

Halbjahresbericht 2021/2022

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2022

HBL AM Anlagelösung – CHF Corporate Bond Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
HBL AM Anlagelösung – CHF Corporate Bond Fund	3	P / CH0413812741 I / CH0413812758 I2 / CH0413812766

Verkaufsrestriktionen

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 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 Anlagefonds investieren können.

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

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

Dr. Daniel Brüllmann
Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Geschäftsleitung

André Valente
Managing Director
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

Eugène Del Cioppo
Managing Director
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Products
White Labelling Solutions

Urs Fäs
Managing Director
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Executive Director
Leiterin Corporate Governance & Change Management

Georg Pfister
Managing Director
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

Thomas Reisser
Executive Director
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Executive Director
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

Hypothekarbank Lenzburg AG, Lenzburg

Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

HBL AM Anlagelösung – CHF Corporate Bond Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	28.2.2022	31.8.2021	31.8.2020
Nettofondsvermögen in CHF		124 721 992.83	85 890 663.48	68 894 867.08
Klasse P	CH0413812741			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.92	106.52	102.42
Anzahl Anteile im Umlauf		44 743,0000	39 339,0000	25 662,0000
Klasse I	CH0413812758			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.85	107.44	103.08
Anzahl Anteile im Umlauf		758 068,2510	669 221,0350	555 297,6660
Klasse I2	CH0413812766			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.46	107.05	102.80
Anzahl Anteile im Umlauf		423 778,0820	91 531,7700	87 821,7700

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Bank of America Corp	5,87
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	5,13
Holcim Helvetia Finance AG	4,37
Schweizerische Eidgenossenschaft	4,08
Roche Kapitalmarkt AG	3,95
Swiss Life AG	3,86
UBS Group AG	2,97
Kraftwerke Linth-Limmern AG	2,97
HSBC Holdings PLC	2,93
Glencore Capital Finance DAC	2,62
Übrige	57,83
Total	96,58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	28.2.2022	31.8.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 764 143.16	10 465 690.93 ¹
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	123 513 515.59	84 767 162.01
Derivative Finanzinstrumente	0.00	-284 227.20
Sonstige Vermögenswerte	619 158.45	526 399.74
Gesamtfondsvermögen	127 896 817.20	95 475 025.48
Aufgenommene Kredite	-3 056 591.16	-9 534 745.00
Andere Verbindlichkeiten	-118 233.21	-49 617.00
Nettofondsvermögen	124 721 992.83	85 890 663.48

Erfolgsrechnung

	1.9.2021-28.2.2022	1.9.2020-31.8.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-24 128.16	-20 660.52
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	436 949.03	747 281.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	77 296.04	61 909.96
Total Ertrag	490 116.91	788 530.91
Aufwand		
Passivzinsen	-559.00	-145.21
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-12 093.37	-19 188.86
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-78 024.44	-128 673.71
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-28 115.40	-33 128.98
Sonstige Aufwendungen	-1 638.68	-2 433.94
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 548.59	-10 619.77
Total Aufwand	-139 510.38	-206 721.37
Nettoertrag	350 606.53	581 809.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-301 078.00	1 087 791.29
Realisierter Erfolg	49 528.53	1 669 600.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 142 519.36	1 740 318.78
Gesamterfolg	-6 092 990.83	3 409 919.61

¹ Zum 31. August 2021 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 420 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2021-28.2.2022	1.9.2020-31.8.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	85 890 663.48	68 894 867.08
Abgeführte Verrechnungssteuer	-221 543.82	-187 575.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	45 145 864.00	13 773 451.92
Gesamterfolg	-6 092 990.83	3 409 919.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	124 721 992.83	85 890 663.48

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2021-28.2.2022	1.9.2020-31.8.2021
	Anzahl	Anzahl
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	39 339,0000	25 662,0000
Ausgegebene Anteile	6 680,0000	14 647,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 276,0000	-970,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	44 743,0000	39 339,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 404,0000	13 677,0000
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	669 221,0350	555 297,6660
Ausgegebene Anteile	113 806,9990	140 400,0040
Zurückgenommene Anteile	-24 959,7830	-26 476,6350
Bestand Ende Berichtsperiode	758 068,2510	669 221,0350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	88 847,2160	113 923,3690
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	91 531,7700	87 821,7700
Ausgegebene Anteile	335 746,3120	3 710,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 500,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	423 778,0820	91 531,7700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	332 246,3120	3 710,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	28.2.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ²	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF

AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.95000% 21-25.03.31*	CHF	4 000 000		1 000 000	3 000 000	2 869 500	2,24
ALPIQ HOLDING LTD 2.12500% 15-30.06.23*	CHF		845 000	845 000			
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.62500% 22-04.02.27*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 966 750	2,32
BALOISE HOLDING AG 0.30000% 22-16.02.27*	CHF		4 000 000	4 000 000			
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING AG-REG-S 1.50000% 20-30.09.24*	CHF	500 000			500 000	505 000	0,39
CIE FINANCIERE TRADITION SA-REG-S 1.87500% 21-20.12.27*	CHF		500 000		500 000	477 750	0,37
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 901 000	1,49
GIVAUDAN FINANCE SA 0.37500% 21-07.06.30*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 877 000	2,25
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.41000% 21-21.09.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 826 000	2,21
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	500 000			500 000	482 750	0,38
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF		2 000 000	2 000 000			
Total CHF						14 905 750	11,65

Total Notes, fester Zins

14 905 750 11,65

Notes, variabler Zins

CHF

LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000			
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	500 000		500 000			
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	2 430 000	1,90
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 906 000	1,49
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 897 371	1,48
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 431 750	1,12
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 200 540	2,50
Total CHF						10 865 661	8,50

Total Notes, variabler Zins

10 865 661 8,50

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23*	CHF	2 000 000		2 000 000			
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF		8 000 000		8 000 000	7 512 000	5,87
BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29*	CHF		3 000 000	1 100 000	1 900 000	1 797 400	1,41
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 522 500	1,19
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF	3 000 000		1 000 000	2 000 000	1 880 599	1,47
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 716 500	2,12
FORD MOTOR CREDIT CO-REG-S 2.12500% 20-04.12.23*	CHF	500 000			500 000	508 500	0,40
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	990 000	0,77
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 0.50000% 21-07.09.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 358 750	1,84
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 000 000			1 000 000		
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 686 000	2,88
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 899 848	1,49
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 750 000	2,93
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	500 000		500 000			
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF		5 000 000		5 000 000		
LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22*	CHF		500 000		500 000		
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 419 300	1,89
LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 901 006	1,49
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	2 500 000		2 500 000			
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 956 050	2,31
MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
PFANDBRIEFK SCHWEIZERI HYPOTHEKA AG 0.12500% 21-19.03.31*	CHF		4 000 000		3 000 000	959 500	0,75
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	1 500 000			1 500 000		
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF	3 000 000		3 000 000			
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.74500% 22-26.01.29*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 923 807	1,50
TRAFIGURA FUNDING SA-REG-S 3.25000% 19-30.09.24*	CHF	500 000			500 000	505 885	0,40
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 000 000			1 000 000	938 500	0,73
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF		500 000		500 000		
Total CHF						40 226 145	31,45

Total Medium-Term Notes, fester Zins

40 226 145 31,45

Anleihen, fester Zins

CHF

ALLREAL HOLDING AG 0.60000% 21-15.07.30*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 422 000	1,11
ALPIQ HOLDING AG 2.62500% 14-29.07.24*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 574 250	1,23
AUTONEUM HOLDING AG 1.12500% 16-04.07.23*	CHF	415 000			415 000	414 129	0,32
AUTONEUM HOLDING AG-REG-S 1.12500% 17-08.12.25*	CHF	500 000			500 000	484 000	0,38
AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24*	CHF		500 000	500 000			
BALOISE LIFE LTD-SUB 2.20000% 17-19.06.48*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 925 000	2,29
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S-SUB 1.87500% 19-PRP*	CHF	750 000		750 000			
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	2 500 000		2 500 000			
BOBST GROUP SA-REG-S 0.50000% 20-17.02.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	979 000	0,77
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF		1 000 000	1 000 000			
CLARIANT AG-REG-S 2.12500% 14-17.10.24*	CHF	1 000 000	500 000		1 500 000		
COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26*	CHF	185 000			185 000		
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23*	CHF		3 000 000	3 000 000			
DIGITAL INTRIPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	943 500	0,74
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000			
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35*	CHF		2 000 000		2 000 000		
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24*	CHF		500 000		500 000		
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF	1 500 000		1 500 000			
FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30*	CHF		2 500 000	2 500 000			
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	992 000	0,78
GEORGES FISCHER FINANZ AG 2.50000% 13-12.09.22*	CHF		2 000 000	2 000 000			
GIVAUDAN SA 1.75000% 14-19.03.24*	CHF		2 000 000	2 000 000			
GRANDE DIXENCE SA 1.37500% 15-18.02.25*	CHF		500 000	500 000			
HERO AG 1.00000% 16-28.10.26*	CHF	500 000		500 000			
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 0.75000% 21-30.06.28*	CHF	500 000			500 000	486 000	0,38
HILTI AG 1.87500% 13-30.10.23*	CHF		1 000 000	1 000 000			

Titel	31.8.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	28.2.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HIRSLANDEN AG 2.00000% 15-25.02.25*	CHF 250 000			250 000	256 125	0,20	
IMPLENIA AG-REG-S 2.00000% 21-26.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	973 500	0,76	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 1.50000% 18-07.08.24*	CHF	1 500 000	1 500 000				
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF 2 000 000		1 000 000	1 000 000	974 500	0,76	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF 700 000	800 000		1 500 000	1 924 500	1,50	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 13-02.04.48*	CHF 1 000 000	500 000		1 500 000	1 878 000	1,47	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.00000% 17-11.12.23*	CHF	500 000	500 000				
KUDELSKI SA 1.50000% 16-27.09.24*	CHF 400 000			400 000	364 000	0,28	
KUDELSKI SA 1.87500% 15-12.08.22*	CHF 400 000	500 000		900 000	894 780	0,70	
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000			
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	500 000	500 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 000 000	1 000 000				
MOBIMO HOLDING AG 1.87500% 14-16.09.24*	CHF	2 000 000	2 000 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 387 500	1,87	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 923 000	1,50	
ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING AG 3.25000% 19-11.10.24*	CHF 600 000			600 000	588 378	0,46	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.25000% 22-25.03.36*	CHF	5 000 000	5 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-10.12.30*	CHF	2 500 000	2 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 655 000	3,64	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF	3 000 000	2 000 000	1 000 000	952 500	0,74	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	4 500 000	1 000 000	3 500 000	3 227 000	2,52	
RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24*	CHF 750 000		250 000	500 000	503 500	0,39	
RIETER HOLDING AG-REG-S 1.40000% 21-25.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	980 500	0,77	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 050 000	3,95	
RZD CAPITAL PLC LPN 0.84000% 20-12.03.26*	CHF 500 000		500 000				
SCHOEN KLINIK SE 2.12500% 19-20.05.24*	CHF 500 000			500 000	502 000	0,39	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 930 000	1,51	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	3 000 000	3 000 000				
SIKA AG 1.87500% 13-14.11.23*	CHF	2 000 000	2 000 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	4 000 000	4 000 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.12500% 21-27.11.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
STRAUMANN HOLDING AG 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	750 000	750 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF 2 500 000	500 000		3 000 000	2 784 000	2,18	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF 4 000 000		4 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 214 000	4,08	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	5 000 000	5 000 000				
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 979 000	1,55	
TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25*	CHF 500 000		500 000				
U-BLOX HOLDING AG 1.37500% 17-18.04.23*	CHF 500 000			500 000	500 000	0,39	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBSP SA 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	2 000 000	2 000 000				
VARIA US PROPERTIES AG 3.00000% 19-20.06.23*	CHF 150 000			150 000	149 733	0,12	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.30000% 22-31.01.30*	CHF	2 600 000	2 600 000				
ZUR ROSE GROUP AG-REG-S 2.50000% 19-21.11.24*	CHF	500 000		500 000	485 500	0,38	
Total CHF					51 296 894	40,11	

Total Anleihen, fester Zins

51 296 894 40,11

Anleihen, variabler Zins

CHF

BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR PRP*	CHF 300 000		300 000				
CREDIT SUISSE GROUP AG-SUB 3.875%/VAR 17-PRP*	CHF 850 000			850 000	823 225	0,64	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40*	CHF 2 000 000	1 000 000		3 000 000	2 776 500	2,17	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 506 250	1,96	
Total CHF					6 105 975	4,77	

Total Anleihen, variabler Zins

6 105 975 4,77

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

123 400 425 96,48

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

Notes, fester Zins

CHF

SELECTA GROUP BV 5.87500% 18-01.02.24**	CHF 200 000			200 000	113 091	0,10	
Total CHF					113 091	0,10	

Total Notes, fester Zins

113 091 0,10

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

113 091 0,10

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

123 513 516

96,58

Bankguthaben auf Sicht

Sonstige Vermögenswerte

3 764 143

2,94

Gesamtfondsvermögen

127 896 817

100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten

-3 056 591

-118 233

Nettofondsvermögen

124 721 993

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
28.2.2022

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	123 400 425	96,48
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	113 091	0,10
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	123 513 516	96,58

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P: 0,55% p.a.;
 - Klasse I: 0,20% p.a.;
 - Klasse I2: 0,35% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P: 0,9% p.a.;
 - Klasse I: 0,5% p.a.;
 - Klasse I2: 0,7% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission» 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:	0,57%
Klasse I:	0,22%
Klasse I2:	0,36%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.030480