

# Halbjahresbericht 2022

## **Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts**

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2022**

UBS (CH) Bond Fund – CHF Corporates Sustainable

UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable

UBS (CH) Bond Fund – Global (CHF)

UBS (CH) Bond Fund – Enhanced Yield Short Term (CHF)





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
UBS (CH) Bond Fund – CHF Corporates Sustainable	5	F / CH0503145192
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	16	I-X / CH0540307235 P / CH0002791843 Q / CH0203279580 U-X / CH0111018120
UBS (CH) Bond Fund – Global (CHF)	30	P / CH0002788526 Q / CH0203279556
UBS (CH) Bond Fund – Enhanced Yield Short Term (CHF)	43	I-A1/ CH0589362521 I-B/ CH0594826163 I-X / CH0560699891 P / CH0567473944 Q / CH0567473951

## Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anteile der Teilvermögen dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Ertrag, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommensteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraph 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;

- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Umbrella-Fonds bzw. in die Teilvermögen investieren können.

**Internetadresse**

[www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

# Organisation

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Thomas Rose*  
Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 20.03.2022)

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Mitglied (bis 20.03.2022)  
Vizepräsident (ab 21.03.2022)  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*André Valente*  
Delegierter  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel  
(bis 30.05.2022)

*Francesca Gigli Prym*  
Mitglied  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxemburg  
(ab 21.03.2022)

*Dr. Michèle Sennhauser*  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 21.03.2022)

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Werner Strebel*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*  
Managing Director  
Geschäftsführer a.i. und Leiter Products  
White Labelling Solutions

*Georg Pfister*  
Managing Director  
Stellvertretender Geschäftsführer a.i. und  
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

*Urs Fäs*  
Managing Director  
Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Executive Director  
Leiterin Corporate Governance & Change Management

*Thomas Reisser*  
Executive Director  
Leiter Compliance

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Übertragung der Anlageentscheide

UBS (CH) Bond Fund  
– CHF Corporates Sustainable  
– Bonds CHF Sustainable  
– Enhanced Yield Short Term (CHF)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (CH) Bond Fund  
– Global (CHF)

UBS Asset Management (UK) Ltd, London

## **Übertragung weiterer Teilaufgaben**

Die Administration des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen, 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, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

## **Zahlstellen**

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

# UBS (CH) Bond Fund – CHF Corporates Sustainable Art Effektenfonds

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 254 212 767,08	1 193 418 340,35	1 116 985 053,83
<b>Klasse F</b>	<b>CH0503145192</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91,69	92,89	99,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		92,04	93,15	99,95
Anzahl Anteile im Umlauf		13 678 523,6660	12 847 671,7360	11 202 646,6550

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	40,71
Frankreich	8,27
Vereinigte Staaten von Amerika	7,69
Deutschland	7,08
Grossbritannien	4,57
Australien	4,55
Spanien	4,07
Kanada	3,17
Neuseeland	2,49
Italien	2,23
Übrige	12,24
<b>Total</b>	<b>97,07</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.11.2022	31.5.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	30 730 203.53	19 713 212.34
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 247 885 602.04	1 182 775 597.27
Derivative Finanzinstrumente	879 430.80	807 029.40
Sonstige Vermögenswerte	6 034 693.77	5 261 709.33
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 285 529 930.14</b>	<b>1 208 557 548.34</b>
Aufgenommene Kredite	-31 133 176.84	-14 963 125.88
Andere Verbindlichkeiten	-183 986.22	-176 082.11
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 254 212 767.08</b>	<b>1 193 418 340.35</b>

## Erfolgsrechnung

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	846.16	549.14
Negativzinsen	-47 522.49	-86 414.59
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	4 458 817.86	7 569 369.77
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	356 456.72	646 021.41
Erträge der Effektenleihe	66 607.62	93 651.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	137 650.31	330 130.74
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 972 856.18</b>	<b>8 553 307.99</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-17.11	-689.18
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-1 094 217.36	-2 121 276.92
Sonstige Aufwendungen	-2 003.82	-25 944.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-74 056.97	-133 092.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 183 364.66</b>	<b>-2 294 071.52</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 789 491.52</b>	<b>6 259 236.47</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-2 950 949.30	3 783 483.08
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>838 542.22</b>	<b>10 042 719.55</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 476 622.28	-93 418 159.53
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-13 638 080.06</b>	<b>-83 375 439.98</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 193 418 340.35	1 116 985 053.83
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 150 946.33	-543 977.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	75 583 453.12	160 352 703.75
Gesamterfolg	-13 638 080.06	-83 375 439.98
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 254 212 767.08</b>	<b>1 193 418 340.35</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 847 671,7360	11 202 646,6550
Ausgegebene Anteile	1 679 583,1510	2 844 352,7110
Zurückgenommene Anteile	-848 731,2210	-1 199 327,6300
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>13 678 523,6660</b>	<b>12 847 671,7360</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	830 851,9300	1 645 025,0810

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.50000% 20-15.02.29*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 392 129	0,11	
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 1.37500% 20-15.02.29*	CHF	600 000		600 000	595 901	0,05	
FIRST SWISS MOBILITY-REG-S 1.87500% 20-22.11.29*	CHF	800 000		800 000	784 010	0,06	
FIRST SWISS MOBILITY-REG-S 2.37500% 20-22.11.29*	CHF	300 000		300 000	291 323	0,02	
SWISS AUTO LEASE GMBH-REG-S STEP-UP 20-23.03.30*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 948 663	0,15	
SWISS CAR ABS 2020-1 AG-REG-S 0.62500% 20-18.08.30*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 483 380	0,12	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.50000% 21-18.04.31*	CHF	2 330 000		2 330 000	2 282 436	0,18	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2019-REG-S 0.04000% 19-15.06.24*	CHF	9 270 000	9 270 000				
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 1.75000% 20-15.06.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 972 391	0,15	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 2.50000% 20-15.06.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	982 027	0,08	
<b>Total CHF</b>					<b>11 732 260</b>	<b>0,91</b>	
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>					<b>11 732 260</b>	<b>0,91</b>	
<b>Asset Backed Securities, variabler Zins</b>							
<b>CHF</b>							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S STEP-UP 20-15.02.29*	CHF	3 295 000		3 295 000	3 284 613	0,26	
<b>Total CHF</b>					<b>3 284 613</b>	<b>0,26</b>	
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>					<b>3 284 613</b>	<b>0,26</b>	
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.95000% 21-25.03.31*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 029 250	0,24	
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIG-REG-S 1.45000% 20-23.07.27*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 564 850	0,12	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 200 000		2 200 000	2 183 500	0,17	
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	2 085 000		2 085 000	1 993 260	0,16	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.00000% 22-15.09.26*	CHF		3 500 000	3 500 000	3 433 500	0,27	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	3 860 000		3 860 000	3 190 290	0,25	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	4 000 000	180 000	4 180 000	3 636 600	0,28	
CLARIANT AG-REG-S 2.71700% 22-24.09.27*	CHF		6 000 000	6 000 000	6 060 000	0,47	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.07000% 20-18.09.29*	CHF	1 650 000		1 650 000	1 463 550	0,11	
ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25*	CHF	3 850 000		3 850 000	3 692 150	0,29	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	4 265 000		4 265 000	4 021 895	0,31	150 000
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF		6 000 000	6 000 000	6 162 000	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 970 200	0,15	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 093 200	0,09	300 000
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	3 200 000		3 200 000	2 803 200	0,22	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22*	CHF	1 475 000		1 475 000			
REPOWER AG 2.37500% 10-20.07.22*	CHF	105 000		105 000			
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	6 000 000		6 000 000	5 757 000	0,45	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF		5 000 000	5 000 000	5 077 500	0,39	
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25*	CHF	5 300 000		5 300 000	1 060 000	0,08	
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	315 000	0,02	545 000
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF		3 310 000	3 310 000	3 336 480	0,26	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF		6 855 000	6 855 000	7 050 368	0,55	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	2 375 000		2 375 000	2 300 188	0,18	1 765 000
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	2 575 000		2 575 000	2 326 513	0,18	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	2 600 000		2 600 000	2 457 000	0,19	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 015 000	0,23	110 000
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 853 000	0,22	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29*	CHF	1 430 000		1 430 000	1 266 265	0,10	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	6 600 000	200 000	6 800 000	6 045 200	0,47	1 400 000
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	6 100 000		6 100 000	5 490 000	0,43	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.40000% 22-25.07.29*	CHF		1 875 000	1 875 000	1 845 938	0,14	1 875 000
<b>Total CHF</b>					<b>96 492 895</b>	<b>7,51</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>96 492 895</b>	<b>7,51</b>	
<b>Notes, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 193 250	0,09	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.00000% 21-25.11.22*	CHF	6 000 000		6 000 000			
<b>Total CHF</b>					<b>1 193 250</b>	<b>0,09</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>1 193 250</b>	<b>0,09</b>	
<b>Notes, variabler Zins</b>							
<b>CHF</b>							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	5 500 000		5 500 000	4 950 000	0,39	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 011 200	0,16	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 238 750	0,17	2 500 000
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S-SUB *DEFAULTED* 3.125%/VAR 21-PRP*	CHF	5 000 000		5 000 000	375 000	0,03	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	5 300 000		5 300 000	4 862 750	0,38	445 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	6 000 000		6 000 000	4 977 000	0,39	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	6 000 000		6 000 000	5 070 000	0,39	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	1 675 000		1 675 000	1 468 138	0,11	1 675 000
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	4 500 000		4 500 000	3 600 000	0,28	200 000
<b>Total CHF</b>					<b>29 552 838</b>	<b>2,30</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>					<b>29 552 838</b>	<b>2,30</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ABN AMRO BANK NV 0.30000% 16-18.12.24*	CHF	500 000		500 000	485 000	0,04	
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF	3 555 000		3 555 000			
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25*	CHF	700 000		700 000	670 250	0,05	
ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 179 240	0,09	









Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26*	CHF	200 000		200 000	185 600	0,01	180 000
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF	4 200 000		4 200 000	4 168 500	0,32	
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF	3 200 000		3 200 000	3 145 600	0,24	
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 527 175	0,20	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.50000% 16-03.11.25*	CHF	250 000		250 000	238 125	0,02	250 000
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	800 000		800 000	763 600	0,06	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	3 900 000		3 900 000	3 849 300	0,30	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 718 100	0,13	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	2 200 000		2 200 000	1 786 400	0,14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	7 465 000		7 465 000	6 528 143	0,51	1 100 000
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 245 000	0,17	750 000
SWISSCOM AG 0.12500% 16-15.09.32*	CHF	200 000		200 000	167 000	0,01	200 000
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 541 000	0,20	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 119 000	0,09	1 200 000
SWISSCOM AG 0.37500% 17-31.05.27*	CHF	4 450 000		4 450 000	4 227 500	0,33	
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	2 000 000	655 000	2 655 000	2 336 400	0,18	200 000
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF	1 000 000	900 000	1 900 000	1 640 650	0,13	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 380 000	0,11	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	1 600 000		1 600 000	1 512 000	0,12	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	785 000		785 000	653 513	0,05	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	100 000		100 000	97 700	0,01	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 20-30.06.32*	CHF	500 000		500 000	417 500	0,03	
SWISSGRID AG-REG-S 0.12500% 20-30.06.36*	CHF	1 000 000		1 000 000	750 500	0,06	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.12500% 20-09.12.22*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 499 000	0,19	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 821 000	0,14	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23*	CHF	2 350 000		2 350 000	2 318 275	0,18	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24*	CHF	6 000 000		6 000 000	5 784 000	0,45	
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 0.60000% 20-07.11.22*	CHF	7 715 000	1 000 000	8 715 000			
TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25*	CHF	2 300 000		2 300 000	2 157 400	0,17	2 300 000
TEMENOS AG-REG-S 1.87500% 18-30.11.23*	CHF	800 000		800 000	784 000	0,06	5 000
TEMENOS GROUP AG 2.00000% 15-17.06.22*	CHF	2 250 000		2 250 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	500 000		500 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.00000% 16-28.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	907 000	0,07	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	3 000 000		1 000 000	2 000 000	1 756 000	0,14
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	2 050 000		2 050 000	1 871 650	0,15	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	4 800 000		4 800 000	4 152 000	0,32	3 600 000
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	4 200 000		4 200 000	4 082 400	0,32	
UNION BANCAIRE PRIVÉE UBP SA 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 150 000		4 150 000	3 880 250	0,30	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 500 000	2 000 000	3 500 000	3 039 750	0,24	
VIFOR PHARMA AG-REG-S 0.75000% 18-13.09.22*	CHF	1 290 000		1 290 000			
VP BANK AG-REG-S 0.60000% 19-29.11.29*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 227 800	0,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.05000% 16-23.11.26*	CHF	2 900 000		2 900 000	2 733 250	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31*	CHF	4 200 000		4 200 000	3 651 900	0,28	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 671 500	0,21	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.10000% 19-02.10.25*	CHF	200 000		200 000	188 100	0,01	200 000
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	480 000		480 000	456 480	0,04	
<b>Total CHF</b>					<b>415 708 510</b>	<b>32,34</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>415 708 510</b>	<b>32,34</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
CHF							
AMAG LEASING AG-REG-S 0.00000% 21-18.02.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 439 250	0,11	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-25.09.26*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 122 000	0,09	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF	150 000		150 000	128 325	0,01	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30*	CHF	1 850 000		1 850 000	1 541 050	0,12	1 850 000
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	50 000		50 000	43 600	0,00	
SWISSCOM AG-REG-S 0.00000% 19-30.08.44*	CHF	1 150 000		1 150 000	728 525	0,06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	898 500	0,07	
<b>Total CHF</b>					<b>5 901 250</b>	<b>0,46</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>5 901 250</b>	<b>0,46</b>	
<b>Anleihen, variabler Zins</b>							
CHF							
BALOISE LIFE LTD-SUB 1.750%/VAR 17-PRP*	CHF	145 000		145 000	143 115	0,01	
BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP*	CHF	2 750 000		2 750 000	2 514 875	0,20	725 000
BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR PRP*	CHF	2 175 000		2 175 000	1 952 063	0,15	965 000
GLARNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 875 000	0,15	500 000
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	4 330 000		4 330 000	4 026 900	0,31	765 000
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40*	CHF	875 000		875 000	706 125	0,05	
LAFARGEHOLCIM HELVETIA FIN-REG-S-SUB 3.500%/VAR 18-PRP*	CHF	4 700 000		4 700 000	4 653 000	0,36	280 000
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	2 665 000		2 665 000	2 242 598	0,17	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 803 000	0,14	210 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	2 685 000		2 685 000	2 588 340	0,20	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 804 000	0,14	400 000
SWISS LIFE AG-SUB 4.37500%/VAR 16-24.09.46*	CHF		800 000	800 000	812 800	0,06	150 000
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 962 000	0,15	40 000
<b>Total CHF</b>					<b>27 083 815</b>	<b>2,11</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>					<b>27 083 815</b>	<b>2,11</b>	
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>							
CHF							
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 19-PRP*	CHF	2 500 000		2 500 000	1 655 250	0,13	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.800%/VAR 19-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	897 000	0,07	100 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S-SUB 3.125%/VAR 19-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	877 630	0,07	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB COCO 1.700%/VAR 17-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	950 680	0,07	
<b>Total CHF</b>					<b>4 380 560</b>	<b>0,34</b>	
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>					<b>4 380 560</b>	<b>0,34</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>1 245 937 902</b>	<b>96,92</b>	

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

### Anleihen, fester Zins

#### CHF

UBS AG/LONDON 0.71000% 22-13.04.25**	CHF	2 000 000		2 000 000	1 947 700	0,15	
<b>Total CHF</b>					<b>1 947 700</b>	<b>0,15</b>	

#### Total Anleihen, fester Zins

1 947 700 0,15

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

1 947 700 0,15

#### Total Wertschriften

1 247 885 602 97,07

(davon ausgeliehen

103 762 028 8,07)

Bankguthaben auf Sicht					30 730 204	2,39	
Derivative Finanzinstrumente					879 431	0,07	
Sonstige Vermögenswerte					6 034 693	0,47	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>1 285 529 930</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-31 133 177		
Andere Verbindlichkeiten					-183 986		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>1 254 212 767</b>		

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
30.11.2022

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					1 245 937 902	96,92	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					2 827 131	0,22	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
<b>Total</b>					<b>1 248 765 033</b>	<b>97,14</b>	

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>					
UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 0.74000% 22-18.05.27**	37 000 000	CHF	37 000 000	879 431	0.07
UBS/INTEREST RATE SWAP REC. SARON O/N 22-18.05.27	37 000 000	CHF			
			37 000 000	879 431	0.07

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.22500% 22-17.05.32	CHF	27 000 000	27 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC. SARON O/N 22-17.05.32	CHF	27 000 000	27 000 000

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>		
UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 0.74000% 22-18.05.27	CHF	50 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC. SARON O/N 22-18.05.27	CHF	50 000 000



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:  
Klasse F: 0,18% p.a.;
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:  
Klasse F: 0,30% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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 F: 0,18%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert dieses Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 3% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 3% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.980999

USD 1 = CHF 0.952750

# UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable

## Art Effektenfonds

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettofondsvermögen in CHF		2 090 699 537,31	2 162 868 926,93	1 988 305 930,65 <sup>1</sup>
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0540307235</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.81	90.55	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		88.69	90.42	99.74
Anzahl Anteile im Umlauf		480 467,3300	455 530,3340	441 179,8520
<b>Klasse P</b>	<b>CH0002791843</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.44	111.30	122.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		109.29	111.14	122.61
Anzahl Anteile im Umlauf		579 440,8460	603 899,4470	676 737,7650
<b>Klasse Q</b>	<b>CH0203279580</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.40	89.87	98.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		88.28	89.74	98.89
Anzahl Anteile im Umlauf		34 461,5940	34 622,5940	38 788,0840
<b>Klasse U-X</b>	<b>CH0111018120</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 105.50	9 281.98	10 214.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		9 092.75	9 268.99	10 204.62
Anzahl Anteile im Umlauf		217 623,5240	220 998,0000	181 830,0250

<sup>1</sup> Erstemission per 30.6.2020  
<sup>2</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	63,07
Deutschland	5,38
Kanada	4,93
Frankreich	3,88
Vereinigte Staaten von Amerika	3,60
Grossbritannien	3,31
Australien	2,78
Supranational	1,84
Spanien	1,67
Vereinigte Arabische Emirate	1,32
Übrige	6,76
<b>Total</b>	<b>98,54</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.11.2022	31.5.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 358 982.27	24 559 362.55
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2 076 358 689.98	2 139 710 699.55
Derivative Finanzinstrumente	308 989.20	1 412 890.40
Sonstige Vermögenswerte	11 267 344.36	9 554 130.55
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2 107 294 005.81</b>	<b>2 175 237 083.05</b>
Aufgenommene Kredite	-16 546 317.55	-12 316 587.04
Andere Verbindlichkeiten	-48 150.95	-51 569.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2 090 699 537.31</b>	<b>2 162 868 926.93</b>

## Erfolgsrechnung

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	649.39	675.89
Negativzinsen	-63 512.26	-140 415.95
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 274 727.92	12 908 580.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	680 179.76	577 790.31
Erträge der Effektenleihe	103 313.63	128 898.13
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	683.32	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	63 087.94	1 876 320.42
<b>Total Ertrag</b>	<b>8 059 129.70</b>	<b>15 351 848.80</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-10 780.88	-282.08
Prüfaufwand	-16 300.40	-14 146.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-291 303.27	-693 030.31
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-7 611.48	-20 927.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 653.77	-1 849.47
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-112 621.17	-30 646.97
<b>Total Aufwand</b>	<b>-441 270.97</b>	<b>-760 882.42</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>7 617 858.73</b>	<b>14 590 966.38</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-6 332 728.35	2 846 532.61
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 285 130.38</b>	<b>17 437 498.99</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-28 699 838.20	-201 308 273.98
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-27 414 707.82</b>	<b>-183 870 774.99</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 162 868 926.93	1 988 305 930.65
Ordentliche Jahresausschüttung	-14 650 290.11	-13 675 451.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	-30 104 391.69	372 109 222.71
Gesamterfolg	-27 414 707.82	-183 870 774.99
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 090 699 537.31</b>	<b>2 162 868 926.93</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I-X</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	455 530,3340	441 179,8520
Ausgegebene Anteile	25 703,2220	38 782,7400
Zurückgenommene Anteile	-766,2260	-24 432,2580
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>480 467,3300</b>	<b>455 530,3340</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	24 936,9960	14 350,4820
<b>Klasse P</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	603 899,4470	676 737,7650
Ausgegebene Anteile	1 228,4550	9 374,9470
Zurückgenommene Anteile	-25 687,0560	-82 213,2650
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>579 440,8460</b>	<b>603 899,4470</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-24 458,6010	-72 838,3180
<b>Klasse Q</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	34 622,5940	38 788,0840
Ausgegebene Anteile	64,0000	17 286,8970
Zurückgenommene Anteile	-225,0000	-21 452,3870
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>34 461,5940</b>	<b>34 622,5940</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-161,0000	-4 165,4900
<b>Klasse U-X</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	220 998,0000	181 830,0250
Ausgegebene Anteile	3 952,5240	40 452,9750
Zurückgenommene Anteile	-7 327,0000	-1 285,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>217 623,5240</b>	<b>220 998,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 374,4760	39 167,9750

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Asset Backed Securities, fester Zins

#### CHF

SWISS AUTO LEASE GMBH-REG-S STEP-UP 20-23.03.30*	CHF	100 000		100 000	97 433	0,00	
SWISS CAR ABS 2020-1 AG-REG-S 0.625000% 20-18.08.30*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 483 380	0,07	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.500000% 21-18.04.31*	CHF	2 330 000		2 330 000	2 282 436	0,11	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2019-REG-S 0.040000% 19-15.06.24*	CHF	575 000	575 000				
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 0.350000% 21-15.06.26*	CHF	2 530 000		2 530 000	2 443 851	0,12	
<b>Total CHF</b>					<b>6 307 100</b>	<b>0,30</b>	

### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**6 307 100**      **0,30**

### Asset-Backed-Securities, Nullcoupon

#### CHF

FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.000000% 19-16.12.28*	CHF	135 000		135 000	134 941	0,01	
<b>Total CHF</b>					<b>134 941</b>	<b>0,01</b>	

### Total Asset-Backed-Securities, Nullcoupon

**134 941**      **0,01**

### Asset Backed Securities, variabler Zins

#### CHF

FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S STEP-UP 20-15.02.29*	CHF	2 460 000		2 460 000	2 452 245	0,12	
<b>Total CHF</b>					<b>2 452 245</b>	<b>0,12</b>	

### Total Asset Backed Securities, variabler Zins

**2 452 245**      **0,12**

### Notes, fester Zins

#### CHF

AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.875000% 15-23.01.30*	CHF	2 950 000		2 950 000	2 786 275	0,13	
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.950000% 21-25.03.31*	CHF	1 165 000		1 165 000	1 008 308	0,05	
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIG-REG-S 1.450000% 20-23.07.27*	CHF	3 885 000		3 885 000	3 576 143	0,17	
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.250000% 22-04.02.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 346 000	0,16	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.000000% 22-15.09.26*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 452 500	0,12	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.500000% 13-26.06.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 018 000	0,14	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.250000% 20-02.09.32*	CHF	900 000		900 000	773 100	0,04	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.850000% 22-21.01.32*	CHF	5 300 000		5 300 000	4 380 450	0,21	500 000
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.180000% 21-20.04.29*	CHF	15 650 000		15 650 000	13 615 500	0,65	1 175 000
CLARIANT AG-REG-S 2.717000% 22-24.09.27*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 040 000	0,19	
EBN BV-REG-S 0.875000% 14-22.09.26*	CHF	170 000		170 000	166 090	0,01	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG 2.625000% 11-31.01.23*	CHF	250 000		250 000	250 450	0,01	
GENEVA, CANTON OF 1.625000% 14-30.07.29*	CHF	800 000		800 000	807 600	0,04	400 000
GIVALDAN FINANCE SA 0.375000% 21-07.06.30*	CHF		200 000	200 000	177 300	0,01	110 000
GLARNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.000000% 21-28.07.31*	CHF	2 180 000		2 180 000	1 977 260	0,09	
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.050000% 19-09.10.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 955 000	0,09	
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.250000% 21-14.02.25*	CHF	3 200 000		3 200 000	3 020 800	0,14	620 000
ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.560000% 22-17.02.25*	CHF	3 850 000		3 850 000	3 692 150	0,18	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.350000% 20-22.09.26*	CHF	4 280 000		4 280 000	4 036 040	0,19	
LUZERNER KANTONALBANK 2.125000% 11-04.10.41*	CHF	500 000		500 000	517 000	0,02	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.010000% 21-10.11.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	944 000	0,04	
NESTLE SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF		5 000 000	4 800 000	4 929 600	0,23	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.125000% 19-06.12.32*	CHF	200 000		200 000	171 100	0,01	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.250000% 15-30.04.25*	CHF	2 000 000		1 000 000	971 500	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.500000% 12-14.02.40*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 900 000	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.375000% 12-20.09.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 970 200	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375000% 15-21.01.30*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 747 700	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.500000% 15-05.05.28*	CHF	4 500 000		4 500 000	4 259 250	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-15.04.30*	CHF	12 065 000		600 000	11 465 000	0,49	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-26.04.34*	CHF	850 000		850 000	715 700	0,03	450 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-13.08.27*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 345 000	0,11	700 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-15.03.41*	CHF	15 000 000		15 000 000	11 299 500	0,54	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-17.08.40*	CHF	12 090 000		12 090 000	8 927 256	0,42	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.125000% 20-14.10.33*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 510 100	0,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 21-24.01.41*	CHF	3 300 000		3 300 000	2 484 240	0,12	1 900 000
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.550000% 19-04.02.28*	CHF	2 000 000		2 000 000			
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.150000% 20-02.02.29*	CHF	500 000		500 000	438 000	0,02	300 000
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.750000% 12-24.10.22*	CHF	360 000		360 000			
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.500000% 22-25.02.27*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 838 000	0,18	70 000
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 2.000000% 22-23.09.32*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 062 000	0,19	
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.195000% 19-03.04.28*	CHF	50 000		50 000	5 250	0,00	
SIKA AG-REG-S 2.350000% 22-28.11.28*	CHF		4 280 000	4 280 000	4 401 980	0,21	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.500000% 20-06.10.25*	CHF	7 645 000		7 645 000	7 404 183	0,35	
SULZER AG 0.875000% 20-18.11.27*	CHF	7 425 000		7 425 000	6 708 488	0,32	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	5 210 000	300 000	5 510 000	5 206 950	0,25	
SWISSCOM AG 1.750000% 12-10.07.24*	CHF	2 480 000		2 480 000	2 492 400	0,12	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.050000% 21-06.10.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 853 000	0,14	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.037500% 21-16.03.29*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 656 500	0,13	
UBS GROUP AG-REG-S 0.435000% 21-09.11.28*	CHF	14 800 000		14 800 000	13 157 200	0,62	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.192500% 21-24.03.28*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 080 000	0,05	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.150000% 21-21.10.31*	CHF	7 500 000		7 500 000	6 487 500	0,31	455 000
ZUERCHER KANTONALBANK 1.400000% 22-25.07.29*	CHF		1 875 000	1 875 000	1 845 938	0,09	20 000
<b>Total CHF</b>					<b>174 771 712</b>	<b>8,29</b>	

### Total Notes, fester Zins

**174 771 712**      **8,29**

### Notes, Nullcoupon

#### CHF

CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.000000% 20-31.10.30*	CHF	5 000 000		5 000 000	3 977 500	0,19	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.000000% 21-25.11.22*	CHF	4 500 000	4 500 000				
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.000000% 21-29.09.36*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 582 000	0,08	1 600 000
<b>Total CHF</b>					<b>5 559 500</b>	<b>0,26</b>	

### Total Notes, Nullcoupon

**5 559 500**      **0,26**

















Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF 2 025 000			2 025 000	1 727 325	0,08	
FREIBURGER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF 1 000 000			1 000 000	880 000	0,04	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.00000% 21-05.02.31*	CHF 4 000 000			4 000 000	3 454 000	0,16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-23.09.59*	CHF 1 200 000			1 200 000	683 400	0,03	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF 3 000 000		300 000	2 700 000	2 392 200	0,11	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 425 750	0,07	
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25*	CHF 2 490 000			2 490 000	2 374 215	0,11	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-07.08.28*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 278 750	0,11	1 500 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF 4 875 000			4 875 000	3 082 950	0,15	550 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF 1 700 000			1 700 000	1 569 950	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-10.05.45*	CHF 2 850 000			2 850 000	1 916 910	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27*	CHF 2 800 000			2 800 000	2 636 760	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-02.10.26*	CHF 1 600 000			1 600 000	1 514 880	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-23.06.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	966 500	0,05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF 1 850 000			1 850 000	1 613 200	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 332 300	0,06	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF 13 465 000		2 465 000	11 000 000	10 868 000	0,52	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 041 250	0,05	1 250 000
SWISSCOM AG-REG-S 0.00000% 19-30.08.44*	CHF 3 450 000			3 450 000	2 185 575	0,10	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF 800 000			800 000	718 800	0,03	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF 7 752 000			7 752 000	7 262 074	0,34	7 752 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF 1 347 000			1 347 000	1 189 401	0,06	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF 5 689 000			5 689 000	4 700 821	0,22	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF 1 900 000			1 900 000	1 676 750	0,08	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25*	CHF 1 700 000			1 700 000	1 617 550	0,08	150 000
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29*	CHF 4 500 000			4 500 000	4 034 250	0,19	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-12.03.30*	CHF 1 700 000			1 700 000	1 500 250	0,07	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF 10 000 000			10 000 000	8 290 000	0,39	300 000
<b>Total CHF</b>					<b>90 701 991</b>	<b>4,30</b>	

**Total Anleihen, Nullcoupon** 90 701 991 4,30

#### Anleihen, variabler Zins

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHF							
BALOISE LIFE LTD-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 335 000	0,06	1 315 000
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40*	CHF 1 000 000			1 000 000	807 000	0,04	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF 2 000 000	2 685 000		4 685 000	4 225 870	0,20	
<b>Total CHF</b>					<b>6 367 870</b>	<b>0,30</b>	

**Total Anleihen, variabler Zins** 6 367 870 0,30

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** 2 074 410 990 98,44

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

#### Anleihen, fester Zins

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHF							
UBS AG/LONDON 0.71000% 22-13.04.25**	CHF 2 000 000			2 000 000	1 947 700	0,10	
<b>Total CHF</b>					<b>1 947 700</b>	<b>0,10</b>	

**Total Anleihen, fester Zins** 1 947 700 0,10

**Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden** 1 947 700 0,10

**Total Wertschriften** 2 076 358 690 98,54  
(davon ausgeliehen 167 336 755 7,94)

Bankguthaben auf Sicht	19 358 982	0,92
Derivative Finanzinstrumente	308 989	0,01
Sonstige Vermögenswerte	11 267 345	0,53
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2 107 294 006</b>	<b>100,00</b>

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-16 546 318
Andere Verbindlichkeiten	-48 151
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2 090 699 537</b>

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.11.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 074 410 990	98,44
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 256 689	0,11
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>2 076 667 679</b>	<b>98,55</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.74000% 22-18.05.27**	13 000 000	CHF	13 000 000	308 989	0.01
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 22-18.05.27	13 000 000	CHF			
			13 000 000	308 989	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
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.74000% 22-18.05.27	CHF	13 000 000	13 000 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 22-18.05.27	CHF	13 000 000	13 000 000

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
  - Klasse I-X: 0,00% p.a.;
  - Klasse P: 0,90% p.a.;
  - Klasse Q: 0,50% p.a.;
  - Klasse U-X: 0,00% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
  - Klasse I-X: 0,00% p.a.;
  - Klasse P: 1,08% p.a.;
  - Klasse Q: 1,05% p.a.;
  - Klasse U-X: 0,00% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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-X:	0,00%
Klasse P:	0,90%
Klasse Q:	0,50%
Klasse U-X:	0,00%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert dieses Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 3% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 3% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.980999

# UBS (CH) Bond Fund – Global (CHF)

## Art Effektenfonds

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettofondsvermögen in CHF		63 192 113.03	70 946 389.28	91 719 769.89
<b>Klasse P</b>	<b>CH0002788526</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		63.08	67.40	75.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		63.03	67.35	75.95
Anzahl Anteile im Umlauf		960 434,2220	1 011 127,4810	1 161 335,3510
<b>Klasse Q</b>	<b>CH0203279556</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		81.87	87.77	98.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		81.80	87.70	98.91
Anzahl Anteile im Umlauf		31 913,4730	31 813,1230	37 602,6350

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten von Amerika	23,34
Japan	16,42
Grossbritannien	7,08
Kanada	6,41
Italien	6,03
Frankreich	5,17
Spanien	3,85
Deutschland	3,02
Neuseeland	2,20
Supranational	2,09
Übrige	15,35
<b>Total</b>	<b>90,96</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	30.11.2022	31.5.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 681 118.50	3 634 637.22
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	58 185 834.68	66 244 922.68
Derivative Finanzinstrumente	936 734.22	1 053 600.64
Sonstige Vermögenswerte	1 167 979.88	512 906.03
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>63 971 667.28</b>	<b>71 446 066.57</b>
Aufgenommene Kredite	-5 000.05	-434 113.03
Andere Verbindlichkeiten	-774 554.20	-65 564.26
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>63 192 113.03</b>	<b>70 946 389.28</b>

## Erfolgsrechnung

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1 502.57	74.05
Negativzinsen	-6 547.66	-7 414.38
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	543 793.41	1 218 927.37
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	155 571.87	496 196.23
Erträge der Effektenleihe	9 408.04	19 759.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	672.91	2 169.44
<b>Total Ertrag</b>	<b>704 401.14</b>	<b>1 729 712.60</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-505.89	-1 417.27
Prüfaufwand	-14 684.90	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-362 761.95	-909 954.88
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-8 015.93	-19 257.93
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-425.51
Sonstige Aufwendungen	-1 247.82	-1 720.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8 990.31	-53 546.48
<b>Total Aufwand</b>	<b>-396 206.80</b>	<b>-1 001 007.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>308 194.34</b>	<b>728 704.96</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	675 629.89	1 090 182.07
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>983 824.23</b>	<b>1 818 887.03</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 773 070.51	-10 022 797.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-3 789 246.28</b>	<b>-8 203 910.92</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	70 946 389.28	91 719 769.89
Ordentliche Jahresausschüttung	-716 871.42	-977 055.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 248 158.55	-11 592 414.21
Gesamterfolg	-3 789 246.28	-8 203 910.92
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63 192 113.03</b>	<b>70 946 389.28</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse P</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 011 127,4810	1 161 335,3510
Ausgegebene Anteile	4 914,2010	7 826,8610
Zurückgenommene Anteile	-55 607,4600	-158 034,7310
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>960 434,2220</b>	<b>1 011 127,4810</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-50 693,2590	-150 207,8700
<b>Klasse Q</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	31 813,1230	37 602,6350
Ausgegebene Anteile	100,3500	292,5770
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-6 082,0890
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>31 913,4730</b>	<b>31 813,1230</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	100,3500	-5 789,5120

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>EUR</b>							
AMPRION GMBH-REG-S 3.97100% 22-22.09.32*	EUR	100 000	100 000				
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26*	EUR	100 000	100 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32*	EUR	794 000		794 000	876 651	1,37	794 000
CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39*	EUR	195 000		195 000	136 812	0,21	
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26*	EUR	250 000		250 000	220 686	0,34	
LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26*	EUR	100 000	100 000				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28*	EUR	100 000	100 000				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31*	EUR	100 000		100 000	81 012	0,13	100 000
ROMANIA-REG-S 2.62500% 20-02.12.40*	EUR	370 000		370 000	210 364	0,33	
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28*	EUR	100 000	100 000				
TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25*	EUR	130 000		130 000	99 541	0,16	
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 3.12500% 22-28.03.25*	EUR	100 000	100 000				
<b>Total EUR</b>					<b>1 625 065</b>	<b>2,54</b>	
<b>USD</b>							
ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28*	USD	60 000	60 000				
ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27*	USD	50 000	50 000				
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26*	USD	225 000		225 000	188 493	0,29	
AMAZON.COM INC 3.45000% 22-13.04.29*	USD	105 000	105 000				
AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22*	USD	650 000		650 000	619 164	0,97	
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	160 000	160 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.45000% 22-11.04.25*	USD	85 000		85 000	78 358	0,12	85 000
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25*	USD	120 000		120 000	110 164	0,17	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31*	USD	105 000	105 000				
CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47*	USD	200 000		200 000	151 725	0,24	200 000
CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48*	USD	50 000	50 000				
CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37*	USD	160 000	160 000				
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45*	USD	270 000					
DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24*	USD	320 000		320 000	290 125	0,45	
EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27*	USD	110 000	110 000				
GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23*	USD	85 000		85 000	79 314	0,12	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42*	USD	420 000	420 000				
PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30*	USD	190 000	190 000				
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30*	USD	260 000					
PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28*	USD	70 000	70 000				
QATAR PETROLEUM-REG-S 2.25000% 21-12.07.31*	USD	200 000	200 000				
REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23*	USD	200 000	200 000				
RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52*	USD	280 000		280 000	180 287	0,28	280 000
ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48*	USD	300 000		300 000	227 642	0,36	300 000
SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23*	USD	150 000			146 005	0,23	
TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49*	USD	200 000		200 000	162 963	0,25	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24*	USD	100 000		100 000	89 148	0,14	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36*	USD	420 000		420 000	334 129	0,52	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28*	USD	240 000	240 000				
VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24*	USD	80 000		80 000	70 971	0,11	
<b>Total USD</b>					<b>2 728 487</b>	<b>4,27</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>4 353 552</b>	<b>6,81</b>	
<b>Notes, variabler Zins</b>							
<b>EUR</b>							
BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29*	EUR	140 000	140 000				
CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%VAR 22-02.04.32*	EUR	100 000		100 000	69 735	0,11	11 000
<b>Total EUR</b>					<b>69 735</b>	<b>0,11</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>					<b>69 735</b>	<b>0,11</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>AUD</b>							
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25*	AUD	200 000		200 000	125 617	0,20	
<b>Total AUD</b>					<b>125 617</b>	<b>0,20</b>	
<b>EUR</b>							
AZA SPA-REG-S 1.50000% 22-16.03.28*	EUR	100 000	100 000				
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28*	EUR	250 000		250 000	198 594	0,31	
ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29*	EUR	100 000	100 000				
BPCE SA-REG-S 4.00000% 22-29.11.32*	EUR	100 000	100 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 0.37500% 22-10.03.26*	EUR	155 000		155 000	139 980	0,22	
CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26*	EUR	140 000	140 000				
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23*	EUR	145 000		145 000	138 568	0,22	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29*	EUR	35 000	35 000				
ENGIE SA-REG-S 0.37500% 21-26.10.29*	EUR	200 000	200 000				
EUROGRID GMBH-REG-S 3.27900% 22-05.09.31*	EUR	100 000	100 000				
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25*	EUR	400 000		400 000	373 454	0,58	400 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.37500% 18-16.07.25*	EUR	200 000		200 000	185 973	0,29	200 000
GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24*	EUR	100 000		100 000	91 930	0,14	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26*	EUR	190 000		190 000	175 170	0,27	190 000
HOWOGE WOHNUNGS-BAUGESSELLSCHAFT-REG-S 0.62500% 21-01.11.28*	EUR	100 000		100 000	81 540	0,13	
KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24*	EUR	100 000		100 000	96 040	0,15	
LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31*	EUR	200 000	200 000				
LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28*	EUR	115 000	115 000				
LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33*	EUR	100 000	100 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27*	EUR	190 000		190 000	164 419	0,26	190 000
ORSTED AS REG-S 3.25000% 22-13.09.31*	EUR	100 000	100 000				
P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26*	EUR	155 000		155 000	125 537	0,20	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49*	EUR	375 000		375 000	259 421	0,41	
PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25*	EUR	250 000		250 000	230 114	0,36	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25*	EUR	100 000	100 000				
REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25*	EUR	200 000		200 000	191 737	0,30	200 000
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26*	EUR	170 000		170 000	154 864	0,24	170 000
RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30*	EUR	175 000		175 000	161 013	0,25	

Titel		31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25*	EUR	100 000			100 000	93 697	0,15	
TENNET HOLDING BV-REG-S 0.87500% 21-16.06.35*	EUR	150 000			150 000	108 798	0,17	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24*	EUR	95 000		95 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S 4.12500% 22-15.11.25*	EUR		100 000	100 000				
<b>Total EUR</b>						<b>3 361 607</b>	<b>5,25</b>	
<b>GBP</b>								
CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23*	GBP	130 000			130 000	146 930	0,23	130 000
<b>Total GBP</b>						<b>146 930</b>	<b>0,23</b>	
<b>USD</b>								
INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31*	USD	225 000		225 000				
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25*	USD	330 000			330 000	290 989	0,45	
JOHN DEERE CAPITAL 2.12500% 22-07.03.25*	USD	80 000		80 000				
KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25*	USD	200 000		200 000				
PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49*	USD	200 000		200 000				
<b>Total USD</b>						<b>290 989</b>	<b>0,45</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>3 925 144</b>	<b>6,14</b>	
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>								
<b>EUR</b>								
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	EUR	500 000			500 000	426 980	0,67	500 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28*	EUR	565 000			565 000	481 129	0,75	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.00000% 21-30.06.31*	EUR		180 000		180 000	141 945	0,22	
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.00000% 21-04.06.24*	EUR	105 000			105 000	98 738	0,15	105 000
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23*	EUR	200 000			200 000	195 302	0,31	
STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26*	EUR	100 000			100 000	86 521	0,14	
<b>Total EUR</b>						<b>1 430 615</b>	<b>2,24</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>						<b>1 430 615</b>	<b>2,24</b>	
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>								
<b>EUR</b>								
BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25*	EUR	175 000		175 000				
BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26*	EUR	100 000			100 000	91 030	0,14	
CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26*	EUR	250 000		250 000				
DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28*	EUR		100 000		100 000	96 804	0,15	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25*	EUR	100 000			100 000	91 262	0,14	100 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30*	EUR	100 000			100 000	77 817	0,12	
NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25*	EUR	100 000		100 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000			200 000	185 643	0,29	
VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24*	EUR	100 000			100 000	95 754	0,15	
<b>Total EUR</b>						<b>638 311</b>	<b>1,00</b>	
<b>USD</b>								
BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26*	USD	150 000			150 000	136 085	0,21	
<b>Total USD</b>						<b>136 085</b>	<b>0,21</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>						<b>774 396</b>	<b>1,21</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>AUD</b>								
AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37*	AUD	1 100 000		200 000	900 000	572 189	0,89	
<b>Total AUD</b>						<b>572 189</b>	<b>0,89</b>	
<b>CAD</b>								
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26*	CAD	2 910 000			2 910 000	1 916 687	3,00	
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24*	CAD	1 630 000			1 630 000	1 099 269	1,72	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29*	CAD		300 000		300 000	201 891	0,32	300 000
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	505 000			505 000	398 435	0,62	505 000
<b>Total CAD</b>						<b>3 616 282</b>	<b>5,65</b>	
<b>CNY</b>								
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26*	CNY	2 000 000			2 000 000	271 586	0,42	
<b>Total CNY</b>						<b>271 586</b>	<b>0,42</b>	
<b>DKK</b>								
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29*	DKK	2 400 000			2 400 000	283 041	0,44	
<b>Total DKK</b>						<b>283 041</b>	<b>0,44</b>	
<b>EUR</b>								
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23*	EUR	125 000			125 000	120 876	0,19	
ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23*	EUR	200 000		200 000				
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41*	EUR		100 000		100 000	118 637	0,19	
BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26*	EUR	100 000		100 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40*	EUR	235 000			235 000	141 816	0,22	235 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26*	EUR	415 000			415 000	423 908	0,66	415 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	200 000			200 000	201 330	0,31	200 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR	100 000			100 000	82 910	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39*	EUR	593 000			593 000	517 949	0,81	593 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50*	EUR	475 000			475 000	366 134	0,57	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29*	EUR	400 000			400 000	351 674	0,55	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40*	EUR	600 000			600 000	413 631	0,65	600 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	200 000			200 000	183 914	0,29	200 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28*	EUR		120 000		120 000	107 272	0,17	120 000
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28*	EUR	130 000			130 000	145 897	0,23	130 000
INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24*	EUR	235 000		235 000				
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45*	EUR	760 000			760 000	664 448	1,04	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.75000% 14-01.09.24*	EUR	400 000			400 000	399 494	0,62	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46*	EUR	1 035 000			1 035 000	919 669	1,44	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32*	EUR	1 268 000			1 268 000	1 046 648	1,64	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26*	EUR	970 000			970 000	905 574	1,42	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29*	EUR	615 000			615 000	587 315	0,92	
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25*	EUR	175 000			175 000	153 597	0,24	175 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28*	EUR	541 000			541 000	616 941	0,96	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45*	EUR	445 000			445 000	415 411	0,65	445 000
SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37*	EUR	108 000			108 000	119 209	0,19	
SPAIN, KINGDOM OF-144A 5.15000% 13-31.10.28*	EUR	600 000			600 000	668 725	1,05	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44*	EUR	200 000			200 000	256 204	0,40	

Titel		31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25*	EUR	946 000			946 000	923 756	1,44	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66*	EUR	150 000			150 000	151 076	0,24	150 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35*	EUR	212 000			212 000	181 495	0,28	
<b>Total EUR</b>						<b>11 185 513</b>	<b>17,49</b>	
<b>GBP</b>								
DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31*	GBP	185 000			185 000	152 313	0,24	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27*	GBP	141 000			141 000	166 757	0,26	112 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47*	GBP	1 000 000	350 000		1 350 000	1 027 636	1,61	
UNITED KINGDOM OF GRT BRI & N IRL-REG-S 1.00000% 18-22.04.24*	GBP		1 500 000		1 500 000	1 650 100	2,58	1 500 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.50000% 14-22.01.45*	GBP	650 000			650 000	731 498	1,14	
UNITED KINGDOM TREASURY GILT-REG-S 1.12500% 21-31.01.39*	GBP		100 000		100 000	80 156	0,13	
<b>Total GBP</b>						<b>3 808 461</b>	<b>5,95</b>	
<b>JPY</b>								
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 2.30000% 06-19.03.26*	JPY	280 000 000			280 000 000	2 040 519	3,19	
JAPAN 0.10000% 18-20.03.28*	JPY	30 000 000			30 000 000	204 389	0,32	
JAPAN 0.10000% 19-20.12.28*	JPY	58 000 000			58 000 000	394 487	0,62	
JAPAN 0.10000% 21-20.03.31*	JPY	45 000 000			45 000 000	302 528	0,47	
JAPAN 0.30000% 16-20.06.46*	JPY	120 000 000		100 000 000	20 000 000	109 328	0,17	
JAPAN 1.10000% 03-20.03.33*	JPY	791 000 000		141 000 000	650 000 000	4 746 998	7,42	
JAPAN 1.20000% 14-20.12.34*	JPY	218 550 000			218 550 000	1 598 683	2,50	
JAPAN 1.70000% 13-20.12.43*	JPY	148 000 000			148 000 000	1 107 452	1,73	
<b>Total JPY</b>						<b>10 504 385</b>	<b>16,42</b>	
<b>MXN</b>								
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42*	MXN	229 400		18 400	211 000	895 424	1,40	
<b>Total MXN</b>						<b>895 424</b>	<b>1,40</b>	
<b>NZD</b>								
NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29*	NZD	400 000		400 000				
NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37*	NZD	1 500 000		400 000	1 100 000	548 576	0,86	
<b>Total NZD</b>						<b>548 576</b>	<b>0,86</b>	
<b>SEK</b>								
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39*	SEK	750 000			750 000	82 818	0,13	
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22*	SEK	1 300 000		1 300 000				
<b>Total SEK</b>						<b>82 818</b>	<b>0,13</b>	
<b>USD</b>								
ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29*	USD	400 000			400 000	341 990	0,53	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37*	USD	420 000		420 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41*	USD	410 000			410 000	306 643	0,48	
HCA INC 5.37500% 15-01.02.25*	USD	80 000		80 000				
PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31*	USD	40 000			40 000	32 203	0,05	40 000
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33*	USD	140 000			140 000	165 564	0,26	
SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25*	USD	200 000			200 000	107 994	0,17	
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50*	USD	300 000		300 000				
<b>Total USD</b>						<b>954 394</b>	<b>1,49</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>32 812 530</b>	<b>51,29</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>EUR</b>								
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.00000% 22-15.02.2032*	EUR		90 000		90 000	74 093	0,12	90 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31*	EUR	240 000		170 000	70 000	58 297	0,09	70 000
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25*	EUR	100 000			100 000	89 860	0,14	
<b>Total EUR</b>						<b>222 250</b>	<b>0,35</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>222 250</b>	<b>0,35</b>	
<b>Anleihen, variabler Zins</b>								
<b>EUR</b>								
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	310 000		310 000				
<b>Total EUR</b>							<b>0,00</b>	
<b>GBP</b>								
M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51*	GBP	110 000			110 000	114 733	0,18	
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP*	GBP	200 000			200 000	220 438	0,34	
<b>Total GBP</b>						<b>335 171</b>	<b>0,52</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>						<b>335 171</b>	<b>0,52</b>	
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>								
<b>USD</b>								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39*	USD	3 100 500		60 000	3 040 500	2 789 110	4,36	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 12-15.08.42*	USD	1 709 000			1 709 000	1 341 207	2,10	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 15-15.02.45*	USD	685 000			685 000	503 165	0,79	685 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 16-15.05.46*	USD	46 000			46 000	33 522	0,05	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46*	USD	1 505 000			1 505 000	1 041 306	1,63	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47*	USD	365 000			365 000	279 004	0,44	165 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49*	USD	900 000			900 000	710 599	1,11	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50*	USD	250 000			250 000	132 864	0,21	250 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-15.08.40*	USD	300 000			300 000	181 532	0,28	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 21-15.05.51*	USD	170 000			170 000	120 451	0,19	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.52*	USD		100 000		100 000	79 197	0,12	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28*	USD		400 000		400 000	362 998	0,57	400 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29*	USD		750 000	150 000	600 000	534 403	0,84	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26*	USD	1 000 000		200 000	800 000	697 264	1,09	800 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30*	USD	1 500 000			1 500 000	1 141 625	1,78	1 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27*	USD	400 000			400 000	323 280	0,51	400 000
AMERICA, UNITED STATES OF TIGER STRIP 0.50000% 21-28.02.26*	USD	600 000			600 000	510 399	0,80	600 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31*	USD		360 000		360 000	293 176	0,46	200 000
AMERICA, UNITED STATES OF TREASURY NOTE 0.37500% 21-15.07.24*	USD		700 000		700 000	624 200	0,98	700 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.08.31*	USD		180 000		180 000	141 175	0,22	180 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 21-30.11.23*	USD		1 000 000		1 000 000	913 412	1,43	1 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27*	USD		800 000		800 000	754 989	1,18	
<b>Total USD</b>						<b>13 508 879</b>	<b>21,12</b>	
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>						<b>13 508 879</b>	<b>21,12</b>	

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>							
<b>USD</b>							
AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45*	USD	330 000	150 000	180 000	180 717	0,28	
<b>Total USD</b>					<b>180 717</b>	<b>0,28</b>	
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>					<b>180 717</b>	<b>0,28</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>57 523 129</b>	<b>89,92</b>	

## Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>							
CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26*	USD	56 000	56 000				
<b>Total USD</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>						<b>0,00</b>	

### Anleihen, variabler Zins

<b>NZD</b>							
NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40*	NZD	360 000		360 000	258 068	0,40	
NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30*	NZD	530 000		530 000	404 638	0,63	
<b>Total NZD</b>					<b>662 706</b>	<b>1,04</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>					<b>662 706</b>	<b>1,04</b>	

### Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>58 185 835</b>	<b>90,96</b>	
					14 815 430	23,16	
Bankguthaben auf Sicht					3 681 119	5,75	
Derivative Finanzinstrumente					936 734	1,46	
Sonstige Vermögenswerte					1 167 979	1,83	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>63 971 667</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-5 000		
Andere Verbindlichkeiten					-774 554		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>63 192 113</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.11.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	58 266 148	91,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	856 421	1,34
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>59 122 569</b>	<b>92,42</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen</b>					
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.22*	-9	EUR	-1 053 299	-24 044	-0,04
EURO-BOBL FUTURE 08.12.22*	-13	EUR	-1 530 741	33 923	0,05
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.22*	-17	EUR	-1 780 768	22 014	0,03
EURO-BUXL FUTURE 08.12.22*	-7	EUR	-1 087 045	3 826	0,01
EURO-OAT FUTURE 08.12.22*	-2	EUR	-267 911	3 021	0,00
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.22*	-6	JPY	-6 092 575	-5 531	-0,01
AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.22*	-34	AUD	-2 343 128	-11 210	-0,02
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.23*	-6	USD	-779 052	5 717	0,01
US LONG BOND FUTURE 22.03.23*	-9	USD	-1 088 993	2 881	0,01
CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.23*	-37	CAD	-3 269 569	2 009	0,01
			-19 293 081	32 606	0,05

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen</b>					
EURO-BUND FUTURE 08.12.22*	2	EUR	276 406	1 491	0,00
LONG GILT FUTURE 29.03.23*	1	GBP	119 125	-930	0,00
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23*	11	USD	1 254 027	2 456	0,00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23*	29	USD	3 135 977	10 793	0,02
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23*	45	USD	8 804 527	19 092	0,03
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23*	39	USD	4 034 174	14 805	0,02
			17 624 236	47 707	0,07

## Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
USD	71 647	MYR	339 000	06.12.2022	4 383	0.01
CNY	2 280 000	USD	316 359	06.12.2022	-3 117	0.00
USD	246 554	KRW	351 000 000	06.12.2022	18 635	0.03
USD	127 133	COP	616 709 000	06.12.2022	824	0.00
JPY	1 771 500 000	CHF	11 928 838	06.12.2022	-166 644	-0.26
MXN	22 600 000	CHF	1 125 352	06.12.2022	14 294	0.02
USD	18 495 000	CHF	18 368 515	06.12.2022	749 572	1.17
EUR	20 510 000	CHF	20 213 579	06.12.2022	94 185	0.15
AUD	1 255 000	CHF	800 645	06.12.2022	-46	0.00
SEK	1 120 000	CHF	101 256	06.12.2022	1 198	0.00
GBP	3 910 000	CHF	4 470 234	06.12.2022	34 248	0.05
DKK	2 190 000	CHF	289 806	06.12.2022	973	0.00
CAD	5 470 000	CHF	3 993 680	06.12.2022	149 963	0.23
NZD	3 040 000	CHF	1 775 745	06.12.2022	-22 959	-0.04
CHF	789 334	EUR	800 000	06.12.2022	-4 570	-0.01
CHF	158 988	USD	160 000	06.12.2022	-6 567	-0.01
CHF	83 893	EUR	85 000	06.12.2022	-512	0.00
CHF	108 636	USD	110 000	06.12.2022	-3 846	-0.01
USD	130 000	CHF	127 414	06.12.2022	3 572	0.01
EUR	125 000	GBP	110 443	06.12.2022	2 680	0.00
EUR	125 000	AUD	195 478	06.12.2022	2 096	0.00
CHF	127 876	EUR	130 000	06.12.2022	-352	0.00
USD	70 000	CHF	67 556	06.12.2022	872	0.00
CHF	215 000	EUR	218 928	06.12.2022	-241	0.00
EUR	80 000	CHF	78 643	06.12.2022	167	0.00
USD	535 000	CHF	506 406	06.12.2022	-3 253	-0.01
GBP	95 000	CHF	105 909	06.12.2022	-1 871	0.00
CHF	63 427	EUR	65 000	06.12.2022	335	0.00
EUR	145 000	USD	151 361	06.12.2022	1 953	0.00
USD	235 000	CHF	220 804	06.12.2022	-3 064	0.00
EUR	150 000	CHF	147 416	06.12.2022	273	0.00
USD	185 000	CHF	175 806	06.12.2022	-431	0.00
NZD	211 736	AUD	195 000	06.12.2022	-870	0.00
NZD	80 000	USD	49 394	06.12.2022	-280	0.00
CHF	90 469	USD	95 000	06.12.2022	32	0.00
CHF	52 649	USD	55 000	06.12.2022	-255	0.00
EUR	125 000	CHF	122 730	06.12.2022	111	0.00
USD	150 000	CHF	141 503	06.12.2022	-1 392	0.00
GBP	85 000	CHF	97 169	06.12.2022	734	0.00
EUR	100 000	CHF	98 417	06.12.2022	321	0.00
USD	387 061	JPY	53 900 000	06.12.2022	-708	0.00
AUD	192 765	EUR	125 000	06.12.2022	-365	0.00
GBP	115 000	CAD	186 493	06.12.2022	577	0.00
CHF	128 268	EUR	130 000	06.12.2022	-744	0.00
USD	129 240	EUR	125 000	06.12.2022	-499	0.00
MYR	339 000	USD	75 083	06.12.2022	-1 110	0.00
USD	75 150	MYR	339 000	06.01.2023	1 221	0.00
KRW	351 000 000	USD	264 477	06.12.2022	-1 559	0.00
CNY	2 280 000	USD	319 395	06.01.2023	-3 694	-0.01
USD	318 881	CNY	2 280 000	06.12.2022	722	0.00
USD	264 678	KRW	351 000 000	06.01.2023	1 546	0.00
USD	127 162	COP	616 709 000	06.01.2023	96	0.01
COP	616 709 000	USD	127 776	06.12.2022	-213	0.01
					856 421	1.34

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	Käufer/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen</b>			
EURO-BUND FUTURE 08.06.22	EUR	8	0
EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	EUR	8	0
EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	EUR	11	0
EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	EUR	12	0
EURO-OAT FUTURE 08.06.22	EUR	4	0
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.09.22	EUR	4	4
EURO-BUND FUTURE 08.09.22	EUR	8	8
EURO-BOBL FUTURE 08.09.22	EUR	13	13
EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.22	EUR	17	17
EURO-BUXL FUTURE 08.09.22	EUR	9	9
EURO-OAT FUTURE 08.09.22	EUR	4	4
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.22	EUR	0	9
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	1	1
EURO-BOBL FUTURE 08.12.22	EUR	0	13
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.22	EUR	0	17
EURO-BUXL FUTURE 08.12.22	EUR	2	9
EURO-OAT FUTURE 08.12.22	EUR	0	2
LONG GILT FUTURE 28.09.22	GBP	6	2
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	JPY	6	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	USD	11	0
US LONG BOND FUTURE 21.09.22	USD	16	0
AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 15.09.22	AUD	13	13
CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.22	CAD	11	0
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.22	JPY	6	6
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	USD	3	3
CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	CAD	42	42
US LONG BOND FUTURE 20.12.22	USD	10	10
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.22	JPY	0	6
AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.22	AUD	34	68
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.22	USD	8	8
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	USD	3	3
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.23	USD	0	6
US LONG BOND FUTURE 22.03.23	USD	0	9
CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.23	CAD	0	37

## Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen</b>			
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	EUR	0	5
EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.09.22	EUR	5	5
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	3	1
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	4	4
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	1	0
AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	AUD	0	14
AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 15.09.22	AUD	14	14
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	USD	0	32
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	USD	3	7
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	USD	0	30
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	USD	4	24
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	USD	31	31
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	USD	14	14
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	USD	53	53
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	USD	39	39
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	USD	11	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	USD	29	0
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	USD	45	0
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	USD	39	0

## Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CNY	2 280 000	USD	342 080	06.06.2022
ZAR	30 524	USD	1 965	06.06.2022
USD	147 469	AUD	205 000	06.06.2022
CAD	50 555	USD	39 988	06.06.2022
NOK	1 390 000	CHF	142 591	07.06.2022
CHF	771 645	AUD	1 115 000	07.06.2022
CHF	101 571	SEK	1 032 172	07.06.2022
CHF	1 838 026	NZD	2 935 000	07.06.2022
CHF	345 256	DKK	2 490 000	07.06.2022
CHF	23 918 651	EUR	23 187 456	07.06.2022
CHF	14 133 107	JPY	1 900 700 000	07.06.2022
CHF	21 688 846	USD	22 557 042	07.06.2022
CHF	1 113 190	MXN	22 800 000	07.06.2022
CHF	4 058 165	CAD	5 335 000	07.06.2022
USD	77 156	MYR	339 000	07.06.2022
USD	352 462	KRW	441 000 000	07.06.2022
MYR	339 000	USD	77 156	07.06.2022
KRW	441 000 000	USD	352 462	07.06.2022
AUD	1 115 000	CHF	770 750	06.07.2022
CHF	142 404	NOK	1 390 000	06.07.2022
JPY	1 900 700 000	CHF	14 127 269	06.07.2022
EUR	23 190 000	CHF	23 919 367	06.07.2022
SEK	1 040 000	CHF	102 279	06.07.2022
MXN	22 800 000	CHF	1 105 245	06.07.2022
NZD	2 935 000	CHF	1 834 393	06.07.2022
DKK	2 490 000	CHF	345 226	06.07.2022
USD	22 560 000	CHF	21 657 065	06.07.2022
AUD	205 000	USD	147 535	06.07.2022
CAD	5 335 000	CHF	4 051 295	06.07.2022
USD	43 499	CAD	55 000	06.07.2022
CHF	168 341	USD	175 000	06.07.2022
CHF	48 200	GBP	40 000	06.07.2022
CHF	128 592	EUR	125 000	06.07.2022
CHF	97 488	EUR	95 000	06.07.2022
CHF	134 145	USD	140 000	06.07.2022
CLP	118 740 500	USD	145 000	06.07.2022
CHF	87 630	EUR	85 000	06.07.2022
CHF	114 508	EUR	110 000	06.07.2022
CHF	185 116	USD	190 000	06.07.2022
EUR	65 000	NZD	108 287	06.07.2022
NOK	1 360 000	SEK	1 409 946	06.07.2022
CHF	74 079	USD	75 000	06.07.2022
CHF	79 338	GBP	65 000	06.07.2022
CHF	249 631	EUR	240 000	06.07.2022
CHF	150 343	EUR	145 000	06.07.2022
CHF	217 726	USD	220 000	06.07.2022
SEK	1 361 064	GBP	110 000	06.07.2022
CHF	60 018	GBP	50 000	06.07.2022
CHF	464 501	USD	465 000	06.07.2022
CHF	281 286	EUR	270 000	06.07.2022
CHF	125 027	EUR	120 000	06.07.2022
CHF	62 337	AUD	90 000	06.07.2022
CHF	42 075	DKK	300 000	06.07.2022
CHF	62 507	NZD	100 000	06.07.2022
CHF	90 019	USD	90 000	06.07.2022
KRW	90 000 000	USD	69 688	06.07.2022
EUR	215 000	CHF	218 655	06.07.2022
USD	265 000	CHF	257 346	06.07.2022
USD	75 000	JPY	10 075 793	06.07.2022
USD	135 000	CAD	176 158	06.07.2022
EUR	65 000	CHF	66 046	06.07.2022
EUR	130 000	SEK	1 383 116	06.07.2022
EUR	130 000	NOK	1 362 595	06.07.2022
CHF	96 435	EUR	95 000	06.07.2022
CHF	64 903	GBP	55 000	06.07.2022
EUR	155 000	CHF	156 925	06.07.2022
USD	185 000	CHF	177 894	06.07.2022
GBP	80 000	CHF	93 871	06.07.2022
USD	115 000	CHF	110 003	06.07.2022
EUR	185 000	CHF	186 231	06.07.2022
CHF	301 614	USD	315 000	06.07.2022
CHF	126 222	EUR	125 000	06.07.2022
CHF	186 671	USD	195 000	06.07.2022
MYR	339 000	USD	77 045	06.07.2022
USD	340 273	CNY	2 280 000	06.07.2022
KRW	351 000 000	USD	270 345	06.07.2022
CHF	90 078	EUR	90 000	06.07.2022



Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CLP	82 559 500	USD	90 543	06.07.2022
USD	140 000	CAD	180 949	06.07.2022
EUR	85 000	CHF	84 664	06.07.2022
USD	75 000	CHF	71 862	06.07.2022
SEK	1 447 637	EUR	135 000	06.07.2022
USD	131 920	AUD	195 000	06.07.2022
EUR	125 000	CHF	125 053	06.07.2022
USD	88 342	CLP	82 559 500	06.07.2022
USD	127 058	CLP	118 740 500	06.07.2022
USD	77 045	MYR	339 000	04.08.2022
USD	270 441	KRW	351 000 000	04.08.2022
CNY	2 280 000	USD	339 948	04.08.2022
USD	90 112	CLP	82 600 000	04.08.2022
USD	21 605 000	CHF	20 681 047	04.08.2022
USD	90 000	CHF	86 359	04.08.2022
EUR	22 710 000	CHF	22 770 372	04.08.2022
JPY	1 890 700 000	CHF	13 397 219	04.08.2022
CHF	136 059	NOK	1 400 000	04.08.2022
GBP	2 460 000	CHF	2 858 221	04.08.2022
CAD	4 925 000	CHF	3 672 662	04.08.2022
USD	135 000	CHF	129 299	04.08.2022
DKK	2 190 000	CHF	295 289	04.08.2022
NZD	2 730 000	CHF	1 633 348	04.08.2022
AUD	1 035 000	CHF	682 695	04.08.2022
SEK	1 060 000	CHF	98 758	04.08.2022
MXN	22 800 000	CHF	1 074 139	04.08.2022
NZD	120 000	CHF	71 719	04.08.2022
USD	185 000	CHF	177 440	04.08.2022
EUR	155 000	CHF	155 716	04.08.2022
NOK	1 389 655	EUR	135 000	04.08.2022
CHF	89 510	EUR	90 000	04.08.2022
AUD	205 000	USD	139 942	04.08.2022
EUR	70 000	USD	71 303	04.08.2022
GBP	114 270	EUR	135 000	04.08.2022
USD	160 000	CHF	155 991	04.08.2022
AUD	66 988	EUR	45 000	04.08.2022
CHF	63 706	USD	65 000	04.08.2022
USD	110 000	CHF	108 084	04.08.2022
EUR	170 000	CHF	167 175	04.08.2022
CHF	143 004	EUR	145 000	04.08.2022
EUR	75 000	CHF	74 290	04.08.2022
GBP	255 000	CHF	296 216	04.08.2022
CHF	69 350	EUR	70 000	04.08.2022
CAD	205 000	CHF	153 968	04.08.2022
CHF	96 871	USD	100 000	04.08.2022
CAD	174 142	USD	135 000	04.08.2022
USD	235 000	CHF	226 695	04.08.2022
USD	260 000	CHF	250 656	04.08.2022
EUR	200 000	CHF	197 370	04.08.2022
EUR	75 000	CHF	73 125	04.08.2022
MYR	339 000	USD	76 094	04.08.2022
USD	337 968	CNY	2 280 000	04.08.2022
KRW	351 000 000	USD	269 296	04.08.2022
CLP	82 600 000	USD	90 293	04.08.2022
USD	70 000	ZAR	1 165 305	04.08.2022
AUD	205 000	USD	144 158	04.08.2022
EUR	155 000	CHF	151 073	04.08.2022
NZD	90 000	CHF	53 864	04.08.2022
USD	180 000	CHF	171 965	04.08.2022
EUR	135 000	GBP	113 173	04.08.2022
CAD	178 922	USD	140 000	04.08.2022
MXN	750 000	CHF	35 055	04.08.2022
EUR	85 000	CHF	82 847	04.08.2022
GBP	45 000	CHF	52 421	04.08.2022
USD	76 094	MYR	339 000	06.09.2022
USD	269 401	KRW	351 000 000	06.09.2022
CNY	2 280 000	USD	337 943	06.09.2022
USD	89 802	CLP	82 600 000	06.09.2022
JPY	1 890 700 000	CHF	13 745 593	06.09.2022
EUR	23 210 000	CHF	22 593 700	06.09.2022
GBP	2 765 000	CHF	3 208 174	06.09.2022
CHF	66 655	ZAR	1 170 000	06.09.2022
MXN	23 550 000	CHF	1 085 692	06.09.2022
AUD	1 515 000	CHF	996 818	06.09.2022
CAD	5 485 000	CHF	4 044 680	06.09.2022
SEK	1 060 000	CHF	99 485	06.09.2022
DKK	2 190 000	CHF	286 505	06.09.2022
NZD	2 940 000	CHF	1 756 203	06.09.2022
USD	22 235 000	CHF	21 124 295	06.09.2022
GBP	20 000	CHF	23 275	06.09.2022
USD	210 000	CHF	199 847	06.09.2022
EUR	80 000	CHF	77 915	06.09.2022
NZD	60 000	CHF	35 961	06.09.2022
AUD	45 000	CHF	29 942	06.09.2022
CHF	206 708	USD	215 000	06.09.2022
USD	25 000	EUR	24 481	06.09.2022
USD	100 000	CHF	96 096	06.09.2022
CHF	215 019	USD	225 000	06.09.2022
USD	80 000	CHF	76 188	06.09.2022
CHF	77 778	EUR	80 000	06.09.2022
CHF	355 311	JPY	50 000 000	06.09.2022
CHF	387 859	EUR	400 000	06.09.2022
CHF	117 543	USD	125 000	06.09.2022
CHF	348 122	JPY	49 400 000	06.09.2022
CHF	79 793	GBP	70 000	06.09.2022
ZAR	1 170 000	USD	71 065	06.09.2022
USD	60 000	CHF	56 894	06.09.2022
CLP	57 417 750	USD	65 000	06.09.2022
JPY	3 800 000	EUR	27 662	06.09.2022
CHF	118 770	USD	125 000	06.09.2022
CHF	144 896	EUR	150 000	06.09.2022
CHF	162 818	USD	170 000	06.09.2022
CHF	162 954	EUR	170 000	06.09.2022
CHF	79 250	GBP	70 000	06.09.2022
CHF	115 390	EUR	120 000	06.09.2022
CHF	41 843	NZD	70 000	06.09.2022
CHF	135 525	USD	140 000	06.09.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	73 874	GBP	65 000	06.09.2022
CHF	47 944	EUR	50 000	06.09.2022
CHF	48 061	EUR	50 000	06.09.2022
CHF	77 096	USD	80 000	06.09.2022
MYR	339 000	USD	75 847	06.09.2022
USD	85 000	CHF	81 894	06.09.2022
USD	331 607	CNY	2 280 000	06.09.2022
KRW	351 000 000	USD	260 732	06.09.2022
CHF	131 371	EUR	135 000	06.09.2022
CHF	62 818	NZD	105 000	06.09.2022
CLP	25 182 250	USD	28 487	06.09.2022
CHF	56 962	GBP	50 000	06.09.2022
CHF	53 915	USD	55 000	06.09.2022
USD	145 000	CAD	190 315	06.09.2022
CHF	73 523	EUR	75 000	06.09.2022
USD	63 923	CLP	57 417 750	06.09.2022
USD	28 035	CLP	25 182 250	06.09.2022
USD	85 000	CHF	82 907	13.09.2022
USD	75 847	MYR	339 000	06.10.2022
USD	260 829	KRW	351 000 000	06.10.2022
USD	21 735 000	CHF	21 174 313	06.10.2022
CAD	5 295 000	CHF	3 913 819	06.10.2022
CHF	102 654	USD	105 000	06.10.2022
EUR	22 010 000	CHF	21 512 180	06.10.2022
JPY	1 795 100 000	CHF	12 534 595	06.10.2022
AUD	1 560 000	CHF	1 039 551	06.10.2022
NZD	2 825 000	CHF	1 682 524	06.10.2022
MXN	23 550 000	CHF	1 137 253	06.10.2022
GBP	2 530 000	CHF	2 862 675	06.10.2022
DKK	2 190 000	CHF	288 164	06.10.2022
SEK	1 060 000	CHF	96 513	06.10.2022
CHF	90 804	GBP	80 000	06.10.2022
CHF	205 982	USD	210 000	06.10.2022
CHF	54 010	EUR	55 000	06.10.2022
USD	85 000	CHF	83 290	06.10.2022
CHF	226 248	USD	230 000	06.10.2022
CHF	50 594	GBP	45 000	06.10.2022
CAD	170 535	USD	130 000	06.10.2022
CHF	130 000	EUR	134 734	06.10.2022
CHF	45 905	JPY	6 800 000	06.10.2022
GBP	1 495 000	USD	1 730 525	06.10.2022
EUR	65 000	ZAR	1 136 250	06.10.2022
CHF	129 571	EUR	135 000	06.10.2022
CHF	105 517	USD	110 000	06.10.2022
CAD	85 000	ZAR	1 129 087	06.10.2022
CHF	100 993	USD	105 000	06.10.2022
CHF	45 376	MXN	950 000	06.10.2022
CHF	67 579	EUR	70 000	06.10.2022
EUR	135 000	NOK	1 390 582	06.10.2022
CHF	38 989	JPY	5 800 000	06.10.2022
USD	230 000	EUR	230 355	06.10.2022
CHF	48 296	USD	50 000	06.10.2022
CHF	147 923	EUR	155 000	06.10.2022
CHF	125 148	USD	130 000	06.10.2022
CHF	76 457	GBP	70 000	06.10.2022
USD	129 178	AUD	195 000	06.10.2022
USD	100 000	CHF	97 906	06.10.2022
CHF	318 126	USD	325 000	06.10.2022
USD	200 000	EUR	204 838	06.10.2022
CHF	70 451	GBP	65 000	06.10.2022
ZAR	1 127 368	CAD	85 000	06.10.2022
ZAR	1 135 125	EUR	65 000	06.10.2022
CHF	100 185	EUR	105 000	06.10.2022
CHF	96 605	GBP	90 000	06.10.2022
AUD	200 000	USD	129 547	06.10.2022
CHF	366 010	USD	370 000	06.10.2022
CHF	109 494	EUR	115 000	06.10.2022
CHF	138 509	GBP	130 000	06.10.2022
KRW	351 000 000	USD	243 527	06.10.2022
SEK	1 416 796	EUR	130 000	06.10.2022
CHF	206 517	USD	210 000	06.10.2022
CHF	122 867	EUR	130 000	06.10.2022
CHF	110 455	GBP	105 000	06.10.2022
MYR	339 000	USD	73 060	06.10.2022
USD	110 000	EUR	113 472	06.10.2022
GBP	195 000	CHF	208 392	06.10.2022
USD	380 000	CHF	373 493	06.10.2022
GBP	114 770	EUR	130 000	06.10.2022
CHF	129 120	EUR	135 000	06.10.2022
CHF	83 354	USD	85 000	06.10.2022
USD	125 000	CAD	172 373	06.10.2022
CHF	84 015	USD	85 000	06.10.2022
GBP	30 000	CHF	33 640	06.10.2022
CNY	2 280 000	USD	331 030	11.10.2022
USD	322 567	CNY	2 280 000	11.10.2022
CNY	2 280 000	USD	321 136	11.10.2022
CNY	2 280 000	USD	320 978	04.11.2022
USD	243 637	KRW	351 000 000	04.11.2022
USD	72 903	MYR	339 000	04.11.2022
USD	135 000	COP	616 708 350	04.11.2022
EUR	20 305 000	CHF	19 782 737	04.11.2022
JPY	1 782 500 000	CHF	12 160 223	04.11.2022
CHF	130 289	NOK	1 400 000	04.11.2022
CAD	5 295 000	CHF	3 828 251	04.11.2022
SEK	2 480 000	CHF	223 896	04.11.2022
AUD	1 565 000	CHF	1 001 630	04.11.2022
USD	19 110 000	CHF	18 853 532	04.11.2022
NZD	2 825 000	CHF	1 592 343	04.11.2022
GBP	3 780 000	CHF	4 234 712	04.11.2022
DKK	2 190 000	CHF	286 865	04.11.2022
MXN	22 600 000	CHF	1 107 786	04.11.2022
USD	210 000	CHF	206 934	04.11.2022
EUR	200 000	CHF	195 326	04.11.2022
USD	95 000	CHF	93 081	04.11.2022
CHF	182 619	USD	185 000	04.11.2022
CHF	72 866	EUR	75 000	04.11.2022
CHF	128 868	USD	130 000	04.11.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	105 177	GBP	95 000	04.11.2022
CHF	72 406	AUD	115 000	04.11.2022
CHF	154 850	EUR	160 000	04.11.2022
CHF	159 372	USD	160 000	04.11.2022
CHF	132 400	GBP	120 000	04.11.2022
CHF	124 360	USD	125 000	04.11.2022
USD	121 034	AUD	195 000	04.11.2022
CHF	121 626	EUR	125 000	04.11.2022
USD	70 000	CHF	70 151	04.11.2022
CHF	115 240	USD	115 000	04.11.2022
CHF	124 384	USD	125 000	04.11.2022
GBP	105 000	CHF	118 044	04.11.2022
AUD	195 000	USD	123 073	04.11.2022
GBP	115 000	USD	129 511	04.11.2022
CHF	237 221	USD	235 000	04.11.2022
CHF	73 900	JPY	11 000 000	04.11.2022
CHF	64 057	EUR	65 000	04.11.2022
CAD	171 401	USD	125 000	04.11.2022
EUR	95 000	CHF	93 899	04.11.2022
GBP	50 000	USD	56 628	04.11.2022
USD	270 000	CHF	267 200	04.11.2022
EUR	170 000	CHF	168 686	04.11.2022
EUR	130 000	CHF	129 297	04.11.2022
USD	160 000	CHF	158 216	04.11.2022
MYR	339 000	USD	71 670	04.11.2022
KRW	351 000 000	USD	246 526	04.11.2022
USD	318 214	CNY	2 280 000	04.11.2022
EUR	125 000	SEK	1 367 637	04.11.2022
NOK	1 283 897	EUR	125 000	04.11.2022
GBP	75 000	CHF	86 358	04.11.2022
EUR	180 000	CHF	178 815	04.11.2022
USD	140 000	CHF	139 289	04.11.2022
COP	616 708 350	USD	127 823	04.11.2022
CHF	34 724	EUR	35 000	04.11.2022
CHF	110 150	USD	110 000	04.11.2022
NZD	213 859	AUD	195 000	04.11.2022
CHF	1 135 793	MXN	22 600 000	04.11.2022
CHF	108 593	EUR	110 000	04.11.2022
CHF	64 977	USD	65 000	04.11.2022
USD	71 647	MYR	339 000	06.12.2022
CNY	2 280 000	USD	316 359	06.12.2022
USD	246 554	KRW	351 000 000	06.12.2022
USD	127 133	COP	616 709 000	06.12.2022
JPY	1 771 500 000	CHF	11 928 838	06.12.2022
MXN	22 600 000	CHF	1 125 352	06.12.2022
USD	18 495 000	CHF	18 368 515	06.12.2022
EUR	20 510 000	CHF	20 213 579	06.12.2022
AUD	1 255 000	CHF	800 645	06.12.2022
SEK	1 120 000	CHF	101 256	06.12.2022
GBP	3 910 000	CHF	4 470 234	06.12.2022
DKK	2 190 000	CHF	289 806	06.12.2022
CAD	5 470 000	CHF	3 993 680	06.12.2022
NZD	3 040 000	CHF	1 775 745	06.12.2022
CHF	789 334	EUR	800 000	06.12.2022
CHF	158 988	USD	160 000	06.12.2022
CHF	83 893	EUR	85 000	06.12.2022
CHF	108 636	USD	110 000	06.12.2022
USD	130 000	CHF	127 414	06.12.2022
EUR	125 000	GBP	110 443	06.12.2022
EUR	125 000	AUD	195 478	06.12.2022
CHF	127 876	EUR	130 000	06.12.2022
USD	70 000	CHF	67 556	06.12.2022
CHF	215 000	EUR	218 928	06.12.2022
EUR	80 000	CHF	78 643	06.12.2022
USD	535 000	CHF	506 406	06.12.2022
GBP	95 000	CHF	105 909	06.12.2022
CHF	63 427	EUR	65 000	06.12.2022
EUR	145 000	USD	151 361	06.12.2022
USD	235 000	CHF	220 804	06.12.2022
EUR	150 000	CHF	147 416	06.12.2022
USD	185 000	CHF	175 806	06.12.2022
NZD	211 736	AUD	195 000	06.12.2022
NZD	80 000	USD	49 394	06.12.2022
CHF	90 469	USD	95 000	06.12.2022
CHF	52 649	USD	55 000	06.12.2022
EUR	125 000	CHF	122 730	06.12.2022
USD	150 000	CHF	141 503	06.12.2022
GBP	85 000	CHF	97 169	06.12.2022
EUR	100 000	CHF	98 417	06.12.2022
USD	387 061	JPY	53 900 000	06.12.2022
AUD	192 765	EUR	125 000	06.12.2022
GBP	115 000	CAD	186 493	06.12.2022
CHF	128 268	EUR	130 000	06.12.2022
USD	129 240	EUR	125 000	06.12.2022
MYR	339 000	USD	75 083	06.12.2022
KRW	351 000 000	USD	264 477	06.12.2022
USD	318 881	CNY	2 280 000	06.12.2022
COP	616 709 000	USD	127 776	06.12.2022
USD	75 150	MYR	339 000	06.01.2023
CNY	2 280 000	USD	319 395	06.01.2023
USD	264 678	KRW	351 000 000	06.01.2023
USD	127 162	COP	616 709 000	06.01.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
  - Klasse P: 1,14% p.a.;
  - Klasse Q: 0,60% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
  - Klasse P: 1,37% p.a.;
  - Klasse Q: 1,05% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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 P:	1,16%
Klasse Q:	0,62%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert dieses Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 3% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 3% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.638057	JPY 1 = CHF	0.006828
CAD 1 = CHF	0.702773	MXN 1 = CHF	0.049178
CNY 1 = CHF	0.133383	NOK 1 = CHF	0.095551
DKK 1 = CHF	0.131892	NZD 1 = CHF	0.591753
EUR 1 = CHF	0.980999	SEK 1 = CHF	0.089344
GBP 1 = CHF	1.134630	USD 1 = CHF	0.952750

# UBS (CH) Bond Fund – Enhanced Yield Short Term (CHF)

## Art Effektenfonds

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettofondsvermögen in CHF		385 977 502.64	399 687 587.21	132 817 524.84
<b>Klasse I-A1</b>	<b>CH0589362521</b>			<sup>1</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.28	95.06	99.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		94.28	95.06	99.38
Anzahl Anteile im Umlauf		688 754,7490	783 110,9370	526 174,5050
<b>Klasse I-B</b>	<b>CH0594826163</b>			<sup>3</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.66	95.42	99.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		94.66	95.42	99.53
Anzahl Anteile im Umlauf		2 447 920,4700	2 447 920,4700	300 802,5680
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0560699891</b>			<sup>4</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.05	95.80	100.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		95.05	95.80	100.06
Anzahl Anteile im Umlauf		905 972,7810	913 899,6230	114 606,5000
<b>Klasse P</b>	<b>CH0567473944</b>			<sup>4</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.42	95.36	99.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		94.42	95.36	99.88
Anzahl Anteile im Umlauf		600,0020	9 886,6630	259 512,2220
<b>Klasse Q</b>	<b>CH0567473951</b>			<sup>4</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.67	95.44	99.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		94.67	95.44	99.90
Anzahl Anteile im Umlauf		33 363,4190	33 310,0460	31 771,1440
<b>Klasse U-X</b>	<b>CH0560699909</b>			<sup>5</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		N/A	N/A	10 006.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		N/A	N/A	10 006.06
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	0,0000	1 002,0300

<sup>1</sup> Erstemission per 6.1.2021

<sup>2</sup> Siehe Ergänzende Angaben

<sup>3</sup> Erstemission per 15.2.2021

<sup>4</sup> Erstemission per 20.10.2020

<sup>5</sup> im Umlauf bis am 9.6.2021

### Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	15,28
Vereinigte Staaten von Amerika	8,94
Dänemark	4,48
Australien	4,46
Grossbritannien	3,86
Frankreich	3,77
Deutschland	3,69
Vereinigte Arabische Emirate	2,25
Kanada	2,03
Spanien	1,75
Übrige	14,21
<b>Total</b>	<b>64,72</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.11.2022	31.5.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	191 323 041.95 <sup>2</sup>	129 879 872.52 <sup>1</sup>
Geldmarktinstrumente	7 974 160.00	0.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	362 201 736.83	390 305 456.74
Derivative Finanzinstrumente	8 386 710.10	6 821 630.52
Sonstige Vermögenswerte	2 065 159.42	2 472 168.14
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>571 950 808.30</b>	<b>529 479 127.92</b>
Aufgenommene Kredite	-185 953 625.68	-129 769 595.71
Andere Verbindlichkeiten	-19 679.98	-21 945.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>385 977 502.64</b>	<b>399 687 587.21</b>

## Erfolgsrechnung

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3 688.55	1 425.66
Negativzinsen	-26 125.66	-41 426.95
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 174 096.15	4 472 954.57
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	40.74	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 117.62	2 555 280.38
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 152 817.40</b>	<b>6 988 233.66</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-143.29	-978.38
Prüfaufwand	-14 684.90	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-78 258.95	-167 813.63
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-40 483.53	-44 613.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-583.18	-56 844.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-3 859.10	-8 463.68
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 344.82	-2 180.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26 348.45	-790 044.03
<b>Total Aufwand</b>	<b>-165 706.22</b>	<b>-1 085 622.80</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 987 111.18</b>	<b>5 902 610.86</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>3</sup>	4 965 958.03	-1 515 364.19
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>7 953 069.21</b>	<b>4 387 246.67</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 146 108.73	-16 893 184.91
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1 193 039.52</b>	<b>-12 505 938.24</b>

<sup>1</sup> Zum 31. Mai 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 1 120 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

<sup>2</sup> Zum 30. November 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 360 000 als Sicherheiten entgegengenommen.

<sup>3</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	399 687 587.21	132 817 524.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 040 013.03	-359 363.31
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 477 032.02	279 735 363.92
Gesamterfolg	-1 193 039.52	-12 505 938.24
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>385 977 502.64</b>	<b>399 687 587.21</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022	1.6.2021-31.5.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I-A1</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	783 110,9370	526 174,5050
Ausgegebene Anteile	456,1960	411 165,8170
Zurückgenommene Anteile	-94 812,3840	-154 229,3850
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>688 754,7490</b>	<b>783 110,9370</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-94 356,1880	256 936,4320
<b>Klasse I-B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 447 920,4700	300 802,5680
Ausgegebene Anteile	0,0000	2 197 117,9020
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-50 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 447 920,4700</b>	<b>2 447 920,4700</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	2 147 117,9020
<b>Klasse I-X</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	913 899,6230	114 606,5000
Ausgegebene Anteile	6 295,2470	1 148 505,0930
Zurückgenommene Anteile	-14 222,0890	-349 211,9700
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>905 972,7810</b>	<b>913 899,6230</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 926,8420	799 293,1230
<b>Klasse P</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 886,6630	259 512,2220
Ausgegebene Anteile	600,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-9 886,6610	-249 625,5590
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>600,0020</b>	<b>9 886,6630</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 286,6610	-249 625,5590
<b>Klasse Q</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 310,0460	31 771,1440
Ausgegebene Anteile	53,3730	3 640,0460
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-2 101,1440
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>33 363,4190</b>	<b>33 310,0460</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	53,3730	1 538,9020
<b>Klasse U-X</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr		1 002,0300
Ausgegebene Anteile		0,0000
Zurückgenommene Anteile		-1 002,0300
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>		<b>0,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		-1 002,0300

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
FIRST SWISS MOBILITY-REG-S 1.87500% 20-22.11.29*	CHF	200 000		200 000	196 002	0,03	
FIRST SWISS MOBILITY-REG-S 2.37500% 20-22.11.29*	CHF	200 000		200 000	194 215	0,03	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 1.75000% 20-15.06.25*	CHF	300 000		300 000	295 859	0,05	
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 0.62500% 20-15.06.25*	CHF	300 000		300 000	297 952	0,05	
SWISSCARD AECS GMBH-REG-S 0.35000% 21-15.06.26*	CHF	505 000		505 000	487 804	0,09	
<b>Total CHF</b>					<b>1 471 833</b>	<b>0,26</b>	
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>					<b>1 471 833</b>	<b>0,26</b>	
<b>Asset-Backed-Securities, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.00000% 19-16.12.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 563	0,17	
<b>Total CHF</b>					<b>999 563</b>	<b>0,17</b>	
<b>Total Asset-Backed-Securities, Nullcoupon</b>					<b>999 563</b>	<b>0,17</b>	
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ALPIQ HOLDING LTD 2.12500% 15-30.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 500	0,17	
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	415 000		415 000	396 740	0,07	
EBN BV-REG-S 0.50000% 14-22.09.22*	CHF	1 000 000	1 000 000				
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.05000% 19-09.10.23*	CHF	615 000		615 000	601 163	0,11	
ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 054 900	0,18	
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22*	CHF	1 615 000	1 615 000				
KOREA NATIONAL OIL CORP 2.15000% 22-19.12.24*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 003 420	0,35	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 416 000	0,25	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22*	CHF	800 000	800 000				
TESSINER STAATSBANK 0.50000% 15-24.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	984 000	0,17	
<b>Total CHF</b>					<b>7 454 723</b>	<b>1,30</b>	
<b>EUR</b>							
HARLEY-DAVIDSON FIN. SERV INC-REG-S 0.90000% 19-19.11.24*	EUR	800 000		800 000	748 141	0,13	
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP-REG-S 0.50000% 19-04.07.23*	EUR	1 000 000		1 000 000	960 763	0,17	
L'OREAL SA-REG-S 0.37500% 22-29.03.24*	EUR	1 000 000		1 000 000	955 257	0,17	
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.62500% 19-21.06.24*	EUR	800 000		800 000	751 790	0,13	
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 2.12500% 21-06.07.24*	EUR	1 000 000	1 000 000				
TRANSPORTES AEROS PORTUGUESES SA-REG-S 5.62500% 19-02.12.24*	EUR	1 000 000		1 000 000	930 788	0,16	
<b>Total EUR</b>					<b>4 346 739</b>	<b>0,76</b>	
<b>USD</b>							
AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.12500% 18-03.07.23*	USD	1 600 000		1 600 000	1 510 702	0,26	
ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24*	USD	2 000 000		2 000 000	1 853 816	0,32	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REG-S 5.00000% 19-01.06.22*	USD	400 000	400 000				
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24*	USD	1 000 000		1 000 000	920 476	0,16	
APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25*	USD	1 750 000		1 750 000	1 603 736	0,28	
BAIDU INC 4.37500% 18-14.05.24*	USD	1 000 000		1 000 000	935 296	0,16	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0.87500% 20-18.09.23*	USD	200 000		200 000	183 954	0,03	
BANCO SANTANDER SA 2.74600% 20-28.05.25*	USD	2 000 000		2 000 000	1 790 716	0,31	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 3.75000% 18-20.07.23*	USD	1 000 000		1 000 000	943 279	0,16	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.65000% 20-27.02.24*	USD	300 000		300 000	270 028	0,05	
BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25*	USD	1 200 000		1 200 000	1 090 526	0,19	
BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 4.37500% 14-10.04.24*	USD	1 000 000		1 000 000	939 321	0,16	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24*	USD	1 800 000		1 800 000	1 596 971	0,28	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.55000% 19-28.03.24*	USD	500 000		500 000	78 602	0,01	
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.37500% 19-19.06.24*	USD	1 000 000	1 000 000				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24*	USD	1 200 000	400 000	800 000	428 642	0,07	
DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.95000% 18-27.02.23*	USD	200 000		200 000	189 536	0,03	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 3.62500% 15-13.10.25*	USD	500 000		500 000	459 480	0,08	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.25000% 22-15.06.25*	USD		700 000	700 000	649 712	0,11	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23*	USD	400 000	400 000				
GENERAL MOTORS CO 5.40000% 20-02.10.23*	USD	976 000		976 000	931 107	0,16	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1.20000% 21-15.10.24*	USD	1 500 000		1 500 000	1 318 975	0,23	
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 13-30.05.23*	USD	700 000	700 000				
HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24*	USD	500 000		500 000	468 484	0,08	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 0.80000% 21-08.01.24*	USD	600 000	600 000				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.00000% 17-29.08.22*	USD	700 000	700 000				
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.23100% 22-21.03.25*	USD	1 000 000		1 000 000	915 463	0,16	
MHP SA-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 17-10.05.24*	USD	500 000	500 000				
MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24*	USD	200 000		200 000	187 844	0,03	
MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24*	USD	1 000 000	594 000	406 000	375 526	0,07	
MUFG BANK LTD-REG-S 3.75000% 14-10.03.24*	USD	200 000		200 000	186 494	0,03	
NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25*	USD		500 000	500 000	467 715	0,08	
OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.62500% 18-07.11.24*	USD	700 000	700 000				
ORACLE CORP 5.80000% 22-10.11.25*	USD		690 000	690 000	673 371	0,12	
QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24*	USD	1 000 000		1 000 000	872 499	0,15	
SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 0.94600% 21-17.06.24*	USD	250 000	250 000				
SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24*	USD	1 000 000		1 000 000	943 270	0,16	
SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.97500% 21-16.09.23*	USD	400 000	400 000		44 779	0,01	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.65000% 21-11.03.24*	USD	250 000	250 000		225 709	0,04	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25*	USD	1 100 000	1 100 000				
SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 5.00000% 14-17.01.24*	USD	1 000 000		1 000 000	939 269	0,16	
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24*	USD	900 000		900 000	807 726	0,14	
SOVMBK VIA SO CAP DAC-REG-S *DEFAULTED* 3.40000% 21-26.01.25*	USD	410 000		410 000	36 377	0,01	
SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24*	USD	1 000 000		1 000 000	929 217	0,16	
STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24*	USD	1 000 000		1 000 000	940 555	0,16	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.43400% 19-10.01.25*	USD	2 000 000		2 000 000	1 825 700	0,32	
<b>Total USD</b>					<b>28 534 514</b>	<b>4,99</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>40 335 975</b>	<b>7,05</b>	



Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Notes, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.00000% 21-25.11.22*	CHF	1 000 000			1 000 000		
<b>Total CHF</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>							
<b>0,00</b>							
<b>Notes, variabler Zins</b>							
<b>CHF</b>							
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAF-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	895 500	0,16	
RZD CAP PLC/RUS RAIL-REG-S-SUB *DEFAULTED* 3.125%/VAR 21-PRP*	CHF	1 800 000		1 800 000	135 000	0,02	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	500 000		500 000	414 750	0,07	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP*	CHF	1 600 000		1 600 000	1 420 000	0,25	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 690 000	0,30	
<b>Total CHF</b>					<b>4 555 250</b>	<b>0,80</b>	
<b>EUR</b>							
AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29*	EUR	2 500 000		2 500 000	2 275 692	0,40	
BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31*	EUR	700 000		700 000	554 375	0,10	
CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26*	EUR	1 000 000		1 000 000	836 474	0,15	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30*	EUR	1 600 000		1 600 000	1 438 148	0,25	
SOLWAY SA-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000			600 000		
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000		
<b>Total EUR</b>					<b>5 104 689</b>	<b>0,89</b>	
<b>USD</b>							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28*	USD	2 000 000		2 000 000	1 857 863	0,32	
BANCO SANTANDER SA 0.701%/VAR 21-30.06.24*	USD	800 000		800 000	737 492	0,13	
BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24*	USD	1 500 000		1 500 000	1 421 970	0,25	
CITIGROUP INC 0.776%/VAR 20-30.10.24*	USD	1 000 000		1 000 000	907 513	0,16	
CITIGROUP INC 1.281%/VAR 21-03.11.25*	USD	1 500 000		1 500 000	1 310 052	0,23	
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S-SUB 3.350%/VAR 20-PRP*	USD	750 000			750 000		
DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24*	USD	1 404 000		1 404 000	1 283 354	0,22	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP*	USD	700 000		700 000	627 415	0,11	
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.089%/VAR 21-15.03.25*	USD	2 000 000		2 000 000	1 768 019	0,31	
STANDARD CHARTERED PLC-144A 0.991%/VAR 21-12.01.25*	USD	1 000 000		1 000 000	890 057	0,16	
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.319%/VAR 20-14.10.23*	USD	1 000 000			1 000 000		
<b>Total USD</b>					<b>10 803 734</b>	<b>1,89</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>							
<b>20 463 673 3,58</b>							
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>AUD</b>							
BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24*	AUD	1 250 000		1 250 000	769 153	0,13	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 6.25000% 13-08.11.23*	AUD	428 000		428 000	277 155	0,05	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25*	AUD	690 000		690 000	433 378	0,08	
QANTAS AIRWAYS LTD 4.40000% 16-10.10.23*	AUD	1 250 000		1 250 000	794 931	0,14	
SOCIETE GENERALE-REG-S 3.92500% 18-20.09.23*	AUD	400 000		400 000	252 724	0,04	
VICINITY CENTRES TRUST 3.50000% 17-26.04.24*	AUD	400 000		400 000	251 703	0,04	
<b>Total AUD</b>					<b>2 779 044</b>	<b>0,49</b>	
<b>CHF</b>							
ABN AMRO BANK NV 1.50000% 12-18.07.23*	CHF	500 000		500 000	501 350	0,09	
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23*	CHF	750 000		750 000	749 250	0,13	
ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24*	CHF	1 070 000		1 070 000	1 051 489	0,18	
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24*	CHF	495 000	550 000	550 000	529 650	0,09	
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23*	CHF	2 465 000		2 465 000	2 434 927	0,43	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22*	CHF	4 745 000		4 745 000	4 743 102	0,83	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23*	CHF	300 000		300 000	294 420	0,05	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24*	CHF	400 000		400 000	385 200	0,07	
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25*	CHF	1 000 000			1 000 000		
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000		
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26*	CHF	965 000		965 000	876 703	0,15	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF	880 000		880 000	804 320	0,14	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24*	CHF	500 000		500 000	484 750	0,08	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF	495 000		495 000	479 408	0,08	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	600 000		600 000	596 820	0,10	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	1 000 000	2 000 000	3 000 000	2 832 000	0,50	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24*	CHF	500 000		500 000	502 550	0,09	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA 0.55000% 16-11.10.22*	CHF	2 300 000		2 300 000			
BERLIN HYP AG 0.37500% 22-21.02.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 454 250	0,25	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 962 000	0,34	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24*	CHF	965 000		965 000	945 700	0,17	
BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22*	CHF	600 000		600 000			
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF	800 000		800 000	726 800	0,13	
BOS FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 19-29.11.23*	CHF	2 410 000		2 410 000	2 329 265	0,41	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25*	CHF	500 000		500 000	480 250	0,08	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*	CHF	600 000		600 000	595 200	0,10	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 1.11500% 18-17.10.22*	CHF	250 000		250 000			
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.38000% 19-19.10.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	986 500	0,17	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 063 700	0,19	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 700	0,17	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 410 750	0,25	
CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25*	CHF	600 000		600 000	574 500	0,10	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 515 000	0,26	
COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25*	CHF	1 725 000		1 725 000	1 698 263	0,30	
CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23*	CHF	380 000	1 180 000	1 560 000	1 475 292	0,26	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55000% 15-01.09.22*	CHF	1 920 000		1 920 000			
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	500 000		500 000	481 300	0,08	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23*	CHF	1 155 000		1 155 000	1 151 304	0,20	
DOHA FINANCE LTD-REG-S 0.46500% 22-24.01.24*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 441 500	0,43	
DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22*	CHF	115 000		115 000			
EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23*	CHF	1 600 000		1 600 000	1 597 600	0,28	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	500 000		500 000	478 000	0,08	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23*	CHF	400 000		400 000	395 200	0,07	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	921 500	0,16	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26*	CHF	400 000		400 000	385 600	0,07	
FORD MOTOR CREDIT CO-REG-S 2.12500% 20-04.12.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 488 750	0,44	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25*	CHF	1 600 000		1 600 000	1 559 200	0,27	

Titel		31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26*	CHF	1 600 000				1 600 000	0,27	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24*	CHF		1 000 000			1 000 000	0,17	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF		500 000			500 000	0,08	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32*	CHF	3 000 000				3 000 000	0,45	
KIWIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23*	CHF	400 000		400 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23*	CHF		1 000 000			1 000 000	0,17	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	845 000				845 000	0,14	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 200 000				1 200 000	0,20	
KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23*	CHF	1 500 000				1 500 000	0,26	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22*	CHF	1 620 000		1 620 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	300 000			300 000	284 250	0,05	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF		2 000 000			2 000 000	0,35	
MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23*	CHF	3 150 000				3 150 000	0,55	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.37500% 22-07.04.26*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24*	CHF		3 000 000			3 000 000	0,53	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
PFANDBRIEFK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-25.03.24*	CHF	2 000 000				2 000 000	0,34	
QNB FINANCE LTD-REG-S 0.02500% 21-03.06.24*	CHF	600 000				600 000	0,10	
RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24*	CHF		360 000			360 000	0,06	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25*	CHF		3 000 000			3 000 000	0,53	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.38500% 21-22.07.26*	CHF	1 800 000				1 800 000	0,29	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,16	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	6 020 000		6 020 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26*	CHF		800 000			800 000	0,14	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24*	CHF	800 000				800 000	0,14	
SWEDISH MATCH AB 2.12500% 13-26.06.23*	CHF	250 000		250 000				
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 1.62500% 14-01.11.24*	CHF	1 800 000				1 800 000	0,31	
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.15000% 21-26.04.24*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 21-16.08.23*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHER BV-REG-S 0.000001% 21-21.05.24*	CHF	800 000				800 000	0,14	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	2 200 000				2 200 000	0,38	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF		400 000			400 000	0,07	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF	660 000				660 000	0,11	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF		650 000			650 000	0,11	
<b>Total CHF</b>						<b>89 994 006</b>	<b>15,73</b>	
<b>EUR</b>								
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP-REG-S 1.75000% 14-06.10.22*	EUR	500 000		500 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24*	EUR	1 200 000				1 200 000	0,20	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23*	EUR	1 300 000		1 300 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26*	EUR	1 700 000				1 700 000	0,27	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.50000% 19-12.09.25*	EUR	800 000				800 000	0,13	
CTP BV-REG-S 0.62500% 20-27.11.23*	EUR		700 000			700 000	0,11	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 1.62500% 21-16.11.23*	EUR	1 500 000				1 500 000	0,25	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.12500% 21-16.02.26*	EUR	2 000 000				2 000 000	0,31	
FORTUM OYJ-REG-S 0.87500% 19-27.02.23*	EUR	1 000 000				1 000 000	0,17	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25*	EUR	1 700 000				1 700 000	0,28	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.15000% 17-18.07.24*	EUR	1 000 000				1 000 000	0,17	
LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24*	EUR	1 000 000				1 000 000	0,16	
MORGAN STANLEY 1.37500% 16-27.10.26*	EUR	3 000 000				3 000 000	0,47	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.50000% 20-12.08.25*	EUR	800 000				800 000	0,13	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.12500% 20-05.10.24*	EUR		500 000			500 000	0,08	
SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24*	EUR	1 700 000				1 700 000	0,29	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 0.75000% 21-25.11.25*	EUR	1 500 000		1 500 000				
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.01000% 20-10.09.25*	EUR	2 500 000				2 500 000	0,39	
VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24*	EUR	1 000 000				1 000 000	0,17	
WIZZ AIR FINANCE CO BV-REG-S 1.35000% 21-19.01.24*	EUR	1 300 000				1 300 000	0,21	
<b>Total EUR</b>						<b>21 580 461</b>	<b>3,77</b>	
<b>USD</b>								
AIB GROUP PLC-REG-S 4.75000% 18-12.10.23*	USD	2 250 000		2 250 000				
BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 0.87500% 21-14.01.24*	USD	1 000 000				1 000 000	0,16	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.25000% 17-04.10.24*	USD	1 000 000				1 000 000	0,16	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.00000% 14-03.03.24*	USD	200 000				200 000	0,03	
LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25*	USD	1 000 000				1 000 000	0,16	
MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24*	USD	1 100 000				1 100 000	0,17	
QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24*	USD	1 750 000				1 750 000	0,28	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.25000% 18-14.09.23*	USD	200 000				200 000	0,03	
UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.05900% 22-07.04.25*	USD	1 300 000				1 300 000	0,21	
<b>Total USD</b>						<b>6 947 190</b>	<b>1,21</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>121 300 701</b>	<b>21,21</b>	
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 18-23.03.23*	CHF	1 000 000				1 000 000	0,17	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24*	CHF	800 000				800 000	0,13	
<b>Total CHF</b>						<b>1 764 120</b>	<b>0,31</b>	
<b>EUR</b>								
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 20-14.01.25*	EUR	900 000				900 000	0,14	
BECTON DICKINSON AND CO 0.00000% 21-13.08.23*	EUR	1 000 000				1 000 000	0,17	
<b>Total EUR</b>						<b>1 790 043</b>	<b>0,31</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>						<b>3 554 163</b>	<b>0,62</b>	
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>								
<b>AUD</b>								
BANCO SANTANDER SA-REG-S 3M BBSW+165BP 17-19.01.23*	AUD	600 000				600 000	0,07	
CREDIT SUISSE AG/SYDNEY 3M BBSW+115BP 20-26.05.23*	AUD	750 000				750 000	0,08	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 3M BBSW+110BP 20-18.02.25*	AUD	400 000				400 000	0,04	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3M BBSW+140BP 18-07.03.25*	AUD	1 150 000				1 150 000	0,13	
QNB FINANCE LTD-REG-S 3M BBSW+175BP 18-01.02.23*	AUD	1 040 000				1 040 000	0,12	
<b>Total AUD</b>						<b>2 499 154</b>	<b>0,44</b>	

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>EUR</b>							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP*	EUR	900 000			900 000	0,15	
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45*	EUR	1 000 000			1 000 000	0,16	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 900 000			1 900 000	0,32	
ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 17-15.02.29*	EUR	1 700 000			1 700 000	0,28	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 1.750%/VAR 18-07.09.28*	EUR	1 700 000			1 700 000	0,28	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29*	EUR	1 700 000			1 700 000	0,27	
NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-04.03.25*	EUR	1 200 000			1 200 000	0,20	
ORANGE SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	EUR	300 000			300 000	0,05	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28*	EUR	2 000 000			2 000 000	0,33	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28*	EUR	1 000 000			1 000 000	0,17	
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP*	EUR	1 800 000			1 800 000	0,31	
<b>Total EUR</b>					<b>14 450 264</b>	<b>2,53</b>	
<b>GBP</b>							
INTERCONTINENTAL HTLS-REG-S 3.750%/RATING LINKED 15-14.08.25*	GBP	501 000			501 000	0,09	
<b>Total GBP</b>					<b>541 843</b>	<b>0,09</b>	
<b>USD</b>							
BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23*	USD	200 000			200 000		
<b>Total USD</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>					<b>17 491 260</b>	<b>3,06</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AARGAUISCHES KANTONALBANK 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
AARGAUISCHES KANTONALBANK 0.02000% 16-17.10.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
AARGAUISCHES KANTONALBANK 0.11000% 17-21.02.24*	CHF	2 175 000			2 175 000	0,37	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF	870 000			870 000	0,15	
ALPIQ HOLDING AG 1.75000% 22-24.06.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,16	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.55000% 18-10.02.23*	CHF	820 000			820 000	0,14	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.25000% 21-27.10.23*	CHF	1 300 000			1 300 000	0,22	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.21000% 21-27.06.24*	CHF	865 000			865 000	0,15	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF		3 000 000		3 000 000	0,51	
BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23*	CHF	895 000	620 000		1 515 000	0,26	
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22*	CHF	3 090 000		3 090 000			
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23*	CHF	250 000	1 000 000		1 250 000	0,21	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	0,18	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	0,34	
BASELSTADTSKANTONALBANK 1.12500% 13-27.03.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 18-11.04.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25*	CHF	200 000			200 000	0,03	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27*	CHF		3 000 000		3 000 000	0,53	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23*	CHF	900 000			900 000	0,16	
CLARANT AG-REG-S 2.12500% 14-17.10.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	0,26	
DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25*	CHF		2 000 000		2 000 000	0,35	
DIGITAL INTREPID HOLDING B-REG-S 0.60000% 22-02.10.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	0,43	
DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26*	CHF	425 000			425 000	0,07	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24*	CHF	500 000	595 000		1 095 000	0,19	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.55000% 15-03.02.25*	CHF	3 500 000			3 500 000	0,60	
GAZ CAPITAL SAVGAZPROM 2.25000% 17-19.07.22*	CHF			2 270 000			
GAZ CAPITAL SAVGAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23*	CHF	1 570 000			1 570 000	0,14	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.12500% 18-29.05.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	0,34	
GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24*	CHF	350 000		350 000			
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.00000% 16-04.07.23*	CHF	1 000 000	1 100 000		2 100 000	0,36	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF	400 000		400 000			
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.50000% 05-29.08.25*	CHF		2 000 000		2 000 000	0,36	
IMPLENIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24*	CHF	800 000			800 000	0,14	
IMPLENIA AG-REG-S 2.00000% 21-26.11.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23*	CHF	650 000			650 000	0,11	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25*	CHF		2 000 000		2 000 000	0,34	
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF		5 000 000		5 000 000	0,88	
OC OERLIKON CORP AG 2.62500% 14-17.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
ORIOR AG 0.62500% 17-26.09.23*	CHF	1 050 000			1 050 000	0,18	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23*	CHF	270 000		270 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-29.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	500 000			500 000	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF	2 000 000			1 200 000	0,21	
RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	0,26	
RZD CAPITAL PLC *DEFAULTED* 2.10000% 17-02.10.23*	CHF	3 200 000			3 200 000	0,17	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF	1 250 000		1 250 000			
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF	550 000			550 000	0,10	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.12500% 20-09.12.22*	CHF	500 000			500 000	0,09	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23*	CHF	325 000			325 000	0,06	
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,17	
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 0.60000% 20-07.11.22*	CHF	5 205 000		5 205 000			
TEMENOS AG-REG-S 1.87500% 18-30.11.23*	CHF	1 800 000			1 800 000	0,31	
TEMENOS GROUP AG 2.00000% 15-17.06.22*	CHF	750 000		750 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	2 000 000		2 000 000			
WALLISER KANTONALBANK 0.20000% 16-19.08.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	0,26	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF		1 500 000		1 500 000	0,26	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	0,18	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	200 000			200 000	0,04	
ZUGER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 14-17.10.22*	CHF	900 000		900 000			
ZUR ROSE GROUP AG-REG-S 2.50000% 19-21.11.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	0,22	
<b>Total CHF</b>					<b>69 262 871</b>	<b>12,11</b>	
<b>DKK</b>							
DLR KREDIT A/S 0.50000% 19-01.10.40*	DKK	1 373 712	40 720		1 332 992	0,03	
DLR KREDIT A/S 1.00000% 19-01.10.50*	DKK	6 319 484	109 672		6 209 812	0,11	
DLR KREDIT A/S 1.00000% 19-01.10.50*	DKK	4 943 869	776		4 943 093	0,08	
JYSKE REALKREDIT A/S-REG-S 1.00000% 19-01.10.50*	DKK	6 271 956	105 474		6 166 482	0,11	
JYSKE REALKREDIT A/S 1.00000% 19-01.10.50*	DKK	4 811 682	13 727		4 797 955	0,08	
JYSKE REALKREDIT A/S 0.50000% 19-01.10.40*	DKK	1 352 595	39 900		1 312 695	0,02	
JYSKE REALKREDIT A/S 0.50000% 19-01.10.50*	DKK	7 654 844	144 652		7 510 192	0,12	
JYSKE REALKREDIT A/S 3.00000% 22-01.10.53*	DKK	15 000 000	29 534		14 970 466	0,31	
JYSKE REALKREDIT A/S 3.00000% 22-01.10.53*	DKK	15 000 000	132 522		14 867 478	0,31	
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB 1.50000% 19-01.10.50*	DKK	6 111 402	3 318		6 108 084	0,11	

Titel		31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELS-REG-S 1.000000% 19-01.10.50*	DKK	6 279 850		109 460	6 170 390	618 508	0,11	
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB 1.000000% 19-01.10.50*	DKK	4 818 540		2 011	4 816 529	455 801	0,08	
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB 0.500000% 19-01.10.50*	DKK	4 993 417		4 992 542	875	81	0,00	
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB 1.000000% 20-01.10.53*	DKK	4 989 783		4 989 783				
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB 1.500000% 21-01.10.53*	DKK	4 999 987		206	4 999 781	495 398	0,09	
NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 1.000000% 19-01.10.50*	DKK	12 411 836		210 405	12 201 431	1 221 037	0,21	
NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 0.500000% 19-01.10.40*	DKK	1 365 369		38 678	1 326 691	139 984	0,02	
NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 1.000000% 19-01.10.50*	DKK	12 768 876		22 052	12 746 824	1 206 266	0,21	
NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 0.500000% 19-01.10.50*	DKK	4 995 323		4 995 323				
NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 1.000000% 20-01.10.53*	DKK	6 945 729		15 698	6 930 031	644 382	0,11	
NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 3.500000% 22-01.10.53*	DKK		4 000 000	17 015	3 982 985	491 967	0,09	
NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 4.000000% 22-01.10.53*	DKK		4 000 000	11 550	3 988 450	507 108	0,09	
NYKREDIT REALKREDIT A/S 3.000000% 12-01.10.44*	DKK	14 280 208		815 008	13 465 200	1 731 557	0,30	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 1.000000% 19-01.10.50*	DKK	1 373 058		23 499	1 349 559	135 055	0,02	
REALKREDIT DANMARK A/S 1.000000% 19-01.10.50*	DKK	4 827 225		14 003	4 813 222	455 488	0,08	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 0.500000% 19-01.10.40*	DKK	1 356 627		38 873	1 317 754	139 258	0,02	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 0.500000% 19-01.10.50*	DKK	6 703 128		121 960	6 581 168	619 539	0,11	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 1.000000% 20-01.10.53*	DKK	6 941 024		18 691	6 922 333	643 666	0,11	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 1.000000% 20-01.10.53*	DKK	1 986 592		3 532	1 983 060	169 027	0,03	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 1.500000% 21-01.10.53*	DKK	4 945 962		72 456	4 873 506	511 008	0,09	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 3.000000% 22-01.10.53*	DKK	17 000 000		130 881	16 869 119	2 022 439	0,35	
REALKREDIT DANMARK A/S-REG-S 4.000000% 22-01.10.53*	DKK		4 000 000	3 801	3 996 199	501 025	0,09	
REALKREDIT DANMARK A/S 2.500000% 14-01.10.47*	DKK	23 991 363		317 285	23 674 078	2 833 603	0,50	
<b>Total DKK</b>						<b>22 873 305</b>	<b>4,00</b>	
<b>EUR</b>								
ACCOR SA-REG-S STEP-UP 17-25.01.24*	EUR	1 800 000			1 800 000	1 741 201	0,30	
MEXICO, UNITED STATES OF 1.375000% 16-15.01.25*	EUR	1 000 000			1 000 000	970 453	0,17	
WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.452000% 19-25.09.23*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 621 923	0,28	
<b>Total EUR</b>						<b>4 333 577</b>	<b>0,76</b>	
<b>GBP</b>								
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 3.875000% 15-01.03.23*	GBP	1 000 000			1 000 000	1 121 865	0,20	
<b>Total GBP</b>						<b>1 121 865</b>	<b>0,20</b>	
<b>USD</b>								
COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.500000% 15-09.12.25*	USD	1 000 000			1 000 000	930 220	0,16	
GEEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD-REG-S 3.625000% 18-25.01.23*	USD	500 000			500 000	473 338	0,08	
LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 3.900000% 18-16.04.23*	USD	500 000			500 000	473 993	0,08	
MIZUHO FINANCE GRP CAY 3 LTD-REG-S-SUB 4.600000% 14-27.03.24*	USD	1 000 000			1 000 000	936 096	0,16	
UBS AG-REG-S-SUB 5.125000% 14-15.05.24*	USD	200 000			200 000	186 883	0,03	
<b>Total USD</b>						<b>3 000 531</b>	<b>0,52</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>100 592 150</b>	<b>17,59</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.000000% 16-16.05.23*	CHF	1 120 000		1 120 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-29.07.24*	CHF	650 000			650 000	636 480	0,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.000000% 15-25.07.23*	CHF	2 460 000		1 460 000	1 000 000	993 100	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.000000% 16-14.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	980 900	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.000000% 16-02.10.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	946 800	0,17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.000000% 22-25.11.22*	CHF	3 000 000		3 000 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.000000% 19-31.10.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 903 000	0,33	
<b>Total CHF</b>						<b>5 460 280</b>	<b>0,95</b>	
<b>EUR</b>								
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.000000% 21-25.06.24*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 390 390	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.000000% 21-15.05.26*	EUR	3 200 000			3 200 000	2 842 354	0,50	
<b>Total EUR</b>						<b>4 232 744</b>	<b>0,74</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>9 693 024</b>	<b>1,69</b>	
<b>Anleihen, variabler Zins</b>								
<b>CHF</b>								
BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP*	CHF	750 000			750 000	685 875	0,12	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.500%/VAR 19-PRP*	CHF	800 000			800 000	729 600	0,13	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 790 000	0,49	
LAFARGEHOLCIM HELVETIA FIN-REG-S-SUB 3.500%/VAR 18-PRP*	CHF	600 000			600 000	594 000	0,10	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	841 500	0,15	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 500	0,17	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 735 200	0,30	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	981 000	0,17	
<b>Total CHF</b>						<b>9 348 675</b>	<b>1,63</b>	
<b>EUR</b>								
AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43*	EUR	800 000			800 000	790 513	0,14	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP*	EUR	800 000		800 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 237 776	0,22	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 377 691	0,24	
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-05.11.79*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 809 410	0,32	
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 400 000		1 400 000				
SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP*	EUR	200 000			200 000	156 783	0,03	
UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 037 780	0,18	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 012 509	0,18	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP*	EUR	1 100 000		1 100 000				
<b>Total EUR</b>						<b>7 422 460</b>	<b>1,30</b>	
<b>USD</b>								
BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	USD	1 900 000			1 900 000	1 721 977	0,30	
NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP*	USD	200 000			200 000	172 743	0,03	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP*	USD	600 000			600 000	534 493	0,09	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78*	USD	200 000			200 000	183 404	0,03	
<b>Total USD</b>						<b>2 612 617</b>	<b>0,46</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>						<b>19 383 752</b>	<b>3,39</b>	

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>							
<b>CHF</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 19-PRP*	CHF	1 400 000		1 400 000	926 940	0,16	
<b>Total CHF</b>					<b>926 940</b>	<b>0,16</b>	
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>					<b>926 940</b>	<b>0,16</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>336 213 034</b>	<b>58,78</b>	

## Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

### Asset Backed Securities, fester Zins

#### USD

COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48*	USD	200 000		200 000	59 057	0,01	
DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 5.09000% 18-16.06.25*	USD	250 000	250 000				
MMAF EQUIPMENT FINANCE LLC-144A 3.61000% 18-10.03.42*	USD	155 000		155 000	143 083	0,03	
SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 2.65000% 17-25.09.40*	USD	1 000 000		1 000 000	167 219	0,03	
SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.59000% 18-25.01.48*	USD	200 000		200 000	62 680	0,01	
SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A 2.34000% 16-25.04.33*	USD	510 000		510 000	41 410	0,01	
<b>Total USD</b>					<b>473 449</b>	<b>0,08</b>	

#### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**473 449 0,08**

### Mortgage Backed Securities, fester Zins

#### USD

BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33*	USD	1 200 000		1 200 000	1 071 167	0,19	
COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48*	USD	2 350 000		2 350 000	2 082 559	0,36	
COMM 2015-CCRE23 MORTGAGE TRUST 3.80100% 15-01.05.48*	USD	1 500 000		1 500 000	1 334 385	0,23	
ONE MARKET PLAZA TRUST 2017-1MKT-144A 3.61390% 17-01.02.32*	USD	500 000		500 000	457 230	0,08	
<b>Total USD</b>					<b>4 945 341</b>	<b>0,86</b>	

#### Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

**4 945 341 0,86**

### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

#### USD

BAMLL COMMERCIAL MORTGAGE-144A 3.21800% 15-01.04.33*	USD	1 000 000		1 000 000	880 762	0,15	
BAMLL COMMERCIAL MORTGAGE-144A 3.49000% 15-01.04.33*	USD	190 000		190 000	165 463	0,03	
CITYLINE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 21-01.11.31*	USD	1 500 000		1 500 000	1 350 726	0,24	
COMMERCIAL MORTGAGE PASS-THR-144A 3.812163%/VAR 13-01.06.46*	USD	1 000 000		1 000 000	940 921	0,16	
MAD MORTGAGE TRUST-144A 2.975%/VAR 17-01.08.34*	USD	1 600 000		1 600 000	1 418 864	0,25	
MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34*	USD	500 000		500 000	437 671	0,08	
<b>Total USD</b>					<b>5 194 407</b>	<b>0,91</b>	

#### Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

**5 194 407 0,91**

### Notes, fester Zins

#### USD

AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24*	USD	750 000		750 000	704 482	0,12	
GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23*	USD	750 000	750 000				
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.15000% 22-26.08.25*	USD		600 000	600 000	561 116	0,10	
MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22*	USD	200 000	200 000				
NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24*	USD	985 000		985 000	927 784	0,16	
PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23*	USD	1 000 000		1 000 000	948 011	0,17	
<b>Total USD</b>					<b>3 141 393</b>	<b>0,55</b>	

#### Total Notes, fester Zins

**3 141 393 0,55**

### Notes, variabler Zins

#### USD

DANSKE BANK A/S-144A 3.773%/VAR 22-28.03.25*	USD	3 000 000		3 000 000	2 751 744	0,48	
ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26*	USD	750 000		750 000	686 425	0,12	
MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23*	USD	1 250 000	1 250 000				
<b>Total USD</b>					<b>3 438 169</b>	<b>0,60</b>	

#### Total Notes, variabler Zins

**3 438 169 0,60**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### AUD

NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25*	AUD	2 000 000		2 000 000	1 143 015	0,20	
<b>Total AUD</b>					<b>1 143 015</b>	<b>0,20</b>	

#### USD

BRIGHTHOUSE FINANCIAL GLOBAL FUND-REG-S 0.60000% 21-28.06.23*	USD	800 000		800 000	741 291	0,13	
<b>Total USD</b>					<b>741 291</b>	<b>0,13</b>	

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**1 884 306 0,33**

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### AUD

ADCB FINANCE CAYMAN LTD 3M BBSW+138BP 17-25.10.22*	AUD	1 450 000	1 450 000				
<b>Total AUD</b>							<b>0,00</b>

#### USD

BANK OF NEW YORK MELLON/THE 5.224%/VAR 22-21.11.25*	USD	500 000		500 000	476 712	0,08	
<b>Total USD</b>					<b>476 712</b>	<b>0,08</b>	

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**476 712 0,08**

Titel	31.5.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.11.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Anleihen, variabler Zins</b>							
<b>USD</b>							
BANCO BILBAO VIZCA ARGENTARIA SA 5.862%/VAR 14.09.22-14.09.26*	USD	1 000 000		1 000 000	948 584	0,17	
SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80*	USD	936 000		936 000	785 038	0,14	
<b>Total USD</b>					<b>1 733 622</b>	<b>0,30</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>					<b>1 733 622</b>	<b>0,30</b>	
<b>Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>21 287 399</b>	<b>3,72</b>	

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

<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>USD</b>							
SWEDBANK AB-REG-S 3.35600% 22-04.04.25**	USD	867 000		867 000	789 883	0,14	
<b>Total USD</b>					<b>789 883</b>	<b>0,14</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>789 883</b>	<b>0,14</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
EMIRATES NBD BANK PJSC 0.17000% 21-08.11.24**	CHF	2 000 000		2 000 000	1 913 280	0,33	
<b>Total CHF</b>					<b>1 913 280</b>	<b>0,33</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>1 913 280</b>	<b>0,33</b>	
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>							
<b>AUD</b>							
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3M BBSW+93BP 18-16.08.23**	AUD	1 600 000		1 600 000	1 024 290	0,18	
<b>Total AUD</b>					<b>1 024 290</b>	<b>0,18</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>					<b>1 024 290</b>	<b>0,18</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
UBS AG/LONDON 0.71000% 22-13.04.25**	CHF	1 000 000		1 000 000	973 850	0,17	
<b>Total CHF</b>					<b>973 850</b>	<b>0,17</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>973 850</b>	<b>0,17</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>4 701 304</b>	<b>0,82</b>	

## Nicht-Effekten

<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
SWISS NATIONALBANK BILLS 0.00000% 22-17.04.23**	CHF	8 000 000		8 000 000	7 974 160	1,40	
<b>Total CHF</b>					<b>7 974 160</b>	<b>1,40</b>	
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>					<b>7 974 160</b>	<b>1,40</b>	
<b>Total Nicht-Effekten</b>					<b>7 974 160</b>	<b>1,40</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>370 175 897</b>	<b>64,72</b> 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					191 323 042	33,45	
Derivative Finanzinstrumente					8 386 710	1,47	
Sonstige Vermögenswerte					2 065 159	0,36	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>571 950 808</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-185 953 626		
Andere Verbindlichkeiten					-19 679		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>385 977 503</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.11.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	359 049 059	62,77
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	19 513 548	3,42
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>378 562 607</b>	<b>66,19</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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
<b>Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen</b>					
EURO-BUND FUTURE 08.12.22*	-115	EUR	-15 893 362	434 779	0.08
EURO-BOBL FUTURE 08.12.22*	-200	EUR	-23 549 863	502 272	0.09
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.22*	-550	EUR	-57 613 092	690 623	0.12
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23*	-125	USD	-24 457 018	-46 520	-0.01
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23*	-95	USD	-9 826 835	-32 528	-0.01
			-131 340 170	1 548 626	0.27

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>					
GS/INTEREST RATE SWAP PAY -0.475000% 21-09.07.26**	7 000 000	CHF	7 000 000	466 508	0.08
GS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 21-09.07.26	7 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAY -0.496000% 21-09.09.26**	15 000 000	CHF	15 000 000	1 054 860	0.18
UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 21-09.09.26	15 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAY -0.458000% 21-25.10.24**	20 000 000	CHF	20 000 000	649 092	0.12
UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 21-25.10.24	20 000 000	CHF			
GS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.110000% 22-20.06.25**	33 000 000	CHF	33 000 000	-30 924	-0.01
GS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 22-20.06.25	33 000 000	CHF			
			75 000 000	2 139 536	0.37

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>					
ICE/ITRX.XOVER.S37-V1 CDI REC 5.000000% 22-20.06.27**	1 500 000	EUR	1 529 305	57 806	0.01
			1 529 305	57 806	0.01

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
USD	79 195 000	CHF	78 999 072	02.12.2022	3 546 035	0.62
DKK	172 200 000	CHF	22 967 814	02.12.2022	255 970	0.04
AUD	13 410 000	CHF	8 563 731	02.12.2022	7 391	0.00
GBP	1 455 000	CHF	1 675 105	02.12.2022	24 219	0.00
EUR	70 705 000	CHF	70 179 238	02.12.2022	817 701	0.14
CHF	1 993 070	USD	2 000 000	02.12.2022	-87 570	-0.02
CHF	3 938 275	EUR	4 000 000	02.12.2022	-14 279	0.00
USD	1 080 000	CHF	1 028 945	02.12.2022	-25	0.00
DKK	178 310 000	CHF	23 563 549	03.01.2023	81 748	0.01
AUD	13 410 000	CHF	8 543 853	03.01.2023	12 968	0.00
USD	79 615 000	CHF	75 323 831	03.01.2023	-193 305	-0.02
EUR	67 335 000	CHF	66 133 407	03.01.2023	182 900	0.04
GBP	1 525 000	CHF	1 731 851	03.01.2023	6 989	0.01
					4 640 742	0.82

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
<b>Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen</b>			
EURO-BUND FUTURE 08.06.22	EUR	134	0
EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	EUR	360	0
EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	EUR	250	0
EURO-BUND FUTURE 08.09.22	EUR	130	130
EURO-BOBL FUTURE 08.09.22	EUR	350	350
EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.22	EUR	615	615
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	0	115
EURO-BOBL FUTURE 08.12.22	EUR	0	200
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.22	EUR	0	550
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	USD	110	0
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	USD	250	0
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	USD	150	150
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	USD	100	100
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	USD	0	125
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	USD	0	95

Instrument	Währung	Nominal
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>		
GS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.110000% 22-20.06.25	CHF	33 000 000
GS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 22-20.06.25	CHF	33 000 000

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps</b>		
ICE/ITRX.XOVER.S37-V1 CDI REC 5.000000% 22-20.06.27	EUR	1 500 000

## Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	679 693	DKK	5 000 000	05.07.2022
CHF	8 829 815	AUD	13 410 000	05.07.2022
CHF	24 566 712	DKK	183 150 000	05.07.2022
CHF	77 204 727	EUR	77 170 000	05.07.2022
CHF	1 781 073	GBP	1 530 000	05.07.2022
AUD	13 285 000	CHF	8 734 423	02.08.2022
DKK	181 090 000	CHF	24 294 394	02.08.2022
USD	90 130 000	CHF	86 340 664	02.08.2022
GBP	1 530 000	CHF	1 778 824	02.08.2022
EUR	77 450 000	CHF	77 492 752	02.08.2022
AUD	13 285 000	CHF	8 836 146	02.09.2022
DKK	191 270 000	CHF	25 011 615	02.09.2022
USD	90 130 000	CHF	85 714 802	02.09.2022
GBP	1 530 000	CHF	1 769 552	02.09.2022
CHF	1 139 631	EUR	1 170 000	02.09.2022
EUR	700 000	CHF	683 338	02.09.2022
EUR	76 400 000	CHF	74 345 222	02.09.2022
AUD	13 285 000	CHF	8 896 801	04.10.2022
DKK	179 170 000	CHF	23 534 213	04.10.2022
USD	90 805 000	CHF	88 725 838	04.10.2022
GBP	1 530 000	CHF	1 739 549	04.10.2022
EUR	78 565 000	CHF	76 812 215	04.10.2022
CHF	586 831	USD	600 000	04.10.2022
CHF	1 958 724	EUR	2 000 000	04.10.2022
CHF	6 000 000	EUR	6 296 786	04.10.2022
AUD	13 285 000	CHF	8 417 150	02.11.2022
DKK	160 980 000	CHF	20 716 117	02.11.2022
USD	89 195 000	CHF	87 101 415	02.11.2022
EUR	70 470 000	CHF	67 366 149	02.11.2022
GBP	1 455 000	CHF	1 574 834	02.11.2022
CHF	10 047 790	USD	10 000 000	02.11.2022
USD	79 195 000	CHF	78 999 072	02.12.2022
DKK	172 200 000	CHF	22 967 814	02.12.2022
AUD	13 410 000	CHF	8 563 731	02.12.2022
GBP	1 455 000	CHF	1 675 105	02.12.2022
EUR	70 705 000	CHF	70 179 238	02.12.2022
CHF	1 993 070	USD	2 000 000	02.12.2022
CHF	3 938 275	EUR	4 000 000	02.12.2022
USD	1 080 000	CHF	1 028 945	02.12.2022
DKK	178 310 000	CHF	23 563 549	03.01.2023
AUD	13 410 000	CHF	8 543 853	03.01.2023
USD	79 615 000	CHF	75 323 831	03.01.2023
EUR	67 335 000	CHF	66 133 407	03.01.2023
GBP	1 525 000	CHF	1 731 851	03.01.2023



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse I-A1:	0,23% p.a.;
Klasse I-B:	0,035% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	0,29% p.a.;
Klasse Q:	0,27% p.a.;
Klasse U-X:	0,00% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:	
Klasse I-A1:	0,55% p.a.;
Klasse I-B:	0,07% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	1,08% p.a.;
Klasse Q:	1,05% p.a.;
Klasse U-X:	0,00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.	

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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:	0,23%
Klasse I-B:	0,04%
Klasse I-X:	0,00%
Klasse P:	0,29%
Klasse Q:	0,26%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert dieses Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 3% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 3% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.638057	GBP 1 = CHF	1.134630
DKK 1 = CHF	0.131892	USD 1 = CHF	0.952750
EUR 1 = CHF	0.980999		

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1  
4002 Basel

