

SWISSCANTO (CH) BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL CORPORATE

Halbjahresbericht per 31.07.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Bond Fund Corporate
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Effektenfonds»

Klasse	Valor	Währung
AAH1 EUR	1748683	EUR
AST	47624490	CHF
BAH1 EUR	20594687	EUR
CTH1 EUR	37873427	EUR
DAH1 EUR	47624911	EUR
GTH1 EUR	20594559	EUR

Rechnungswährung: EUR

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

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	14
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Fussnoten	15
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.02.2023	01.02.2022	01.02.2021	01.02.2020
	bis	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
Konsolidiert					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		42'361'618.42	47'823'862.75	43'158'488.97	50'912'656.82
Klasse AAH1 EUR 14)					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		30'352'957.19	32'163'915.04	29'936'518.16	36'995'925.53
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		292'649.859	308'480.512	256'629.831	305'854.100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		103.7177	104.2656	116.6525	120.9600
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		103.5413	104.1405	116.7692	121.2500
Ausschüttung je Anteil 14)		-	0.90	0.60	0.60
Total Expense Ratio (TER)		1.05 %	1.05 %	1.05 %	1.05 %
Klasse BAH1 EUR 14)					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		301'737.71	320'457.56	433'967.58	379'661.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'402.911	3'589.191	4'349.201	3'660.280
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		88.6705	89.2841	99.7810	103.7200
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		88.5197	89.1769	99.8808	103.9700
Ausschüttung je Anteil 14)		-	1.10	0.80	1.20
Total Expense Ratio (TER)		0.63 %	0.63 %	0.63 %	0.63 %
Klasse CTH1 EUR 14)					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'289'760.42	6'646'053.63	559'852.78	572'859.32
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		68'303.829	72'292.551	5'478.942	5'438.942
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		92.0850	91.9328	102.1826	105.3300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		91.9285	91.8224	102.2848	105.5800
Thesaurierung je Anteil 14)		-	1.08	1.02	1.15
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.57 %	0.57 %
Klasse DAH1 EUR 14)					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		800'044.98	974'209.67	2'776'936.68	2'485'093.29
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		9'242.090	11'167.953	28'424.642	24'525.134
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		86.5654	87.2326	97.6947	101.3300
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		86.4182	87.1279	97.7924	101.5700
Ausschüttung je Anteil 14)		-	1.25	1.20	1.20
Total Expense Ratio (TER)		0.38 %	0.38 %	0.38 %	0.38 %
Klasse GTH1 EUR 14)					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'617'118.12	7'719'226.85	9'451'213.77	10'479'117.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		43'062.000	72'141.628	79'600.429	85'778.377
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		107.2202	107.0010	118.7332	122.1700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		107.0380	106.8726	118.8519	122.4600
Thesaurierung je Anteil 14)		-	1.54	1.52	1.65
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %

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

Performance

	YTD / 31.07.2023	2022	2021	2020
Klasse AAH1 EUR	2.23 %	-13.10 %	-1.88 %	2.15 %
Klasse AST CHF (Lancierung 03.10.2019, Schliessung 26.10.2020)	-	-	-	0.03 %
Klasse BAH1 EUR	2.48 %	-12.74 %	-1.47 %	2.59 %
Klasse CTH1 EUR	2.52 %	-12.68 %	-1.41 %	2.65 %
Klasse DAH1 EUR (Lancierung 03.10.2019)	2.66 %	-12.40 %	-1.23 %	2.84 %
Klasse GTH1 EUR	2.71 %	-12.32 %	-1.15 %	2.93 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2023	31.01.2023
Bankguthaben auf Sicht	2'362'450.87	556'430.63
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	39'571'427.12	46'829'086.23
Sonstige Vermögenswerte	460'014.20	473'912.29
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	42'393'892.19	47'859'429.15
Andere Verbindlichkeiten	-32'273.77	-35'566.40
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	42'361'618.42	47'823'862.75

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Klasse AAH1 EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		308'480.512	256'629.831
Ausgegebene Anteile		614.354	852.724
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	95'577.893
Zurückgenommene Anteile		-16'445.007	-44'579.936
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		292'649.859	308'480.512
Klasse BAH1 EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'589.191	4'349.201
Ausgegebene Anteile		-	351.990
Zurückgenommene Anteile		-186.280	-1'112.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'402.911	3'589.191
Klasse CTH1 EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		72'292.551	5'478.942
Ausgegebene Anteile		661.769	4'342.267
Ausgegebene Anteile aus übernommenen Fonds		-	70'083.526
Zurückgenommene Anteile		-4'650.491	-7'612.184
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		68'303.829	72'292.551
Klasse DAH1 EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		11'167.953	28'424.642
Ausgegebene Anteile		-	209.000
Zurückgenommene Anteile		-1'925.863	-17'465.689
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		9'242.090	11'167.953
Klasse GTH1 EUR			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		72'141.628	79'600.429
Ausgegebene Anteile		1'370.000	3'067.000
Zurückgenommene Anteile		-30'449.628	-10'525.801
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		43'062.000	72'141.628

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		47'823'862.75	43'158'488.97
Ausbezahlte Ausschüttung		-283'534.99	-178'092.51
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-65'443.89	-43'399.42
Saldo aus dem Anteilverkehr		-5'277'792.53	8'921'794.57
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		164'527.08	-4'034'928.86
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		42'361'618.42	47'823'862.75

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.02.2023 31.07.2023	01.02.2022 31.01.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		4'362.10	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-2'261.35
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		401'834.99	778'122.61
Erträge aus Wertpapierleihe		6'880.47	10'211.22
Übertrag von Erträgen aus übernommenen Fonds/-anteilen		0.00	72'840.89
Sonstige Erträge		0.00	-0.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		859.35	4'713.37
Total Ertrag		413'936.91	863'626.66
Aufwand			
Passivzinsen		-0.05	0.00
Reglementarische Vergütungen		-193'504.42	-381'125.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-27'498.35	-49'709.20
Total Aufwand		-221'002.82	-430'835.04
Nettoertrag / Verlust		192'934.09	432'791.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-3'996'498.18	-328'132.89
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		6'580.82	11'632.31
Realisierter Erfolg		-3'796'983.27	116'291.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'961'510.35	-4'151'219.90
Gesamterfolg		164'527.08	-4'034'928.86

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							39'571'427.12	93.34	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							39'571'427.12	93.34	
X51077882394	2.7500 % ETISLT 2 3/4 06/18/26 GMTN	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
AE							0.00	0.00	
X51205616698	2.0000 % APAAU 2 03/22/27 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51681520786	1.7500 % TCLAU 1 3/4 03/29/28 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51811198701	1.7500 % SYDAU 1 3/4 04/26/28 EMTN	600	0	600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2071382662	1.1250 % VCXAU 1 1/8 11/07/29 EMTN	300	0	0	300 EUR	80.43%	241'302.00	0.57	a)
XS2577127967	5.1010 % ANZ 5.101 02/03/33 EMTN	150	0	0	150 EUR	99.61%	149'421.00	0.35	a)
AU							390'723.00	0.92	
BE6286963051	2.3750 % BARY 2 3/8 05/24/24	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
BE6321076711	1.6250 % LONNVX 1 5/8 04/21/27	100	0	0	100 EUR	92.96%	92'960.00	0.22	a)
BE6325355822	1.8750 % AGSBB 1 7/8 11/24/51	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
BE6343825251	3.8750 % LONNVX 3 7/8 05/25/33	0	100	0	100 EUR	99.25%	99'254.00	0.23	a)
BE							192'214.00	0.45	
CA07813ZCK80	5.8500 % BCECN 5.85 11/10/32	0	500	0	500 CAD	103.84%	357'769.23	0.84	a)
CA136375DG42	4.7000 % CNRCN 4.7 05/10/53	0	300	0	300 CAD	99.08%	204'821.60	0.48	a)
CA13645RAZ79	3.1500 % CP 3.15 03/13/29	0	400	0	400 CAD	91.12%	251'155.44	0.59	a)
CA89117FPG86	3.0600 % TD 3.06 01/26/32 MTN	0	800	0	800 CAD	91.31%	503'369.29	1.19	a)
US06417XAE13	2.4500 % BNS 2.45 02/02/32	0	400	0	400 USD	81.70%	296'415.22	0.70	a)
US78016EZQ33	1.2000 % RY 1.2 04/27/26	0	350	0	350 USD	89.63%	284'540.00	0.67	a)
US78016FZX58	5.0000 % RY 5 02/01/33 GMTN	0	200	0	200 USD	98.11%	177'975.02	0.42	a)
US94106BAC54	2.2000 % WCNCN 2.2 01/15/32	0	600	0	600 USD	80.64%	438'821.72	1.04	a)
X51857683335	0.6250 % TD 0 5/8 07/20/23 EMTN	350	0	350	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
CA							2'514'867.52	5.93	
USH42097CZ86	4.4880 % UBS 4.488 05/12/26 REGS	0	400	0	400 USD	97.24%	352'775.57	0.83	a)
X51875331636	1.1250 % GIVNVX 1 1/8 09/17/25 EUR	700	0	700	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2358287238	0.0100 % UBS 0.01 06/29/26 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
CH							352'775.57	0.83	
DE000A14J9N8	2.2410 % ALVGR 2.241 07/07/45	500	0	0	500 EUR	94.70%	473'485.00	1.12	a)
DE000A169G15	1.4000 % MBGGR 1.4 01/12/24 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE000C245V82	0.3750 % CMZB 0 3/8 09/01/27 EMTN	400	0	0	400 EUR	87.94%	351'760.00	0.83	a)
DE000DL19WL7	1.8750 % DB 1 7/8 02/23/28 EMTN	200	0	0	200 EUR	90.28%	180'554.00	0.43	a)
US251526CF47	3.7290 % DB 3.729 01/14/32	0	200	0	200 USD	78.03%	141'537.60	0.33	a)
USD5558XAA66	5.8750 % MUNRE 5 7/8 05/23/42 REGS	0	400	0	400 USD	100.28%	363'793.69	0.86	a)
X51205548164	1.6250 % WPLN 1 5/8 03/23/30 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2011260705	2.8750 % MRKGR 2 7/8 06/25/2079	500	0	0	500 EUR	88.58%	442'900.00	1.04	a)
XS2177580508	0.8750 % EOANGR 0 7/8 08/20/31 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2194283672	1.1250 % IFXGR 1 1/8 06/24/26 EMTN	300	0	0	300 EUR	93.07%	279'201.00	0.66	a)
XS2357951164	1.1250 % DBHNGR 1 1/8 05/29/51 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2485162163	2.2500 % EVKGR 2 1/4 09/25/27 EMTN	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DE							2'233'231.29	5.27	
X51071713470	2.5000 % CARLB 2 1/2 05/28/24 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51721760541	1.5000 % ORSTED 1 1/2 11/26/29	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2293075680	1.5000 % ORSTED 1 1/2 02/18/3021	250	0	0	250 EUR	74.52%	186'290.00	0.44	a)
XS2591029876	3.7500 % ORSTED 3 3/4 03/01/30 EMTN	0	100	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
DK							186'290.00	0.44	
ES0813211028	6.0000 % BBVASM 6 PERP	0	200	0	200 EUR	95.75%	191'506.00	0.45	a)
US05946KAK79	5.8620 % BBVASM 5.862 09/14/26	0	200	0	200 USD	99.08%	179'732.77	0.42	a)
US05964HAN52	1.7220 % SANTAN 1.722 09/14/27	0	200	0	200 USD	87.70%	159'084.23	0.38	a)
US05964HAR66	5.1470 % SANTAN 5.147 08/18/25	0	200	0	200 USD	98.63%	178'912.85	0.42	a)
US05971KAG40	2.7490 % SANTAN 2.749 12/03/30	0	200	0	200 USD	78.38%	142'176.12	0.34	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
XS1512827095	1.8750 % MRLSM 1 7/8 11/02/26 EMTN	400	0	0	400 EUR	93.27%	373'096.00	0.88	a)
XS1575444622	1.0000 % IBESM 1 03/07/25 EMTN	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1731105612	0.8750 % SABSM 0 7/8 03/05/23 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1897489578	1.7500 % CABKSM 1 3/4 10/24/23 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2300292963	1.2500 % CLNXSM 1 1/4 01/15/29 EMTN	100	0	0	100 EUR	84.29%	84'294.00	0.20	a)
XS2357417257	0.6250 % SANTAN 0 5/8 06/24/29 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2434702424	0.6250 % CABKSM 0 5/8 01/21/28 EMTN	200	0	0	200 EUR	89.13%	178'262.00	0.42	a)
XS2455392584	2.6250 % SABSM 2 5/8 03/24/26 EMTN	200	0	0	200 EUR	96.10%	192'206.00	0.45	a)
XS2484587048	2.5920 % TELEFO 2.592 05/25/31 EMTN	200	0	0	200 EUR	93.23%	186'462.00	0.44	a)
XS2610209129	3.7500 % ANESM 3 3/4 04/25/30 EMTN	0	200	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
ES							1'865'731.97	4.40	
XS2226645278	2.5000 % SAMPFH 2 1/2 09/03/52 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FI							0.00	0.00	
FR0013144201	2.5000 % TDFINF 2 1/2 04/07/26	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013181906	1.7500 % ICADFP 1 3/4 06/10/26	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013248507	1.0000 % VIEFP 1 04/03/25 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013258936	1.2500 % CMARK 1 1/4 05/31/24	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013324357	1.3750 % SANFP 1 3/8 03/21/30 12FX	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR0013428513	1.3750 % ENGIFP 1 3/8 06/21/39 EMTN	300	0	0	300 EUR	67.61%	202'842.00	0.48	a)
FR0014005EJ6	1.0000 % BNFP 1 PERP	0	200	0	200 EUR	87.29%	174'578.00	0.41	a)
FR0014008PK4	1.6250 % BPCEGP 1 5/8 03/02/29	200	0	0	200 EUR	88.77%	177'542.00	0.42	a)
FR001400AF72	2.3750 % ORAFP 2 3/8 05/18/32 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
FR001400DCZ6	4.3750 % BNP 4 3/8 01/13/29 EMTN	400	0	0	400 EUR	100.61%	402'432.00	0.95	a)
FR001400FB22	5.1250 % BPCEGP 5 1/8 01/25/35 EMTN	100	0	0	100 EUR	98.29%	98'292.00	0.23	a)
FR001400H9B5	4.2500 % BNP 4 1/4 04/13/31 EMTN	0	300	0	300 EUR	98.98%	296'940.00	0.70	a)
FR001400I3C5	3.4700 % BNFP 3.47 05/22/31 EMTN	0	200	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US83368TBR86	6.4460 % SOCGEN 6.446 01/10/29 REGS	0	400	0	400 USD	101.58%	368'517.29	0.87	a)
USF1067PAB25	4.6250 % BNP 4 5/8 PERP REGS	0	200	0	200 USD	84.61%	153'484.48	0.36	a)
USF12033TP59	2.9470 % BNFP 2.947 11/02/26 REGS	0	500	0	500 USD	94.20%	427'192.29	1.01	a)
XS1115498260	5.0000 % ORAFP 5 PERP EMTN	400	0	0	400 EUR	99.92%	399'696.00	0.94	a)
XS1204154410	2.6250 % ACAFP 2 5/8 03/17/27	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1346228577	3.3750 % AXASA 3 3/8 07/06/47 EMTN	100	0	0	100 EUR	94.81%	94'807.00	0.22	a)
XS1385945131	2.3750 % BFCM 2 3/8 03/24/26 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1501166869	3.3690 % TTEFP 3.369 PERP EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1748456974	1.1250 % BNP 1 1/8 06/11/26 EMTN	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2610457967	5.5000 % AXASA 5 1/2 07/11/43 EMTN	0	100	0	100 EUR	100.85%	100'852.00	0.24	a)
FR							2'897'175.06	6.83	
US404280DV88	6.2540 % HSBC 6.254 03/09/34	0	600	0	600 USD	103.07%	560'878.99	1.32	a)
US53944YAU73	4.9760 % LLOYDS 4.976 08/11/33	0	300	0	300 USD	93.82%	255'281.41	0.60	a)
USG84228FQ64	6.3010 % STANLN 6.301 01/09/29 REGS	0	400	0	400 USD	101.67%	368'858.32	0.87	a)
XS1040506898	2.9720 % BPLN 2.972 02/27/26 EMTN	250	0	250	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1062493934	2.8750 % AON 2 7/8 05/14/26	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1083986718	3.8750 % AVLN 3 7/8 07/03/44 EMTN	100	0	0	100 EUR	98.25%	98'248.00	0.23	a)
XS1190974011	1.5730 % BPLN 1.573 02/16/27 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1428953407	3.1250 % HSBC 3 1/8 06/07/28 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1517174626	1.0000 % LLOYDS 1 11/09/23 EMTN	501	0	501	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1678970291	2.0000 % BACR 2 02/07/28 EMTN	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1686846061	1.6250 % AALLN 1 5/8 09/18/25 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1788515606	1.7500 % NWG 1 3/4 03/02/26 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1896660989	1.0000 % DGELN 1 04/22/25 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2021471433	0.3750 % MOTOPG 0 3/8 01/03/26 EMTN	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2057092236	2.2500 % SSELN 2 1/4 09/27/35 EMTN	0	200	0	200 GBP	70.98%	165'666.63	0.39	a)
XS2083961370	3.7500 % LGEN 3 3/4 11/26/49 EMTN	0	200	0	200 GBP	83.17%	194'112.90	0.46	a)
XS2251641267	1.7000 % BACR 1.7 11/03/26	0	300	0	300 GBP	89.59%	313'662.86	0.74	a)
XS2264977146	0.2000 % CCEP 0.2 12/02/28	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2381853279	0.2500 % NGGLN 0 1/4 09/01/28 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2438026440	0.8750 % THAMES 0 7/8 01/31/28	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2536431617	4.7500 % AALLN 4 3/4 09/21/32 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
X52576550672	4.3750 % THAMES 4 3/8 01/18/31 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52592628791	5.7630 % NWG 5.763 02/28/34 EMTN	0	200	0	200 EUR	100.48%	200'953.98	0.47	a)
X52593105476	3.7500 % AZN 3 3/4 03/03/32 EMTN	0	100	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52618731256	4.8740 % STANLN 4.874 05/10/31	0	250	250	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52641168997	5.7500 % UU 5 3/4 06/26/36 EMTN	0	200	0	200 GBP	99.41%	232'028.04	0.55	a)
GB							2'389'691.13	5.64	
US47837RAA86	1.7500 % JCI 1 3/4 09/15/30	0	600	0	600 USD	80.84%	439'904.66	1.04	a)
X50897406814	4.2500 % ZURNVX 4 1/4 10/02/43 EMTN	102	0	0	102 EUR	99.89%	101'886.78	0.24	a)
X51803247557	1.1250 % SCMNVX 1 1/8 10/12/26	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51883355197	1.5000 % ABT 1 1/2 09/27/26 EUR	600	0	600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52003442436	1.2500 % AIB 1 1/4 05/28/24 EMTN	250	0	250	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52231331344	1.0000 % JCI 1 09/15/32	600	0	600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52283177561	3.0000 % ZURNVX 3 04/19/51 EMTN	0	300	0	300 USD	78.94%	214'782.49	0.51	a)
X52464405229	2.2500 % AIB 2 1/4 04/04/28 EMTN	200	0	0	200 EUR	92.22%	184'438.00	0.44	a)
X52528657567	7.5940 % BKIR 7.594 12/06/32 EMTN	0	200	0	200 GBP	98.56%	230'041.84	0.54	a)
X52560495462	3.2500 % VOD 3 1/4 03/02/29 EMTN	100	0	0	100 EUR	97.69%	97'694.00	0.23	a)
X52626007939	4.2500 % JCI 4 1/4 05/23/35	0	200	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
IE							1'268'747.77	2.99	
X52089368596	0.7500 % ISPIM 0 3/4 12/04/24 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52334852253	2.0000 % ENIIM 2 PERP NC6	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52357205587	0.3750 % TRNIM 0 3/8 06/23/29 EMTN	100	0	0	100 EUR	82.37%	82'365.00	0.19	a)
X52360310044	0.8000 % UCGIM 0.8 07/05/29 EMTN	400	0	0	400 EUR	85.20%	340'796.00	0.80	a)
X52437854487	2.3750 % TRNIM 2 3/8 PERP	200	0	0	200 EUR	86.11%	172'228.00	0.41	a)
X52592650373	5.0000 % ISPIM 5 03/08/28 EMTN	0	150	0	150 EUR	101.30%	151'945.50	0.36	a)
X52625196352	4.8750 % ISPIM 4 7/8 05/19/30 EMTN	0	100	0	100 EUR	102.01%	102'005.00	0.24	a)
IT							849'339.50	2.00	
CH0336602930	1.2500 % UBS 1 1/4 09/01/26 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US03835VAJ52	3.1000 % APTV 3.1 12/01/51	0	400	0	400 USD	62.93%	228'293.01	0.54	a)
X5119775692	1.5000 % APTV 1 1/2 03/10/25	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51485603747	1.6000 % APTV 1.6 09/15/28	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
JE							228'293.01	0.54	
US438127AB80	2.5340 % HNDA 2.534 03/10/27	0	500	0	500 USD	92.10%	417'677.96	0.99	a)
US60687YCP25	5.6670 % MIZUHO 5.667 05/27/29	0	500	0	500 USD	100.08%	453'857.80	1.07	a)
US874060AX48	2.0500 % TACHEM 2.05 03/31/30	0	200	0	200 USD	83.00%	150'563.97	0.36	a)
X51675764945	0.8720 % MUFG 0.872 09/07/24 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52197349645	1.3750 % TACHEM 1 3/8 07/09/32	800	0	500	300 EUR	81.31%	243'918.00	0.58	a)
X52242747348	0.5410 % ASABRE 0.541 10/23/28	150	0	150	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52323295563	0.0460 % NIDEC 0.046 03/30/26	150	0	150	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
JP							1'266'017.73	2.99	
US81180WBG50	9.6250 % STX 9 5/8 12/01/32 144A	0	200	0	200 USD	110.77%	200'941.82	0.47	a)
KY							200'941.82	0.47	
CH1210198136	3.2500 % SLHNVX 3 1/4 08/31/29	0	200	0	200 EUR	95.37%	190'736.00	0.45	a)
LI							190'736.00	0.45	
DE000A3KNP96	0.7500 % TRAGR 0 3/4 03/24/29 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52049422343	4.2500 % SRENVX 4 1/4 PERP	0	400	0	400 USD	91.78%	332'956.03	0.79	a)
X52051149552	1.8000 % DHR 1.8 09/18/49	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52197076651	2.7500 % HELNSW 2 3/4 09/30/41	400	0	0	400 EUR	80.84%	323'368.00	0.76	a)
X52261215011	0.5000 % HOLNSW 0 1/2 04/23/31	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52298459426	1.2130 % BDX 1.213 02/12/36	600	0	600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
LU							656'324.03	1.55	
USP71340AD81	3.6250 % TNEMAK 3 5/8 06/28/31 REGS	0	200	0	200 USD	79.31%	143'863.13	0.34	a)
MX							143'863.13	0.34	
DE000A1919G4	1.7500 % JABHOL 1 3/4 06/25/26	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
US74977SDJ87	1.0040 % RABOBK 1.004 09/24/26 REGS	0	500	0	500 USD	90.05%	408'349.57	0.96	a)
USN4580HAC18	1.4000 % INTNED 1.4 07/01/26 REGS	0	200	0	200 USD	91.71%	166'360.11	0.39	a)
X51398476793	1.1250 % IBESM 1 1/8 04/21/26 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51551446880	1.3750 % NTGYSM 1 3/8 01/19/27 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51566100977	0.3750 % UNANA 0 3/8 02/14/23 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
X51629774230	3.8750 % VW 3 7/8 PERP	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51871439342	0.7500 % RABOBK 0 3/4 08/29/23 GMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51873209172	1.3750 % UNANA 1 3/8 09/04/30	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51890845875	3.2500 % IBESM 3 1/4 PERP	100	0	0	100 EUR	97.42%	97'420.00	0.23	a)
X51909186451	2.5000 % INTNED 2 1/2 11/15/30 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52056374353	0.8750 % MDLZ 0 7/8 10/01/31 REGS	400	0	400	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52128499105	2.3750 % LIGHT 2 3/8 05/11/27	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52170386853	1.2500 % RDSALN 1 1/4 11/11/32 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52177013765	0.7500 % RKTLN 0 3/4 05/19/30 REGS	450	0	450	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52178585423	2.1250 % CONGR 2 1/8 11/27/23 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52232115423	1.0000 % DLR 1 01/15/32	300	0	0	300 EUR	74.63%	223'887.00	0.53	a)
X52332234413	0.1250 % SGSNVX 0 1/8 04/21/27 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52342732646	4.3750 % VW 4 3/8 PERP	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52348325494	0.5000 % TENN 0 1/2 06/09/31 EMTN	200	0	0	200 EUR	82.80%	165'596.00	0.39	a)
X52384726282	0.6250 % MDLZ 0 5/8 09/09/32 REGS	350	0	350	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52388141892	1.0000 % ADENVX 1 03/21/2082	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52406569579	0.8750 % TENN 0 7/8 06/16/35 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52432293913	1.2500 % ENELIM 1 1/4 01/17/35 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52443920249	1.2500 % INTNED 1 1/4 02/16/27	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52456432413	4.8750 % RABOBK 4 7/8 PERP	0	200	0	200 EUR	85.90%	171'802.00	0.41	a)
X52530756191	3.0000 % WKLNA 3 09/23/26	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52532478190	6.3000 % EDPL 6.3 10/11/27 REGS	0	400	0	400 USD	103.40%	375'145.58	0.88	a)
X52560411543	3.6250 % ACHMEA 3 5/8 11/29/25	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52585240984	7.5000 % INTNED 7 1/2 PERP	0	200	0	200 USD	94.15%	170'780.78	0.40	a)
X52590262296	5.1250 % ABNAV 5 1/8 02/22/28 EMTN	0	300	0	300 GBP	95.95%	335'918.31	0.79	a)
X52592088400	3.3550 % ROSW 3.355 02/27/35	0	200	0	200 EUR	100.75%	201'496.00	0.48	a)
NL							2'316'755.35	5.46	
US25601C2B81	1.6050 % DNBNO 1.605 03/30/28 REGS	0	200	0	200 USD	86.82%	157'486.12	0.37	a)
X52075280995	4.8750 % DNBNO 4 7/8 PERP	0	200	0	200 USD	95.18%	172'652.80	0.41	a)
NO							330'138.92	0.78	
X51962595895	0.7500 % ASBBNK 0 3/4 03/13/24 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
NZ							0.00	0.00	
PTBSSSIOM0015	1.8750 % BRCORO 1 7/8 04/30/25 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDPL 5.943 04/23/2083 EMTN	0	200	0	200 EUR	99.78%	199'562.00	0.47	a)
PTEDPROM0029	1.8750 % EDPL 1 7/8 08/02/2081	100	0	0	100 EUR	89.37%	89'365.00	0.21	a)
PT							288'927.00	0.68	
X51205618470	3.0000 % VATFAL 3 03/19/2077	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51788951090	0.5000 % SEB 0 1/2 03/13/23 GMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51842961440	0.8750 % NDASS 0 7/8 06/26/23 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X51971935223	2.1250 % VOV CAB 2 1/8 04/02/24 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52447983813	1.3750 % SHBASS 1 3/8 02/23/29 EMTN	150	0	150	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
X52486825669	4.2500 % VOV CAB 4 1/4 05/31/28 EMTN	100	0	0	100 EUR	97.37%	97'366.00	0.23	a)
SE							97'366.00	0.23	
US24023NAA00	4.5200 % DBSSP 4.52 12/11/28 REGS	0	300	0	300 USD	99.43%	270'535.16	0.64	a)
US716973AE24	4.7500 % PFE 4 3/4 05/19/33	0	200	0	200 USD	99.34%	180'202.59	0.43	a)
US716973AG71	5.3000 % PFE 5.3 05/19/53	0	200	0	200 USD	102.72%	186'326.58	0.44	a)
SG							637'064.33	1.50	
US00287YBX67	3.2000 % ABBV 3.2 11/21/29	0	100	0	100 USD	90.56%	82'133.39	0.19	a)
US00287YCB39	4.2500 % ABBV 4 1/4 11/21/49	0	600	0	600 USD	85.83%	467'087.15	1.10	a)
US02079KAF49	2.0500 % GOOGL 2.05 08/15/50	0	150	0	150 USD	61.42%	83'560.99	0.20	a)
US023135CA22	2.8750 % AMZN 2 7/8 05/12/41	0	400	0	400 USD	76.34%	276'972.98	0.65	a)
US025816CW76	4.0500 % AXP 4.05 05/03/29	0	500	0	500 USD	95.41%	432'679.58	1.02	a)
US03040WBA27	4.4500 % AWK 4.45 06/01/32	0	300	0	300 USD	96.40%	262'290.62	0.62	a)
US031162DA53	2.8000 % AMGN 2.8 08/15/41	0	300	0	300 USD	70.68%	192'323.60	0.45	a)
US031162DT45	5.6500 % AMGN 5.65 03/02/53	0	100	0	100 USD	100.32%	90'989.25	0.21	a)
US036752AT01	4.1000 % ELV 4.1 05/15/32	0	300	0	300 USD	93.05%	253'186.26	0.60	a)
US036752AW30	5.5000 % ELV 5 1/2 10/15/32	0	100	0	100 USD	102.59%	93'043.57	0.22	a)
US038222AL98	3.3000 % AMAT 3.3 04/01/27	0	200	0	200 USD	95.47%	173'173.41	0.41	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
US052769AE63	3.5000 % ADSK 3 1/2 06/15/27	0	200	0	200 USD	94.40%	171'237.90	0.40	a)
US06051GJD25	1.3190 % BAC 1.319 06/19/26 MTN	0	500	0	500 USD	91.97%	417'061.21	0.98	a)
US06051GLC14	6.2040 % BAC 6.204 11/10/28	0	200	0	200 USD	102.85%	186'573.28	0.44	a)
US075887BX67	4.6690 % BDV 4.669 06/06/47	0	300	0	300 USD	91.26%	248'313.00	0.59	a)
US075887CL11	1.9570 % BDV 1.957 02/11/31	0	200	0	200 USD	80.81%	146'591.35	0.35	a)
US110122CQ99	4.1250 % BMY 4 1/8 06/15/39	0	400	0	400 USD	89.89%	326'120.95	0.77	a)
US126408HV80	4.5000 % CSX 4 1/2 11/15/52	0	400	0	400 USD	89.20%	323'610.40	0.76	a)
US172967JL61	3.8750 % C 3 7/8 03/26/25	0	200	0	200 USD	97.03%	176'003.22	0.42	a)
US17327CAN39	2.0140 % C 2.014 01/25/26	0	200	0	200 USD	94.41%	171'265.11	0.40	a)
US20030NDP33	2.4500 % CMCSA 2.45 08/15/52	0	250	0	250 USD	61.07%	138'467.90	0.33	a)
US20030NEC11	4.6500 % CMCSA 4.65 02/15/33	0	300	0	300 USD	98.77%	268'736.60	0.63	a)
US237266AJ06	6.0000 % DAR 6 06/15/30 144A	0	200	0	200 USD	98.58%	178'818.52	0.42	a)
US24703DBJ90	5.2500 % DELL 5 1/4 02/01/28	0	100	0	100 USD	100.24%	90'913.05	0.21	a)
US278865BJ87	2.7500 % ECL 2 3/4 08/18/55	0	300	0	300 USD	63.60%	173'053.69	0.41	a)
US28622HAA95	4.9000 % ELV 4.9 02/08/26	0	100	0	100 USD	98.66%	89'487.26	0.21	a)
US29444UBE55	3.2000 % EQIX 3.2 11/18/29	0	200	0	200 USD	88.20%	159'994.85	0.38	a)
US29444UBU97	3.9000 % EQIX 3.9 04/15/32	0	300	0	300 USD	89.96%	244'786.62	0.58	a)
US337738AU25	3.5000 % FI 3 1/2 07/01/29	0	100	0	100 USD	91.98%	83'424.94	0.20	a)
US36267VAM54	6.3770 % GEHC 6.377 11/22/52	0	400	0	400 USD	110.74%	401'767.55	0.95	a)
US38141GZK39	2.6400 % GS 2.64 02/24/28	0	300	0	300 USD	90.58%	246'454.58	0.58	a)
US38145GAH39	3.5000 % GS 3 1/2 11/16/26	0	200	0	200 USD	94.32%	171'094.59	0.40	a)
US40434LAB18	3.0000 % HPQ 3 06/17/27	0	200	0	200 USD	92.59%	167'947.34	0.40	a)
US40434LAL99	4.2000 % HPQ 4.2 04/15/32	0	150	0	150 USD	90.11%	122'586.50	0.29	a)
US458140CF51	5.1250 % INTC 5 1/8 02/10/30	0	400	0	400 USD	100.75%	365'498.83	0.86	a)
US459200KX88	4.5000 % IBM 4 1/2 02/06/28	0	400	0	400 USD	98.17%	356'160.46	0.84	a)
US459200KZ37	5.1000 % IBM 5.1 02/06/53	0	100	0	100 USD	95.88%	86'964.02	0.21	a)
US459506AK78	4.4500 % IFF 4.45 09/26/28	0	100	0	100 USD	94.46%	85'671.55	0.20	a)
US46625HRS12	3.2000 % JPM 3.2 06/15/26	0	200	0	200 USD	95.04%	172'393.40	0.41	a)
US46647PCM68	0.7680 % JPM 0.768 08/09/25	0	200	0	200 USD	94.65%	171'700.46	0.41	a)
US46647PDR47	5.3500 % JPM 5.35 06/01/34	0	300	0	300 USD	100.72%	274'061.54	0.65	a)
US478160CE22	2.9500 % JNJ 2.95 03/03/27	0	450	0	450 USD	94.99%	387'677.00	0.91	a)
US532457CF35	4.7000 % LLY 4.7 02/27/33	0	200	0	200 USD	100.77%	182'792.95	0.43	a)
US548661EM57	5.6250 % LOW 5 5/8 04/15/53	0	100	0	100 USD	99.31%	90'070.46	0.21	a)
US548661EQ61	5.1500 % LOW 5.15 07/01/33	0	300	0	300 USD	99.88%	271'781.37	0.64	a)
US57636QAL86	3.6500 % MA 3.65 06/01/49	0	500	0	500 USD	82.57%	374'468.96	0.88	a)
US577081BE10	3.3750 % MAT 3 3/8 04/01/26 144A	0	200	0	200 USD	92.99%	168'676.56	0.40	a)
US59156RBN70	4.0500 % MET 4.05 03/01/45	0	600	0	600 USD	83.65%	455'191.07	1.07	a)
US594918BY93	3.3000 % MSFT 3.3 02/06/27	0	300	0	300 USD	95.94%	261'049.86	0.62	a)
US61747YFG52	5.4240 % MS 5.424 07/21/34 MTN	0	400	0	400 USD	100.08%	363'082.61	0.86	a)
US61761JZN26	3.9500 % MS 3.95 04/23/27	0	200	0	200 USD	95.20%	172'690.90	0.41	a)
US63111XAK72	5.9500 % NDAQ 5.95 08/15/53	0	600	0	600 USD	102.04%	555'306.44	1.31	a)
US68389XBZ78	3.6500 % ORCL 3.65 03/25/41	0	600	0	600 USD	77.11%	419'606.23	0.99	a)
US742718EV74	2.8500 % PG 2.85 08/11/27	0	400	0	400 USD	93.71%	339'987.02	0.80	a)
US744320BH48	3.7000 % PRU 3.7 10/01/50	0	400	0	400 USD	84.68%	307'222.91	0.72	a)
US756109BS20	4.7000 % O 4.7 12/15/28	0	200	0	200 USD	97.44%	176'756.03	0.42	a)
US75884RBA05	3.7000 % REG 3.7 06/15/30	0	300	0	300 USD	89.96%	244'773.02	0.58	a)
US79466LAH78	1.5000 % CRM 1 1/2 07/15/28	0	400	0	400 USD	86.29%	313'071.18	0.74	a)
US87264ACV52	5.2000 % TMUS 5.2 01/15/33	0	100	0	100 USD	99.17%	89'943.48	0.21	a)
US87264ACW36	5.6500 % TMUS 5.65 01/15/53	0	500	0	500 USD	100.45%	455'544.80	1.07	a)
US904764BK20	1.3750 % UNANA 1 3/8 09/14/30	0	150	0	150 USD	80.22%	109'136.75	0.26	a)
US907818GC65	4.9500 % UNP 4.95 09/09/52	0	400	0	400 USD	99.47%	360'880.44	0.85	a)
US91324PDT66	3.5000 % UNH 3 1/2 08/15/39	0	150	0	150 USD	83.28%	113'299.83	0.27	a)
US91324PEU21	4.2500 % UNH 4 1/4 01/15/29	0	550	0	550 USD	97.48%	486'283.60	1.15	a)
US92343VGL27	2.8500 % VZ 2.85 09/03/41	0	600	0	600 USD	70.25%	382'290.84	0.90	a)
US92556VAF31	4.0000 % VTRS 4 06/22/50	0	150	0	150 USD	67.63%	92'015.04	0.22	a)
US928563AC98	3.9000 % VMW 3.9 08/21/27	0	200	0	200 USD	94.96%	172'260.98	0.41	a)
US928563AL97	2.2000 % VMW 2.2 08/15/31	0	300	0	300 USD	78.33%	213'141.74	0.50	a)
US94106LBN82	1.1500 % WM 1.15 03/15/28	0	100	0	100 USD	85.25%	77'320.90	0.18	a)
US94106LBS79	4.1500 % WM 4.15 04/15/32	0	300	0	300 USD	94.97%	258'418.68	0.61	a)
US95040QAF19	4.9500 % WELL 4.95 09/01/48	0	300	0	300 USD	89.26%	242'871.06	0.57	a)
USU01386AE82	5.3750 % ALCWSW 5 3/8 12/06/32 REGS	0	300	0	300 USD	100.90%	274'551.31	0.65	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.02.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
XS1034975406	3.0000 % JPM 3 02/19/26 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1138360166	2.1250 % WBA 2 1/8 11/20/26	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1180256528	1.7500 % MS 1 3/4 01/30/25 GMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1240751062	1.6250 % LLY 1 5/8 06/02/26	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1319820541	1.6250 % FDX 1 5/8 01/11/27	325	0	325	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1403264291	1.7500 % MCD 1 3/4 05/03/28 GMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1403264374	1.0000 % MCD 1 11/15/23 GMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1405775534	1.3750 % TMO 1 3/8 09/12/28	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1405780617	1.8750 % RVTY 1 7/8 07/19/26	150	0	150	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1405784015	2.2500 % KHC 2 1/4 05/25/28	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1412266907	1.6500 % JNJ 1.65 05/20/35	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1492691008	1.1250 % CE 1 1/8 09/26/23	137	0	137	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1520899532	1.3750 % ABBV 1 3/8 05/17/24	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1529859321	1.0000 % ECL 1 01/15/24	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1591781452	1.3750 % AMT 1 3/8 04/04/25	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1708161291	1.3750 % VZ 1 3/8 10/27/26	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1720642138	0.6250 % TOYOTA 0 5/8 11/21/24 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1811435251	1.6620 % BAC 1.662 04/25/28 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1843434280	1.1250 % FI 1 1/8 07/01/27	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1843436228	1.5000 % FIS 1 1/2 05/21/27	700	0	700	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1843459782	1.8000 % IFF 1.8 09/25/26	525	0	525	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1900752814	1.2000 % PG 1.2 10/30/28	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1907120528	1.8000 % T 1.8 09/05/26	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1944456109	0.8750 % IBM 0 7/8 01/31/25 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1958648294	1.3750 % CL 1 3/8 03/06/34 EMTN	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2010032881	0.8750 % NDAQ 0 7/8 02/13/30	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2049583607	0.6250 % PLD 0 5/8 09/10/31	500	0	300	200 EUR	76.27%	152'548.00	0.36	a)
XS2058557344	1.8750 % TMO 1 7/8 10/01/49 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2079716937	0.5000 % AAPL 0 1/2 11/15/31	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2125913942	1.5000 % ABBV 1 1/2 11/15/23	150	0	150	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2176561095	1.8500 % VZ 1.85 05/18/40	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2242633332	1.0500 % PEP 1.05 10/09/50	600	0	600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2343846940	1.0000 % BWA 1 05/19/31	300	0	0	300 EUR	78.20%	234'600.00	0.55	a)
XS2386186063	0.5000 % LLY 0 1/2 09/14/33	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2386186576	1.1250 % LLY 1 1/8 09/14/51	300	0	200	100 EUR	56.00%	56'003.00	0.13	a)
XS2439004685	1.5000 % PLD 1 1/2 02/08/34	200	0	0	200 EUR	75.19%	150'370.00	0.35	a)
XS2442765124	1.2500 % IBM 1 1/4 02/09/34 EMTN	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2446386356	2.1030 % MS 2.103 05/08/26	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2479941499	1.5000 % V 1 1/2 06/15/26	500	0	500	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2484340075	2.7500 % PPG 2 3/4 06/01/29	150	0	0	150 EUR	93.47%	140'206.50	0.33	a)
XS2561748711	3.7500 % MET 3 3/4 12/05/30 EMTN	100	0	100	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2595036554	4.0000 % APD 4 03/03/35	0	100	0	100 EUR	101.20%	101'198.00	0.24	a)
XS2625194811	4.6250 % PLD 4 5/8 05/23/33	0	100	0	100 EUR	101.27%	101'270.00	0.24	a)
XS2644969425	4.8750 % O 4 7/8 07/06/30	0	100	0	100 EUR	101.65%	101'652.00	0.24	a)
US							18'074'212.99	42.63	

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Class Hedge Devisentermingeschäfte 35)

USD/EUR Verfall 05.09.2023	27'620'707	30'500'000	EUR/USD	0.00	0.00	b)
CAD/EUR Verfall 05.09.2023	1'342'117	1'950'000	EUR/CAD	0.00	0.00	b)
GBP/EUR Verfall 05.09.2023	1'538'230	1'320'000	EUR/GBP	0.00	0.00	b)

Devisentermingeschäfte auf Klassen

0.00 0.00

Vermögensaufstellung

	Kurswert EUR	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'362'450.87	5.57
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	39'571'427.12	93.34
Sonstige Vermögenswerte	460'014.20	1.09
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	42'393'892.19	100.00

Andere Verbindlichkeiten

-32'273.77

Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode**42'361'618.42**

Bewertungskategorien		Kurswert EUR	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	39'571'427.12	93.34
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

CAD	1 = EUR	0.68907123
CHF	1 = EUR	1.04630559
GBP	1 = EUR	1.16697868
USD	1 = EUR	0.90699000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	30'547'295.76	72.111

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.02.2023 - 31.07.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AAH1 EUR	EUR	-	-	-	-
BAH1 EUR	EUR	-	-	-	-
CTH1 EUR	EUR	-	-	-	-
DAH1 EUR	EUR	-	-	-	-
GTH1 EUR	EUR	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	EUR	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.02.2023 - 31.07.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AAH1 EUR	1.050	1.200	0.850	0.200	4.000
BAH1 EUR	0.630	0.900	0.430	0.200	4.000
CTH1 EUR	0.570	0.750	0.370	0.200	4.000
DAH1 EUR	0.380	0.700	0.280	0.100	4.000
GTH1 EUR	0.300	0.600	0.200	0.100	4.000

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

8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 14) Aenderung der Klassenbezeichnungen per 31.07.2023:
 - von AA EUR in AAH1 EUR
 - von BA EUR in BAH1 EUR
 - von CT EUR in CTH1 EUR
 - von DA EUR in DAH1 EUR
 - von GT EUR in GTH1 EUR.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 35) Devisentermingeschäfte, welche ausschliesslich zum Zweck der Währungsabsicherung abgeschlossen werden, sind im Zeitpunkt der Eröffnung zum Einstandskurs bewertet. An den darauffolgenden Bankwerktagen, werden diese Devisentermingeschäfte zum Wiederbeschaffungswert bewertet.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend

hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

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