00	1.22	a)
CH1405471983	1.1500 % SPSNSW 1.15 06/20/31	0	1'000	0	1'000 CHF	99.85%	998'500.00	0.60	a)
<b>CH</b>							<b>77'000'476.50</b>	<b>46.57</b>	
CH1120085696	0.3850 % BCICI 0.385 12/15/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.85%	494'250.00	0.30	a)
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.50%	985'000.00	0.60	a)
CH1300950032	2.4450 % BSANCI 2.445 01/25/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1335850306	2.8000 % UINT 2.8 07/23/27	0	1'000	0	1'000 CHF	102.00%	1'020'000.00	0.62	a)
CH1335850348	1.6925 % BMETR 1.6925 10/30/31	0	1'500	0	1'500 CHF	101.85%	1'527'750.00	0.92	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>CL</b>							<b>4'027'000.00</b>	<b>2.44</b>	
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.65%	946'500.00	0.57	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	98.25%	786'000.00	0.48	a)
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.30%	963'000.00	0.58	a)
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	109.28%	1'092'750.00	0.66	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	117.85%	1'178'500.00	0.71	a)
CH1244319450	3.6450 % DB 3.645 01/27/29 EMTN	1'600	0	0	1'600 CHF	106.80%	1'708'800.00	1.03	a)
CH1244731795	2.1250 % BHH 2 1/8 02/27/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	101.59%	1'015'900.00	0.61	a)
CH1270825529	4.2525 % MUNHYP 4.2525 06/07/33 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	112.95%	1'129'500.00	0.68	a)
CH1279261130	4.2425 % HESLAN 4.2425 07/25/33	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	930	0	0	930 CHF	107.05%	995'565.00	0.60	a)
CH1356570320	1.9875 % CMZB 1.9875 09/09/31	0	1'000	0	1'000 CHF	102.25%	1'022'500.00	0.62	a)
CH1357852800	2.0000 % ANNGR 2 08/26/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.80%	1'028'000.00	0.62	a)
<b>DE</b>							<b>11'867'015.00</b>	<b>7.18</b>	
CH0372831534	1.1250 % SANTAN 1 1/8 07/20/27	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	107.00%	1'070'000.00	0.65	a)
CH1276269763	2.9325 % SANSFCF 2.9325 07/04/28 EMTN	1'500	0	1'200	300 CHF	106.20%	318'600.00	0.19	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	104.75%	1'047'500.00	0.63	a)
CH1357852685	1.5625 % IBESM 1.5625 07/11/31 EMTN	0	950	250	700 CHF	103.30%	723'100.00	0.44	a)
CH1412302916	1.3225 % SANTAN 1.3225 01/28/33 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	100.70%	1'510'500.00	0.91	a)
<b>ES</b>							<b>4'669'700.00</b>	<b>2.82</b>	
CH0243273759	1.1250 % ACACB 1 1/8 06/05/24 EMTN	2'300	0	2'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041642	0.3000 % BNP 0.3 10/15/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.40%	984'000.00	0.60	a)
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.20%	1'944'000.00	1.18	a)
CH1142754303	0.1500 % BFCM 0.15 03/06/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.50%	975'000.00	0.59	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1159841340	0.7450 % SOCGEN 0.745 01/26/29 EMTN	200	0	200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1187450817	1.5000 % BFCM 1 1/2 06/01/27 EMTN	0	800	800	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1213243913	3.0425 % ACAFP 3.0425 09/29/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.35%	1'043'500.00	0.63	a)
CH1227937716	2.4125 % BNP 2.4125 01/13/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.25%	1'042'500.00	0.63	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367207	2.5075 % ACAFP 2.5075 04/27/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.65%	1'036'500.00	0.63	a)
CH1270825503	2.3825 % BPCEGP 2.3825 06/12/26 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1270825511	2.6550 % BPCEGP 2.655 06/12/30 EMTN	1'000	1'000	0	2'000 CHF	108.00%	2'160'000.00	1.31	a)
CH1277240938	2.7725 % FRLBP 2.7725 07/12/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.15%	1'041'500.00	0.63	a)
CH1290870976	2.1225 % BNP 2.1225 01/12/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.20%	1'052'000.00	0.64	a)
CH1321113453	2.2225 % BFCM 2.2225 01/30/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	106.50%	1'065'000.00	0.64	a)
CH1321508363	1.5650 % EDF 1.565 09/06/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.10%	1'021'000.00	0.62	a)
CH1336918763	2.2250 % AYVFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	103.25%	1'032'500.00	0.62	a)
CH1356570353	2.0150 % RENAUL 2.015 10/29/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.30%	1'023'000.00	0.62	a)
CH1377443853	1.6700 % ACAFP 1.67 09/26/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	101.05%	1'010'500.00	0.61	a)
<b>FR</b>							<b>16'431'000.00</b>	<b>9.94</b>	
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.01%	1'000'100.00	0.60	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	1'600	0	0	1'600 CHF	98.15%	1'570'400.00	0.95	a)
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	650	0	0	650 CHF	99.97%	649'805.00	0.39	a)
CH1204175124	1.9150 % NWISE 1.915 09/08/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.75%	1'027'500.00	0.62	a)
CH1280994299	2.9700 % NWISE 2.97 09/08/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	102.55%	1'025'500.00	0.62	a)
CH1356570338	1.5350 % BPLN 1.535 09/30/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.95%	1'029'500.00	0.62	a)
<b>GB</b>							<b>6'302'805.00</b>	<b>3.81</b>	
CH0419041543	0.2500 % ISPIM 0 1/4 09/30/24 EMTN	3'400	0	3'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>IE</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1376931585	1.5225 % HTHROW 1.5225 12/03/32 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.85%	1'008'500.00	0.61	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>JE</b>									
CH1243933582	1.8925 % KHFC 1.8925 02/10/28	2'000	0	0	2'000 CHF	102.85%	2'057'000.00	1.24	a)
<b>KR</b>									
CH1306117040	2.5000 % LLBSW 2 1/2 11/22/30	1'000	0	0	1'000 CHF	106.25%	1'062'500.00	0.64	a)
<b>LI</b>									
CH1321508348	2.2800 % BACRED 2.28 06/19/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.35%	1'023'500.00	0.62	a)
CH1356197116	2.3500 % TRAGR 2.35 06/20/30 EMTN	0	865	0	865 CHF	104.00%	899'600.00	0.54	a)
<b>LU</b>									
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	900	0	0	900 CHF	99.35%	894'150.00	0.54	a)
CH0382451646	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/03/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.89%	998'900.00	0.60	a)
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'500	0	1'035	465 CHF	97.70%	454'305.00	0.27	a)
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.65%	1'006'500.00	0.61	a)
CH1251030099	2.6250 % ABNANV 2 5/8 03/02/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.95%	1'039'500.00	0.63	a)
CH1300950008	2.0100 % TOYOTA 2.01 10/26/26 EMTN	1'500	0	500	1'000 CHF	102.25%	1'022'500.00	0.62	a)
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	870	0	870	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1376931536	1.2000 % BMW 1.2 10/09/28 EMTN	0	1'500	0	1'500 CHF	101.40%	1'521'000.00	0.92	a)
<b>NL</b>									
CH1348614038	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.75%	1'027'500.00	0.62	a)
<b>NO</b>									
CH0461239094	0.1110 % BZLNZ 0.111 07/24/28 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	97.55%	975'500.00	0.59	a)
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
<b>NZ</b>									
CH0474977722	0.2525 % BAC 0.2525 06/12/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	99.57%	995'700.00	0.60	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'000	0	0	1'000 CHF	97.65%	976'500.00	0.59	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.30%	983'000.00	0.59	a)
CH1129053802	0.2500 % C 0 1/4 08/30/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.90%	969'000.00	0.59	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	105.10%	1'051'000.00	0.64	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	500	0	0	500 CHF	106.15%	530'750.00	0.32	a)
CH1290871040	1.8750 % MET 1 7/8 04/08/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	105.50%	1'055'000.00	0.64	a)
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	0	1'000	0	1'000 CHF	108.25%	1'082'500.00	0.65	a)
CH1341035041	1.8750 % NYLIFE 1 7/8 05/07/32 GMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	105.90%	1'059'000.00	0.64	a)
CH1376931577	1.3000 % MCD 1.3 11/26/32 GMTN	0	900	0	900 CHF	101.65%	914'850.00	0.55	a)
<b>US</b>									
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1191066278	1.5462 % CABEI 1.5462 11/30/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	101.55%	2'031'000.00	1.23	a)
CH1210198128	2.0800 % CAF 2.08 08/31/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	104.15%	1'041'500.00	0.63	a)
CH1243933590	2.4275 % CAF 2.4275 02/15/30 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	106.02%	1'060'200.00	0.64	a)
CH1344316711	2.5925 % FNPLAT 2.5925 11/15/27	0	1'000	0	1'000 CHF	102.85%	1'028'500.00	0.62	a)
<b>XS</b>									
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>1'005'042.15</b>	<b>0.61</b>	

#### Kreditderivate

							<b>365'897.46</b>	<b>0.22</b>	
12/27	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/27	2'000	0	0	2'000 EUR	9.14	172'477.53	0.10	a)
12/28	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/28	-1'700	1'700	0	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/28	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/28	9'500	0	9'500	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
12/28	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.41 12/28	9'900	0	9'900	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/28	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.41 12/28	-1'200	1'200	0	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/29	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 06/29	0	10'500	10'500	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/29	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 06/29	0	1'900	1'900	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/29	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.42 06/29	0	1'700	1'700	0 USD	0.00	0.00	0.00	
06/29	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.42 06/29	0	11'200	11'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
12/29	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/29	0	0	2'300	-2'300 EUR	9.38	-203'663.53	-0.12	a)
12/29	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/29	0	12'500	0	12'500 EUR	2.28	269'243.41	0.16	a)
12/29	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.43 12/29	0	13'600	0	13'600 USD	2.42	298'675.13	0.18	a)
12/29	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.43 12/29	0	0	2'100	-2'100 USD	8.96	-170'835.08	-0.10	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.01.2025	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Swaps</b>							<b>639'144.69</b>	<b>0.39</b>	
12/32	IRS FIX LEG 1.8775% P.A. CHF	3'000	0	0	3'000 CHF	112.12%	3'363'477.38	2.03	b)
12/32	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	-3'000	0	0	-3'000 CHF	100.00	-3'000'000.00	-1.81	b)
10/35	IRS FIX LEG 1.74% P.A. CHF	2'000	0	0	2'000 CHF	113.78%	2'275'667.31	1.38	b)
10/35	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	-2'000	0	0	-2'000 CHF	100.00	-2'000'000.00	-1.21	b)
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht							1'380'982.23	0.84	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							161'249'751.50	97.51	
Derivative Finanzinstrumente							1'005'042.15	0.61	
Sonstige Vermögenswerte							1'723'581.71	1.04	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>165'359'357.59</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten							-72'322.20		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>165'287'035.39</b>		
<b>Bewertungskategorien</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);						161'615'648.96	97.74	
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;						639'144.69	0.39	
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.						0.00	0.00	
<b>Ausgeliehene Effekten</b>							<b>26'723'807.50</b>	<b>16.16</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>26'723'807.50</b>	<b>16.16</b>	
CH0419041485	0.1000 % KBBERN 0.1 09/30/39				1'000 CHF	84.05%	840'500.00	0.51	
CH0474977730	0.8000 % GRANDX 0.8 06/17/26				50 CHF	99.96%	49'980.00	0.03	
CH0475070238	1.8000 % KBLUZE 1.8 PERP				1'000 CHF	98.25%	982'500.00	0.59	
CH0481013784	2.3750 % BAERVX 2 3/8 PERP				1'000 CHF	99.50%	995'000.00	0.60	
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3				400 CHF	97.25%	389'000.00	0.24	
CH0522158952	0.2000 % BCVAUD 0.2 12/22/33				1'000 CHF	92.30%	923'000.00	0.56	
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN				900 CHF	94.65%	851'850.00	0.52	
CH0581947816	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 02/11/28				500 CHF	98.30%	491'500.00	0.30	
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN				2'000 CHF	97.20%	1'944'000.00	1.18	
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN				1'000 CHF	98.30%	983'000.00	0.59	
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN				100 CHF	97.35%	97'350.00	0.06	
CH1132966354	0.1250 % INSBER 0 1/8 09/28/29				500 CHF	94.70%	473'500.00	0.29	
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN				400 CHF	98.15%	392'600.00	0.24	
CH1146382499	0.1875 % CBAAU 0.1875 12/08/28 EMTN				285 CHF	98.15%	279'727.50	0.17	
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32				1'000 CHF	97.85%	978'500.00	0.59	
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29				500 CHF	101.90%	509'500.00	0.31	
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN				400 CHF	109.28%	437'100.00	0.26	
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN				1'000 CHF	102.75%	1'027'500.00	0.62	
CH1204259787	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 03/15/29				1'000 CHF	105.25%	1'052'500.00	0.64	
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN				1'000 CHF	104.35%	1'043'500.00	0.63	
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN				1'000 CHF	107.00%	1'070'000.00	0.65	
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN				500 CHF	117.85%	589'250.00	0.36	
CH1251030099	2.6250 % ABNANV 2 5/8 03/02/28 EMTN				1'000 CHF	103.95%	1'039'500.00	0.63	
CH1276269763	2.9325 % SANSCF 2.9325 07/04/28 EMTN				300 CHF	106.20%	318'600.00	0.19	
CH1290222400	2.5385 % CMBNSW 2.5385 04/05/29				450 CHF	105.70%	475'650.00	0.29	
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32				500 CHF	100.95%	504'750.00	0.31	
CH1319968454	2.0000 % NANTDR 2 05/26/34				1'000 CHF	106.55%	1'065'500.00	0.64	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. Wäh- 31.01.2025 rung	Kurs (8)	Kurswert CHF	in % (7)	Kat.
CH1331113493	2.0375 % TMO 2.0375 03/07/36	1'000 CHF	108.25%	1'082'500.00	0.65	
CH1335850306	2.8000 % UINT 2.8 07/23/27	500 CHF	102.00%	510'000.00	0.31	
CH1344316687	3.0000 % IMPNSW 3 05/17/28	500 CHF	103.90%	519'500.00	0.31	
CH1348614038	1.6950 % DNBNO 1.695 05/15/30 EMTN	600 CHF	102.75%	616'500.00	0.37	
CH1348614061	2.4000 % BARY 2.4 05/17/34	500 CHF	101.35%	506'750.00	0.31	
CH1357852685	1.5625 % IBESM 1.5625 07/11/31 EMTN	700 CHF	103.30%	723'100.00	0.44	
CH1376931577	1.3000 % MCD 1.3 11/26/32 GMTN	900 CHF	101.65%	914'850.00	0.55	
CH1377443804	1.6500 % ZUGNSW 1.65 09/16/31	1'000 CHF	102.30%	1'023'000.00	0.62	
CH1377443853	1.6700 % ACAFP 1.67 09/26/29 EMTN	500 CHF	101.05%	505'250.00	0.31	
CH1380011309	1.6000 % EMMI 1.6 10/30/34	500 CHF	103.40%	517'000.00	0.31	

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

EUR	1 = CHF	0.94396798
USD	1 = CHF	0.90805000

## Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	8'053'495.55	28.342
Bond	CHF	19'740'444.19	69.472
Equity	CHF	621'023.27	2.186
Total	CHF	28'414'963.01	100.000

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 22)

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % (29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	35'754'191.75	21.632
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	28'160'506.11	17.037
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

# Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2024 - 31.01.2025

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
BA CHF	CHF	-	-	-	-
CT CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	26'723'807.50
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

## Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.02.2024 - 31.01.2025

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.050	1.200	0.850	0.200	4.000
BA CHF	0.630	0.900	0.430	0.200	4.000
CT CHF	0.570	0.750	0.370	0.200	4.000
DT CHF	0.500	0.700	0.400	0.100	4.000
GT CHF	0.400	0.600	0.300	0.100	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

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

## Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

## TER

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

## Ausschüttung des Nettoertrags 2024 / 2025

Ex-Datum: 06.05.2025

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 09.05.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	0.50000	0.17500	0.32500
BA CHF	Nein	CHF	0.90000	0.31500	0.58500

## Thesaurierung des Nettoertrags 2024 / 2025

Ex-Datum: 06.05.2025

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 09.05.2025

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
CT CHF	Nein	CHF	1.005	0.351	0.654
DT CHF	Nein	CHF	1.134	0.396	0.738
GT CHF	Nein	CHF	1.238	0.433	0.805
NT CHF	Nein	CHF	1.661	0.581	1.080

## Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 5 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einer Erhöhung des Nettovermögens des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Anlagefonds bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8.) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung

des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts

der Art "Effektenfonds"

(nachfolgend der "Anlagefonds")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, die Anlagepolitik im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Die Anlagepolitik des Anlagefonds soll in § 8 Ziff. 2 Bst. aa des Fondsvertrages präzisiert werden.

In der erwähnten Bestimmung werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Contingent Convertible Bonds explizit aufgeführt.

In der angepassten Bestimmung in § 8 Ziff. 2 Bst. aa des Fondsvertrages ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (auf Schweizer Franken lautende Obligationen, Notes, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte) von nicht staatlichen in- und ausländischen Emittenten zu den zulässigen Anlagen gehören.

Der Anteil der Anlagen in Contingent Convertible Bonds darf jedoch höchstens 15% des Fondsvermögens betragen (vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 2 Bst. c des Fondsvertrages).

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 18. März 2024

#### Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank  
Zürich

## **Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger**

des

### **Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds"  
(nachfolgend der "Anlagefonds")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

### **Anpassungen in der Nachhaltigkeitspolitik**

Nebst formellen Änderungen wird im Fondsvertrag ein Hinweis auf das auf Institutsebene nach Massgabe interner Konzepte zur Anwendung gelangende Stewardship (Voting & Engagement) aufgenommen, vgl. § 8 Ziff. 3 des geänderten Fondsvertrages.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrags in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der Jahres- und Halbjahresbericht des Anlagefonds, das Basisinformationsblatt der Anteilsklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 27. September 2024

#### **Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

#### **Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich