

## Swisscanto (CH) Bond Fund Vision CHF

**Teilvermögen des Swisscanto (CH) Bond Vision  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»**

**Jahresbericht per 30. September 2020**

---

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
Organisation und Verwaltung .....	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen .....	3
Collateral ausgeliehene Effekten.....	13
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	13
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung .....	13
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte .....	13
Pauschale Verwaltungskommission .....	14
Benchmark.....	14
TER.....	14
Ausschüttung des Nettoertrags 2019 / 2020 .....	14
Thesaurierung des Nettoertrags 2019 / 2020.....	15
Erklärung der Fussnoten .....	15
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte .....	16
Pflichtpublikationen.....	17
Bericht der Prüfgesellschaft.....	20

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

**Swisscanto Fondsleitung AG**

Zürich, 29.01.2021

## 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

Regina Kleeb, Mitglied  
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement  
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

### Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer

Andreas Hogg  
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

### Delegation der Anlageentscheide

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## Vertriebsorganisation

---

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## SWISSCANTO (CH) BOND FUND VISION RESPONSIBLE CHF

Übersicht	von	01.10.2019	01.10.2018	01.10.2017	01.10.2016
	bis	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Konsolidiert</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		183'938'056.20	221'603'100.67	322'923'813.51	1'746'703'755.93
<b>Klasse AA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		112'327'287.13	141'195'400.22	256'089'305.75	614'166'526.19
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		106'042.053	131'602.191	246'526.421	581'628.994
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		1'059.27	1'072.90	1'038.79	1'055.94
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		1'058.21	1'072.36	1'038.79	-
Ausschüttung je Anteil		-	1.40	2.40	3.80
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.95 %	0.95 %	0.95 %	0.99 %
<b>Klasse CT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		69'853'951.21	78'455'001.63	66'731'243.73	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		685'551.682	763'136.863	673'586.881	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		101.89	102.81	99.07	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		101.79	102.75	99.07	
Thesaurierung je Anteil		0.46	0.60	0.62	
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.49 %	0.49 %	0.49 %	
<b>Klasse GT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'756'817.86	1'952'698.82	103'264.03	1'132'537'229.74
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		17'044.480	18'790.509	1'031.685	11'197'513.335
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		103.07	103.92	100.09	101.14
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.97	103.87	100.09	-
Thesaurierung je Anteil		0.58	0.71	0.80	0.97
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.38 %	0.38 %	0.38 %	0.40 %

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

Performance	YTD / 30.09.2020	2019	2018	2017
Klasse AA CHF	-0.40 %	2.52 %	-0.98 %	-0.77 %
Klasse CT CHF (Lancierung 18.10.2017)	-0.06 %	2.99 %	-0.52 %	-0.17 %
Klasse GT CHF	0.12 %	3.10 %	-0.54 %	-0.05 %

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)**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Bankguthaben auf Sicht	4'824'636.05	5'791'886.00
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	164'846'290.10	203'426'231.00
Strukturierte Produkte	5'395'026.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'596'750.00	10'041'400.00
Derivative Finanzinstrumente	427'203.00	1'327'011.40
Sonstige Vermögenswerte	964'809.99	1'165'962.88
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>184'054'715.14</b>	<b>221'752'491.28</b>
Andere Verbindlichkeiten	-116'658.94	-149'390.61
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>183'938'056.20</b>	<b>221'603'100.67</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile</b>	<b>Klasse AA CHF</b>	<b>von</b>	<b>01.10.2019</b>	<b>01.10.2018</b>
		<b>bis</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			131'602.191	246'526.421
Ausgegebene Anteile			896.781	2'369.635
Zurückgenommene Anteile			-26'456.919	-117'293.865
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>106'042.053</b>	<b>131'602.191</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile</b>	<b>Klasse CT CHF</b>	<b>von</b>	<b>01.10.2019</b>	<b>01.10.2018</b>
		<b>bis</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			763'136.863	673'586.881
Ausgegebene Anteile			25'312.361	258'243.645
Zurückgenommene Anteile			-102'897.542	-168'693.663
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>685'551.682</b>	<b>763'136.863</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile</b>	<b>Klasse GT CHF</b>	<b>von</b>	<b>01.10.2019</b>	<b>01.10.2018</b>
		<b>bis</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			18'790.509	1'031.685
Ausgegebene Anteile			0.000	18'167.402
Zurückgenommene Anteile			-1'746.029	-408.578
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>17'044.480</b>	<b>18'790.509</b>

Veränderung des Nettofondsvermögens	(konsolidiert)	von	01.10.2019	01.10.2018
		bis	30.09.2020	30.09.2019
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			221'603'100.67	322'923'813.51
Ausbezahlte Ausschüttung			-168'870.04	-428'208.42
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-157'584.14	-172'362.94
Saldo aus dem Anteilverkehr			-35'156'783.18	-109'617'173.74
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			-2'181'807.11	8'897'032.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>183'938'056.20</b>	<b>221'603'100.67</b>

Erfolgsrechnung	(konsolidiert)	von	01.10.2019	01.10.2018
		bis	30.09.2020	30.09.2019
<b>Ertrag</b>				
Erträge der Bankguthaben auf Sicht			0.00	32.78
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-21'614.01	-17'364.24
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte			1'682'590.23	2'444'479.40
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen			181'755.00	259'650.66
Erträge aus Wertpapierleihe			26'392.70	50'146.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			3'580.15	40'769.69
<b>Total Ertrag</b>			<b>1'872'704.07</b>	<b>2'777'715.19</b>
<b>Aufwand</b>				
Passivzinsen			-8.70	-9.65
Reglementarische Vergütungen			-1'533'572.57	-2'069'174.51
Sonstige Aufwendungen			-51.45	-27.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-7'101.60	-64'454.30
<b>Total Aufwand</b>			<b>-1'540'734.32</b>	<b>-2'133'666.31</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			<b>331'969.75</b>	<b>644'048.88</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			1'011'472.26	3'270'500.52
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			21'642.86	145'824.69
<b>Realisierter Erfolg</b>			<b>1'365'084.87</b>	<b>4'060'374.09</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			-3'546'891.98	4'836'658.17
<b>Gesamterfolg</b>			<b>-2'181'807.11</b>	<b>8'897'032.26</b>

Verwendung des Erfolges		30.09.2020	30.09.2019
	<b>Klasse AA CHF</b>		
<b>Nettoertrag</b>		<b>1'054.57</b>	<b>175'773.99</b>
Vortrag des Vorjahres		4'817.66	13'286.74
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>5'872.23</b>	<b>189'060.73</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		0.00	184'243.07
Vortrag auf neue Rechnung		5'872.23	4'817.66
<b>Total</b>		<b>5'872.23</b>	<b>189'060.73</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>		<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>Klasse CT CHF</b>		
<b>Nettoertrag</b>		<b>320'925.80</b>	<b>454'851.11</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>320'925.80</b>	<b>454'851.11</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		112'324.03	159'197.89
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		208'601.77	295'653.22
<b>Total</b>		<b>320'925.80</b>	<b>454'851.11</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>		<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>Klasse GT CHF</b>		
<b>Nettoertrag</b>		<b>9'989.38</b>	<b>13'423.78</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>9'989.38</b>	<b>13'423.78</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		3'496.28	4'698.32
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		6'493.10	8'725.46
<b>Total</b>		<b>9'989.38</b>	<b>13'423.78</b>

**Inventar des Fondsvermogens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode**

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2019	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 30.09.2020	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>								<b>164'846'290.10</b>	<b>89.56</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>								<b>164'846'290.10</b>	<b>89.56</b>	
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	735	0	0	735	CHF	129.60 %	952'560.00	0.52	a)
CH0024141100	2.5000 % CFF 2 1/2 02/24/31 EMTN	1'215	0	0	1'215	CHF	126.85 %	1'541'227.50	0.84	a)
CH0026620846	3.1250 % RABOBK 3 1/8 09/15/26	695	0	0	695	CHF	119.05 %	827'397.50	0.45	a)
CH0030876111	3.0000 % CFF 3 06/07/22 EMTN	1'235	0	0	1'235	CHF	105.80 %	1'306'630.00	0.71	a)
CH0031102061	3.0000 % OKB 3 06/14/22	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0031408112	3.2500 % ICO 3 1/4 06/28/24 EMTN	1'000	0	500	500	CHF	113.45 %	567'250.00	0.31	a)
CH0109674470	2.6250 % AXPOSW 2 5/8 02/26/20	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0110118574	2.7500 % KWLILI 2 3/4 03/10/22	345	0	0	345	CHF	103.45 %	356'902.50	0.19	a)
CH0114839266	2.3750 % KWHINT 2 3/8 07/28/22	1'560	0	0	1'560	CHF	104.30 %	1'627'080.00	0.88	a)
CH0115457670	2.0000 % RABOBK 2 09/16/21 EMTN	1'120	0	1'120	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0117843745	2.5000 % BKWSW 2 1/2 10/15/30	695	0	0	695	CHF	118.80 %	825'660.00	0.45	a)
CH0118668257	2.1250 % BNG 2 1/8 11/09/29 EMTN	1'215	0	0	1'215	CHF	122.05 %	1'482'907.50	0.81	a)
CH0122488411	2.3750 % GRANDX 2 3/8 06/10/21	1'005	0	0	1'005	CHF	101.60 %	1'021'080.00	0.55	a)
CH0125067774	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/11/37 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	142.40 %	1'480'960.00	0.80	a)
CH0126183075	2.3750 % ZKB 2 3/8 03/29/23 119	750	0	750	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0126516043	2.6250 % INTNED 2 5/8 03/23/21 EMTN	1'250	0	1'250	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0130720516	2.6250 % SGKNSW 2 5/8 06/30/21	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0132163434	2.8750 % KWLILI 2 7/8 06/30/31	730	0	0	730	CHF	118.60 %	865'780.00	0.47	a)
CH0136594386	2.0000 % PM 2 12/06/21	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0143838396	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 02/21/24 EMTN	1'400	0	700	700	CHF	106.50 %	745'500.00	0.41	a)
CH0147144361	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/21/28 562	1'000	0	0	1'000	CHF	112.81 %	1'128'100.00	0.61	a)
CH0180006113	1.6250 % EIB 1 5/8 04/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	111.65 %	1'116'500.00	0.61	a)
CH0184183322	3.0000 % ALPHSW 3 05/16/22	625	0	0	625	CHF	103.80 %	648'750.00	0.35	a)
CH0185577837	1.4500 % KBFRIB 1.45 06/07/27	1'560	0	1'000	560	CHF	110.75 %	620'200.00	0.34	a)
CH0185831366	1.2500 % LAUSAN 1 1/4 06/07/24	1'000	0	0	1'000	CHF	105.45 %	1'054'500.00	0.57	a)
CH0186472822	1.2500 % GRKPSW 1 1/4 06/14/24	1'000	0	0	1'000	CHF	105.75 %	1'057'500.00	0.57	a)
CH0188927450	1.5000 % EIB 1 1/2 08/02/24	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0190361029	1.2500 % NEDWBK 1 1/4 08/09/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	106.90 %	1'069'000.00	0.58	a)
CH0193069835	1.1250 % BNG 1 1/8 09/13/22 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0194958960	3.0000 % KWLILI 3 09/27/52	500	0	0	500	CHF	134.35 %	671'750.00	0.36	a)
CH0200044771	1.5000 % NANTDR 1 1/2 02/15/21	955	0	0	955	CHF	100.56 %	960'348.00	0.52	a)
CH0200044789	2.3750 % NANTDR 2 3/8 02/15/28	1'645	0	0	1'645	CHF	110.85 %	1'823'482.50	0.99	a)
CH0204477258	1.6250 % NAB 1 5/8 09/05/23 EMTN	1'735	0	500	1'235	CHF	105.50 %	1'302'925.00	0.71	a)
CH0204477290	1.3750 % CRH 1 3/8 03/15/23	2'000	0	1'000	1'000	CHF	104.55 %	1'045'500.00	0.57	a)
CH0204567322	1.3750 % CAF 1 3/8 02/11/21 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0204975426	1.3750 % EIB 1 3/8 02/21/28	1'110	0	0	1'110	CHF	113.10 %	1'255'410.00	0.68	a)
CH0212184037	4.5325 % ALPHSW FLOAT PERP	1'385	0	0	1'385	CHF	97.60 %	1'351'760.00	0.73	a)
CH0212937251	1.3750 % DBHNGR 1 3/8 07/24/23 EMTN	750	0	0	750	CHF	105.20 %	789'000.00	0.43	a)
CH0216320710	1.2500 % SEK 1 1/4 07/17/23 EMTN	735	0	0	735	CHF	104.80 %	770'280.00	0.42	a)
CH0225173332	2.0000 % CAF 2 02/05/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	105.30 %	1'053'000.00	0.57	a)
CH0228531452	2.0000 % LHNWX 2 06/09/22 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0233004172	1.6250 % EIB 1 5/8 02/04/25	1'385	0	385	1'000	CHF	109.45 %	1'094'500.00	0.59	a)
CH0234274493	1.7500 % SPSNSW 1 3/4 04/16/21	955	0	0	955	CHF	100.94 %	963'977.00	0.52	a)
CH0235034110	1.1250 % ACACB 1 1/8 08/12/21 EMTN	1'080	0	1'080	0	CHF	101.55 %	0.00	0.00	
CH0235834154	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 08/26/24 EMTN	1'500	0	500	1'000	CHF	107.35 %	1'073'500.00	0.58	a)
CH0236122740	1.7500 % SGSNVX 1 3/4 02/27/24	955	0	0	955	CHF	105.90 %	1'011'345.00	0.55	a)
CH0238765116	1.5000 % AUCKCN 1 1/2 11/28/25 EMTN	1'735	0	1'000	735	CHF	109.70 %	806'295.00	0.44	a)
CH0239322495	1.1250 % RABOBK 1 1/8 04/08/21 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0241528741	1.2500 % BNG 1 1/4 04/30/24 EMTN	1'255	0	1'255	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0243273759	1.1250 % ACACB 1 1/8 06/05/24 EMTN	1'185	0	0	1'185	CHF	105.85 %	1'254'322.50	0.68	a)
CH0244175201	1.2500 % KBFRIB 1 1/4 06/03/24	735	0	0	735	CHF	105.55 %	775'792.50	0.42	a)
CH0245865834	1.0000 % NAB 1 12/10/21 GMTN	1'385	0	0	1'385	CHF	101.83 %	1'410'345.50	0.77	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2019	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 30.09.2020	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0247902890	1.0000 % TOTAL 1 08/29/24 EMTN	2'080	0	500	1'580	CHF	104.95 %	1'658'210.00	0.90	a)
CH0247902916	1.2500 % WFC 1 1/4 09/03/24 EMTN	1'580	0	1'580	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0247904557	1.0000 % POLAND 1 09/17/21 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	101.56 %	1'015'600.00	0.55	a)
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	695	0	0	695	CHF	106.15 %	737'742.50	0.40	a)
CH0252703050	1.2500 % KWLILI 1 1/4 09/11/24	250	0	0	250	CHF	102.70 %	256'750.00	0.14	a)
CH0254282202	1.0000 % MET 1 09/19/22 0000	1'215	0	0	1'215	CHF	102.70 %	1'247'805.00	0.68	a)
CH0255286707	0.7500 % BPLN 0 3/4 09/27/21 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0255475292	1.0000 % LISNSW 1 10/08/24	600	0	0	600	CHF	104.70 %	628'200.00	0.34	a)
CH0255893049	1.2500 % GLENLN 1 1/4 12/01/20 EMTN	1'500	0	1'500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0255893064	0.5000 % WSTP 0 1/2 02/02/22 GMTN	1'735	0	0	1'735	CHF	101.12 %	1'754'432.00	0.95	a)
CH0258404455	0.7500 % Q 0 3/4 11/21/24 EMTN	1'515	0	0	1'515	CHF	104.85 %	1'588'477.50	0.86	a)
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	1'000	0	0	1'000	CHF	105.35 %	1'053'500.00	0.57	a)
CH0262883363	0.6250 % ACAFP 0 5/8 09/15/23 EMTN	2'080	0	1'000	1'080	CHF	102.40 %	1'105'920.00	0.60	a)
CH0263432988	1.0000 % PFZENT 1 09/22/28 459	840	0	0	840	CHF	109.52 %	919'968.00	0.50	a)
CH0266842704	1.0000 % ACAFP 1 01/27/25 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	104.85 %	1'090'440.00	0.59	a)
CH0267020045	0.3750 % NYLIFE 0 3/8 02/02/22 GDIF	2'000	0	1'000	1'000	CHF	100.99 %	1'009'900.00	0.55	a)
CH0267222310	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/21/30 604	1'425	0	0	1'425	CHF	104.52 %	1'489'410.00	0.81	a)
CH0267856000	0.1250 % GENCTY 0 1/8 02/12/25	1'500	0	500	1'000	CHF	101.55 %	1'015'500.00	0.55	a)
CH0269699176	0.3750 % GLRNKB 0 3/8 02/26/27	1'040	0	0	1'040	CHF	103.25 %	1'073'800.00	0.58	a)
CH0270017830	0.2500 % KBSCHW 0 1/4 03/04/27	560	0	0	560	CHF	102.65 %	574'840.00	0.31	a)
CH0270190983	0.2500 % NOVNVX 0 1/4 05/13/25	1'255	0	500	755	CHF	102.80 %	776'140.00	0.42	a)
CH0271171685	0.3750 % AAPL 0 3/8 11/25/24	1'080	0	0	1'080	CHF	103.35 %	1'116'180.00	0.61	a)
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	1'235	0	0	1'235	CHF	108.10 %	1'335'035.00	0.73	a)
CH0273037892	0.2500 % WKBNSW 0 1/4 03/16/23	1'735	0	500	1'235	CHF	101.40 %	1'252'290.00	0.68	a)
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	350	0	0	350	CHF	98.80 %	345'800.00	0.19	a)
CH0274758827	0.6250 % MDLZ 0 5/8 12/30/21	1'000	0	500	500	CHF	100.75 %	503'750.00	0.27	a)
CH0276581110	0.1940 % CABEI 0.194 11/19/21 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	100.49 %	1'045'096.00	0.57	a)
CH0278341224	1.0000 % CS 1 04/14/23 EMTN	1'735	0	500	1'235	CHF	102.35 %	1'264'022.50	0.69	a)
CH0278875940	0.6250 % FABUH 0 5/8 05/27/22	1'350	0	0	1'350	CHF	100.65 %	1'358'775.00	0.74	a)
CH0278875973	0.3750 % WFC 0 3/8 06/02/22 EMTN	1'425	0	0	1'425	CHF	100.60 %	1'433'550.00	0.78	a)
CH0279135310	0.2500 % SGSNVX 0 1/4 05/08/23	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0279720343	0.2500 % KBBL 0 1/4 05/13/25	1'500	0	0	1'500	CHF	102.25 %	1'533'750.00	0.83	a)
CH0280569135	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/25/34 610	695	0	0	695	CHF	108.16 %	751'712.00	0.41	a)
CH0282018982	0.5000 % TOTAL 0 1/2 06/01/27 EMTN	865	0	0	865	CHF	103.55 %	895'707.50	0.49	a)
CH0282018990	0.2500 % BZLNZ 0 1/4 06/24/22 GMTN	695	0	0	695	CHF	101.00 %	701'950.00	0.38	a)
CH0282857926	0.3400 % SWICC 2015-2 A	970	0	970	0	CHF	101.84 %	0.00	0.00	
CH0285509409	0.5000 % ABNAVV 0 1/2 07/29/22 EMTN	1'120	0	370	750	CHF	101.55 %	761'625.00	0.41	a)
CH0288286385	0.5000 % PFZENT 0 1/2 07/28/25 467	1'000	0	1'000	0	CHF	104.06 %	0.00	0.00	
CH0290007134	0.3750 % KBBS 0 3/8 08/10/23	1'735	0	500	1'235	CHF	102.00 %	1'259'700.00	0.68	a)
CH0291625231	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/26/26 616	1'775	0	0	1'775	CHF	103.66 %	1'839'965.00	1.00	a)
CH0292086193	0.4500 % CAF 0.45 09/07/23 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	100.40 %	1'044'160.00	0.57	a)
CH0292877880	0.3750 % RDSALN 0 3/8 08/21/23 EMTN	1'395	0	0	1'395	CHF	101.80 %	1'420'110.00	0.77	a)
CH0293026222	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 05/16/31 617	1'040	1'250	1'040	1'250	CHF	107.40 %	1'342'500.00	0.73	a)
CH0293343411	0.4000 % WKBNSW 0.4 09/15/25	695	0	0	695	CHF	102.80 %	714'460.00	0.39	a)
CH0295050915	0.5000 % CMBNSW 0 1/2 09/15/21	540	0	540	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0295653577	0.3000 % BNS 0.3 09/16/22 EMTN	1'145	0	0	1'145	CHF	101.25 %	1'159'312.50	0.63	a)
CH0297132349	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 10/15/25 618	2'080	0	2'080	0	CHF	103.54 %	0.00	0.00	
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	1'735	0	235	1'500	CHF	101.20 %	1'518'000.00	0.82	a)
CH0301549348	0.2500 % STAAKA 0 1/4 11/17/25 EMTN	1'215	0	500	715	CHF	103.10 %	737'165.00	0.40	a)
CH0302790115	0.2500 % NDASS 0 1/4 11/27/23 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	101.70 %	1'057'680.00	0.57	a)
CH0303925652	0.5500 % BFCM 0.55 12/08/23 EMTN	1'735	0	0	1'735	CHF	102.50 %	1'778'375.00	0.97	a)
CH0305117886	1.5000 % PEMEX 1 1/2 12/08/20 EMTN	500	0	0	500	CHF	99.75 %	498'750.00	0.27	a)
CH0305398247	0.2500 % ACACB 0 1/4 06/18/26 EMTN	625	0	0	625	CHF	103.35 %	645'937.50	0.35	a)
CH0305398254	0.1250 % CM 0 1/8 12/22/25 EMTN	695	0	0	695	CHF	102.35 %	711'332.50	0.39	a)
CH0306626224	2.0000 % NANTDR 2 02/02/26	1'560	0	0	1'560	CHF	107.00 %	1'669'200.00	0.91	a)
CH0306770600	0.3750 % WSTP 0 3/8 02/05/24 EMTN	1'735	1'735	0	3'470	CHF	101.85 %	3'534'195.00	1.92	a)
CH0307256450	0.6000 % PFZENT 0.6 12/11/35 476	905	0	0	905	CHF	108.57 %	982'558.50	0.53	a)
CH0309761853	0.2500 % NAB 0 1/4 01/19/23 GMTN	1'040	0	1'040	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	



ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2019	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 30.09.2020	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0310451825	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 10/25/23 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	101.50 %	1'055'600.00	0.57	a)
CH0310451841	0.7500 % UBS 0 3/4 02/22/22	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	880	0	0	880	CHF	97.85 %	861'080.00	0.47	a)
CH0314209369	0.4100 % AMGN 0.41 03/08/23	1'500	0	0	1'500	CHF	101.40 %	1'521'000.00	0.83	a)
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	1'000	0	0	1'000	CHF	103.85 %	1'038'500.00	0.56	a)
CH0319415995	0.4500 % JPM 0.45 11/11/26 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0319416001	2.2500 % GLENLN 2 1/4 05/10/21 EMTN	1'200	0	0	1'200	CHF	101.26 %	1'215'120.00	0.66	a)
CH0320297895	0.7500 % DB 0 3/4 07/05/21 EMTN	350	0	350	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0323440104	0.3000 % SWICA 2016-2 A	1'500	0	1'500	0	CHF	104.92 %	0.00	0.00	
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	830	0	0	830	CHF	101.95 %	846'185.00	0.46	a)
CH0328298028	0.2200 % SWIAL 2016-1 A	765	0	765	0	CHF	104.44 %	0.00	0.00	
CH0328599235	0.0600 % KBAARG 0.06 07/01/25	1'475	0	0	1'475	CHF	101.35 %	1'494'912.50	0.81	a)
CH0330143170	0.0000 % PSPNSW 0 09/01/23	520	0	0	520	CHF	99.90 %	519'480.00	0.28	a)
CH0333827498	0.5000 % TEVA 0 1/2 07/28/22	500	0	300	200	CHF	96.00 %	192'000.00	0.10	a)
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	500	0	200	300	CHF	83.80 %	251'400.00	0.14	a)
CH0336352742	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 07/15/31 635	1'735	0	1'250	485	CHF	101.87 %	494'069.50	0.27	a)
CH0338330472	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/14/36 641	560	0	0	560	CHF	103.20 %	577'920.00	0.31	a)
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.15 %	500'750.00	0.27	a)
CH0341440300	0.3000 % PBBGR 0.3 11/02/21 EMTN	765	0	765	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0341440318	0.4000 % ZURCTY 0.4 11/21/46	395	0	0	395	CHF	110.10 %	434'895.00	0.24	a)
CH0342587638	0.0500 % ZKB 0.05 11/23/26 140	695	0	0	695	CHF	101.40 %	704'730.00	0.38	a)
CH0343366800	0.2000 % NBRNS 0.2 11/07/31	1'000	0	0	1'000	CHF	102.30 %	1'023'000.00	0.56	a)
CH0344583791	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/21/25 488	735	0	0	735	CHF	102.76 %	755'286.00	0.41	a)
CH0347556877	0.2500 % NBRNS 0 1/4 01/19/29	1'630	0	1'000	630	CHF	103.20 %	650'160.00	0.35	a)
CH0350030414	0.2000 % ASBBNK 0.2 08/02/24 EMTN	695	0	0	695	CHF	101.35 %	704'382.50	0.38	a)
CH0357483210	0.1400 % SWMOB 2017-1 A	520	0	520	0	CHF	104.40 %	0.00	0.00	
CH0357520433	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	695	0	0	695	CHF	101.65 %	706'467.50	0.38	a)
CH0358181219	0.7500 % DB 0 3/4 03/21/22 EMTN	550	0	0	550	CHF	100.25 %	551'375.00	0.30	a)
CH0361532945	2.1250 % ZKB 2 1/8 PERP	1'735	0	0	1'735	CHF	101.10 %	1'754'085.00	0.95	a)
CH0362257997	0.5000 % RENAUL 0 1/2 04/20/22 EMTN	865	0	865	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0363645505	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/27/23 EMTN	1'735	0	500	1'235	CHF	100.85 %	1'245'497.50	0.68	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	101.55 %	1'056'120.00	0.57	a)
CH0365501508	0.2500 % HIGHWY 0 1/4 06/07/24 GMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.70 %	1'007'000.00	0.55	a)
CH0365501516	0.6250 % UBS 0 5/8 05/18/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.55	a)
CH0367206668	0.3750 % VZ 0 3/8 05/31/23 EMTN	1'000	0	500	500	CHF	101.20 %	506'000.00	0.27	a)
CH0367206684	0.7500 % SANTAN 0 3/4 06/12/23 EMTN	1'500	0	0	1'500	CHF	101.15 %	1'517'250.00	0.82	a)
CH0367206759	0.2500 % ONT 0 1/4 06/28/29 EMTN	1'965	0	1'000	965	CHF	103.40 %	997'810.00	0.54	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	1'040	0	0	1'040	CHF	104.55 %	1'087'320.00	0.59	a)
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	1'385	0	0	1'385	CHF	102.15 %	1'414'777.50	0.77	a)
CH0370634633	0.1700 % EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	1'500	0	0	1'500	CHF	100.90 %	1'513'500.00	0.82	a)
CH0370943620	0.2000 % FCACCH 0.2 07/24/20	625	0	625	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0373314894	0.1250 % WSTP 0 1/8 12/15/22 EMTN	1'735	0	1'735	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0373476115	1.7000 % SGKNSW 1.7 PERP	1'500	0	0	1'500	CHF	100.80 %	1'512'000.00	0.82	a)
CH0373476214	0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	0	500	0	500	CHF	100.65 %	503'250.00	0.27	a)
CH0373476339	0.3000 % ZKB 0.3 01/25/28 142	500	0	0	500	CHF	103.05 %	515'250.00	0.28	a)
CH0373476693	0.5000 % PFZENT 0 1/2 11/24/28 501	0	2'000	1'000	1'000	CHF	105.48 %	1'054'800.00	0.57	a)
CH0373945085	0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	1'385	0	0	1'385	CHF	105.15 %	1'456'327.50	0.79	a)
CH0379268763	0.3000 % ACAFP 0.3 04/18/24 EMTN	1'630	0	500	1'130	CHF	101.45 %	1'146'385.00	0.62	a)
CH0379610972	0.6000 % BFCM 0.6 04/05/27 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	103.50 %	1'076'400.00	0.58	a)
CH0379611004	2.2000 % BALHOL 2.2 06/19/48	1'110	0	0	1'110	CHF	102.25 %	1'134'975.00	0.62	a)
CH0380360062	0.4500 % GLJGR 0.45 09/15/20	695	0	695	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0385518045	0.4000 % CBAAU 0.4 09/25/26 EMTN	250	0	250	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0389606044	0.0000 % SWMOB 2017-2 A	0	200	0	200	CHF	99.00 %	198'000.00	0.11	a)
CH0391648026	0.3750 % ADCBUH 0 3/8 01/23/23 GMTN	500	0	0	500	CHF	100.00 %	500'000.00	0.27	a)
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.15 %	1'001'500.00	0.54	a)
CH0401673980	0.6250 % EBIUH 0 5/8 02/09/23 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.45 %	1'004'500.00	0.55	a)
CH0401956831	0.5500 % BACRED 0.55 03/02/23 EMTN	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0401956898	0.6970 % COMQAT 0.697 03/22/21 EMTN	500	0	0	500	CHF	99.99 %	499'950.00	0.27	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2019	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 30.09.2020	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0404599224	0.2500 % NAB 0 1/4 03/13/24 GMTN	0	1'000	0	1'000	CHF	101.45 %	1'014'500.00	0.55	a)
CH0416445325	0.3730 % KOROIL 0.373 06/01/23 EMTN	465	0	0	465	CHF	101.25 %	470'812.50	0.26	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	1'000	0	500	500	CHF	103.70 %	518'500.00	0.28	a)
CH0418609589	0.8750 % BANORT 0 7/8 12/14/21	500	0	0	500	CHF	98.53 %	492'650.00	0.27	a)
CH0418609613	0.5650 % MBKPW 0.565 06/07/22 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.25 %	501'250.00	0.27	a)
CH0418609621	0.6950 % HYUCAP 0.695 06/27/23 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.90 %	504'500.00	0.27	a)
CH0418620180	1.0000 % BNP 1 06/06/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	102.90 %	514'500.00	0.28	a)
CH0419040768	2.0000 % KKWLEB 2 02/14/25	1'000	0	0	1'000	CHF	105.30 %	1'053'000.00	0.57	a)
CH0419042566	2.6250 % VONTOB 2 5/8 PERP	500	0	200	300	CHF	101.95 %	305'850.00	0.17	a)
CH0423563540	0.2075 % KORGAS 0.2075 08/02/23 EMTN	365	0	0	365	CHF	100.70 %	367'555.00	0.20	a)
CH0429659623	0.1500 % KORWAT 0.15 09/20/23 EMTN	700	0	0	700	CHF	100.60 %	704'200.00	0.38	a)
CH0448036266	3.2500 % KTZKZ 3 1/4 12/05/23	420	0	0	420	CHF	103.45 %	434'490.00	0.24	a)
CH0461239128	0.5000 % PFZENT 0 1/2 11/24/28 JAN	0	2'000	2'000	0	CHF	107.77 %	0.00	0.00	
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	400	0	0	400	CHF	99.90 %	399'600.00	0.22	a)
CH0465044607	0.2000 % CABEI 0.2 03/25/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.75 %	1'007'500.00	0.55	a)
CH0467182405	0.7500 % C 0 3/4 04/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	103.05 %	1'030'500.00	0.56	a)
CH0479514280	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 06/19/34 EMTN	355	0	0	355	CHF	105.25 %	373'637.50	0.20	a)
CH0482172340	0.1250 % MET 0 1/8 06/11/27 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.50 %	1'005'000.00	0.55	a)
CH0483181001	0.0000 % CS 0 07/16/29	1'425	0	500	925	CHF	100.85 %	932'862.50	0.51	a)
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	0	1'000	0	1'000	CHF	99.25 %	992'500.00	0.54	a)
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	0	1'000	0	1'000	CHF	97.75 %	977'500.00	0.53	a)
CH0485445958	0.0000 % KOHNPW 0 07/19/24 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.15 %	500'750.00	0.27	a)
CH0487087295	0.2500 % BKWSW 0 1/4 07/29/27	310	0	310	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0494734350	0.3500 % GLENLN 0.35 09/10/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	98.15 %	490'750.00	0.27	a)
CH0503924414	0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	0	1'000	0	1'000	CHF	100.55 %	1'005'500.00	0.55	a)
CH0506668869	3.0000 % UBS 3 PERP	0	1'000	0	1'000	CHF	98.05 %	980'500.00	0.53	a)
CH0511762079	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 DEC	0	2'000	2'000	0	CHF	107.04 %	0.00	0.00	
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	0	750	0	750	CHF	98.60 %	739'500.00	0.40	a)
CH0520042513	0.5000 % BOBST 0 1/2 02/17/26	0	500	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0521617313	1.4500 % HELNSW 1.45 08/12/40	0	1'000	0	1'000	CHF	98.75 %	987'500.00	0.54	a)
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	0	600	0	600	CHF	96.40 %	578'400.00	0.31	a)
CH0536892612	0.7000 % FHZNSW 0.7 05/22/24	0	500	0	500	CHF	101.90 %	509'500.00	0.28	a)
CH0536892828	1.4500 % AKEB 1.45 07/23/27	0	500	0	500	CHF	103.05 %	515'250.00	0.28	a)
CH0536893628	1.0500 % LHNWX 1.05 04/11/22 EMTN	0	500	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0538763522	0.7500 % COOPSW 0 3/4 05/05/23	0	500	0	500	CHF	102.05 %	510'250.00	0.28	a)
CH0539032877	1.0000 % LONNVX 1 04/28/23	0	500	0	500	CHF	102.45 %	512'250.00	0.28	a)
CH0540633044	0.4450 % KDB 0.445 05/08/25 EMTN	0	500	0	500	CHF	102.10 %	510'500.00	0.28	a)
CH0541537996	0.2725 % HENKEL 0.2725 04/28/23 EMTN	0	500	0	500	CHF	101.25 %	506'250.00	0.28	a)
CH0543827197	0.1700 % UBS 0.17 05/13/22	0	1'000	0	1'000	CHF	100.80 %	1'008'000.00	0.55	a)
CH0545766518	0.7500 % WFC 0 3/4 05/27/25 EMTN	0	1'500	0	1'500	CHF	101.70 %	1'525'500.00	0.83	a)
CH0551990705	0.3500 % NEUNBG 0.35 07/14/50	0	800	0	800	CHF	104.75 %	838'000.00	0.46	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	0	1'000	250	750	CHF	101.20 %	759'000.00	0.41	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	0	500	0	500	CHF	100.24 %	501'175.00	0.27	a)
CH0553331890	0.9300 % KKGDSW 0.93 09/30/27	0	500	0	500	CHF	101.00 %	505'000.00	0.27	a)
CH0564642095	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 09/11/29 EMTN	0	1'000	0	1'000	CHF	100.75 %	1'007'500.10	0.55	a)
CH0572326988	0.0000 % PSHYPO 0 08/12/25 693	0	1'000	0	1'000	CHF	101.60 %	1'016'000.00	0.55	a)

**CHF** **164'846'290.10** **89.56**

**Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden** **12'991'776.00** **7.06**

**Strukturierte Produkte** **5'395'026.00** **2.93**

CH0473236351 ZKB TRACKER DYN LS BOND F 2025 0 600 0 600 CHF 8'991.71 5'395'026.00 2.93 a)

**Diverse** **5'395'026.00** **2.93**

**Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen** **7'596'750.00** **4.13**

LU1637934073 SWC (LU) BF RESP GLBL CRDT OPPTS 50'000 0 15'000 35'000 CHF 106.98 3'744'300.00 2.03 a)

LU1637934313 SWC (LU) BF RESP GLBL CONV NTH 49'000 0 14'000 35'000 CHF 110.07 3'852'450.00 2.09 a)

**CHF** **7'596'750.00** **4.13**

Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2019	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 30.09.2020	Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>427'203.00</b>	<b>0.23</b>	
<b>Futures</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
12/19 EURO-BUND FUTURE DEC19	70	80	150	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/19 AUST 10Y BOND FUT DEC19	-70	70	0	0	AUD	0.00	0.00	0.00	
12/19 CAN 10YR BOND FUT DEC19	0	70	70	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
12/19 US 10YR NOTE (CBT)DEC19	120	0	120	0	USD	0.00	0.00	0.00	
03/20 EURO-BUND FUTURE MAR20	0	115	115	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
03/20 AUST 10Y BOND FUT MAR20	0	125	125	0	AUD	0.00	0.00	0.00	
03/20 CAN 10YR BOND FUT MAR20	0	70	70	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
03/20 US 10YR NOTE (CBT)MAR20	0	120	120	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/20 EURO-BUND FUTURE JUN20	0	185	185	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/20 EURO-SCHATZ FUT JUN20	0	110	110	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/20 EURO-BUXL 30Y BND JUN20	0	12	12	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/20 EURO-OAT FUTURE JUN20	0	30	30	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/20 US 10YR NOTE (CBT)JUN20	0	50	50	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/20 US ULTRA BOND CBT JUN20	0	12	12	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/20 LONG GILT FUTURE JUN20	0	30	30	0	GBP	0.00	0.00	0.00	
09/20 EURO-BUND FUTURE SEP20	0	235	235	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
09/20 EURO-SCHATZ FUT SEP20	0	110	110	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
09/20 EURO-BUXL 30Y BND SEP20	0	12	12	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
09/20 EURO-OAT FUTURE SEP20	0	30	30	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
09/20 US 10YR NOTE (CBT)SEP20	0	50	50	0	USD	0.00	0.00	0.00	
09/20 US ULTRA BOND CBT SEP20	0	12	12	0	USD	0.00	0.00	0.00	
09/20 LONG GILT FUTURE SEP20	0	30	30	0	GBP	0.00	0.00	0.00	
12/20 EURO-BUND FUTURE DEC20	0	80	55	25	EUR	0.00	0.00	0.00	a)
<b>Kreditderivate</b>							<b>427'203.00</b>	<b>0.23</b>	
12/22 5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 28/1	10'000	0	10'000	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/22 1.0000 % MARKIT ITRX EUR 28/1	20'000	0	20'000	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/24 5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/24	-3'100	3'100	0	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/24 1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.33 12/24	13'600	0	13'600	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/24 5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.33 12/24	-2'300	2'300	0	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/24 1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/24	12'300	0	12'300	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/24 1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/24	0	10'000	0	10'000	EUR	1.71	184'121.18	0.10	a)
06/25 1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.34 06/25	0	11'700	11'700	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/25 5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.34 06/25	0	2'000	2'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/25 1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 06/25	0	14'000	14'000	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/25 1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.34 06/25	0	13'000	13'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/25 1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 06/25	0	10'500	10'500	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/25 5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 06/25	0	1'700	1'700	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/25 1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.35 12/25	0	12'000	0	12'000	USD	2.11	232'712.43	0.13	a)
12/25 5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.35 12/25	0	0	1'700	-1'700	USD	4.31	-67'393.34	-0.04	a)
12/25 1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/25	0	15'000	0	15'000	EUR	2.12	342'815.60	0.19	a)
12/25 1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.35 12/25	0	0	18'700	-18'700	USD	2.11	-362'643.53	-0.20	a)
12/25 5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/25	0	0	1'800	-1'800	EUR	7.11	-137'809.39	-0.07	a)
12/25 1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/25	0	10'300	0	10'300	EUR	2.12	235'400.05	0.13	a)

<b>Vermögensaufstellung</b>	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>
Bankguthaben auf Sicht	4'824'636.05	2.62
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	164'846'290.10	89.56
Strukturierte Produkte	5'395'026.00	2.93
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'596'750.00	4.13
Derivative Finanzinstrumente	427'203.00	0.23
Sonstige Vermögenswerte	964'809.99	0.52
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>184'054'715.14</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-116'658.94	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>183'938'056.20</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	178'265'269.10	96.85
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

**Ausgeliehene Effekten** **16'041'457.00** **8.72**

**Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte** **16'041'457.00** **8.72**

CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	735 CHF	129.60 %	952'560.00	0.52
CH0024141100	2.5000 % CFF 2 1/2 02/24/31 EMTN	1'215 CHF	126.85 %	1'541'227.50	0.84
CH0180006113	1.6250 % EIB 1 5/8 04/02/26 EMTN	1'000 CHF	111.65 %	1'116'500.00	0.61
CH0204975426	1.3750 % EIB 1 3/8 02/21/28	1'110 CHF	113.10 %	1'255'410.00	0.68
CH0233004172	1.6250 % EIB 1 5/8 02/04/25	1'000 CHF	109.45 %	1'094'500.00	0.59
CH0258404455	0.7500 % Q 0 3/4 11/21/24 EMTN	500 CHF	104.85 %	524'250.00	0.28
CH0282018982	0.5000 % TOTAL 0 1/2 06/01/27 EMTN	865 CHF	103.55 %	895'707.50	0.49
CH0305398247	0.2500 % ACACB 0 1/4 06/18/26 EMTN	425 CHF	103.35 %	439'237.50	0.24
CH0310451825	0.2500 % ANZNS 0 1/4 10/25/23 EMTN	500 CHF	101.50 %	507'500.00	0.28
CH0330143170	0.0000 % PSPNSW 0 09/01/23	520 CHF	99.90 %	519'480.00	0.28
CH0333827498	0.5000 % TEVA 0 1/2 07/28/22	200 CHF	96.00 %	192'000.00	0.10
CH0336352742	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 07/15/31 635	485 CHF	101.87 %	494'069.50	0.27
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	500 CHF	100.15 %	500'750.00	0.27
CH0357520433	0.2500 % ANZNS 0 1/4 09/22/25 EMTN	540 CHF	101.65 %	548'910.00	0.30
CH0370634633	0.1700 % EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	1'500 CHF	100.90 %	1'513'500.00	0.82
CH0373476115	1.7000 % SGKNSW 1.7 PERP	1'500 CHF	100.80 %	1'512'000.00	0.82
CH0373476339	0.3000 % ZKB 0.3 01/25/28 142	500 CHF	103.05 %	515'250.00	0.28
CH0373476693	0.5000 % PFZENT 0 1/2 11/24/28 501	1'000 CHF	105.48 %	1'054'800.00	0.57
CH0423563540	0.2075 % KORGAS 0.2075 08/02/23 EMTN	365 CHF	100.70 %	367'555.00	0.20
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	500 CHF	99.25 %	496'250.00	0.27

#### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

#### Umrechnungskurse

AUD	1 = CHF	0.65851406
CAD	1 = CHF	0.68781583
EUR	1 = CHF	1.07737139
GBP	1 = CHF	1.18776000
JPY	100 = CHF	0.87060600
USD	1 = CHF	0.91875000

## Collateral ausgeliehene Effekten

Collateral in Fondswährung	Aktien	Obligationen
17'177'586.02	3.12%	96.88%

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 0.00 22)

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens*
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	72'575'155.32	39.46
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	65'744'305.34	35.74
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00

\* In Prozent der Risikolimites (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimites zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100 %.

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rucknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
01.10.2019 – 30.09.2020	n/a	0.00	n/a	0.00

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 16'041'457.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich sogenannten «soft commissions» abgeschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Swisscanto (CH) Bond Fund Vision CHF

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. VK p.a.	Max. VK Zielfonds p.a.
AA CHF	01.10.2019 – 30.09.2020	0.95 %	0.75 %	0.20 %	1.20 %	4.00 %
CT CHF	01.10.2019 – 30.09.2020	0.49 %	0.29 %	0.20 %	0.75 %	4.00 %
GT CHF	01.10.2019 – 30.09.2020	0.38 %	0.28 %	0.10 %	0.60 %	4.00 %

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Ausschüttung des Nettoertrags 2019 / 2020

Ex Datum: 19.01.2021

Zahlbar: 22.01.2021

			Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
			in der Schweiz			im Ausland
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
AA	Nein	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00

## Thesaurierung des Nettoertrags 2019 / 2020

Ex Datum: 19.01.2021

Zahlbar: 22.01.2021

			Thesaurierung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil				
			in der Schweiz			im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto Thesaurierung je Anteil	Barauszahlung je Anteil
CT	Nein	CHF	0.46812	0.16384	0.30428	0.30428	0.00000
GT	Nein	CHF	0.58607	0.20512	0.38095	0.38095	0.00000

## Erklärung der Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 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
- 20) Änderung der Performance Fee. Per 01. November 2016 wird für das Teilvermögen keine erfolgsbezogene Kommission (Performance Fee) mehr bezogen. Der dazugehörige Vergleichsindex fällt auch weg
- 21) Änderung von Spread auf SSP per 30.11.2017
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart

## Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlagelander eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Borsenfeiertage), 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. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziff. 3 bis 5 unten.
3.
  - a) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Ruckzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewahrung, Laufzeit) abgestellt.
  - b) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Marktrendite angepasst.
4. 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.
5. 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 im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
6. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermogenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöhet bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% 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 einem Anstieg der Anzahl Anteile der Teilvermögen 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 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. 5.2.2) näher definierten Periode.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Klasse 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 (Ausschuttungsklassen) 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 Kommissionsstatze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.



## Pflichtpublikationen

---

### Mitteilung an die Anleger

des

### Swisscanto (CH) Bond Vision

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

(nachfolgend „der Umbrella-Fonds“)

mit den Teilvermögen

### Swisscanto (CH) Bond Fund Vision CHF

*(neu: Swisscanto (CH) Bond Fund Vision Responsible CHF)*

### Swisscanto (CH) Bond Fund Vision EUR

*(neu: Swisscanto (CH) Bond Fund Vision Responsible EUR)*

(nachfolgend „die Teilvermögen“)

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

Die geplanten Änderungen des Fondsvertrags haben insbesondere eine Ergänzung der Bestimmungen der Anlagepolitik der Teilvermögen des Umbrella-Fonds (Berücksichtigung einer Nachhaltigkeitspolitik) zum Ziel (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung). Entsprechend wird die jeweilige Bezeichnung der Teilvermögen des Umbrella-Fonds geändert (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Überdies wird die Bestimmung betreffend den Bewertungs-Nettoinventarwert im Zusammenhang mit der Anwendung des "Swinging Single Pricing"-Methode ergänzt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Sodann wird der Wortlaut im Zusammenhang mit der Möglichkeit zur Sachauslage präzisiert (siehe dazu Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Zudem wird die Bestimmung betreffend Vertriebsträger im Fondsvertrag verallgemeinert (siehe dazu die Ausführung unter Ziff. 5 dieser Veröffentlichung).

Abschliessend wird im Fondsvertrag die Möglichkeit von ausserordentlichen Ausschüttungen der Nettoerträge von thesaurierenden Anteilsklassen vorgesehen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 6 der vorliegenden Mitteilung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur vorgenommen.

#### 1. Ergänzung Anlagepolitik um Nachhaltigkeitspolitik Responsible

Die Anlagepolitik der Teilvermögen des Umbrella-Fonds wird um die Bestimmung ergänzt, dass der Vermögensverwalter neu bei der Auswahl von Anlagen Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG-Kriterien: Environment, Social, Governance) systematisch berücksichtigt.

Der Wortlaut der zusätzlichen Bestimmung lautet wie folgt, vgl. die jeweiligen Ziff. 8 in § 32A sowie § 32B des angepassten Besonderen Teils des Fondsvertrags:

*"Bei der Auswahl von Anlagen werden vom Vermögensverwalter Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG-Kriterien: Environment, Social, Governance) systematisch berücksichtigt.*

*Der Vermögensverwalter stützt sich dabei auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene Analysen.*

*Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien beinhaltet auch die Festlegung von Ausschlüssen.*

*Zudem richtet der Vermögensverwalter die Anlagetätigkeit auf eine Reduktion des CO<sub>2</sub>-Ausstosses aus.*

*Der Prospekt enthält weitere Angaben zur Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik."*

## 2. Neue Bezeichnungen der Teilvermögen des Umbrella- Fonds

Die Bezeichnungen der Teilvermögen werden in Anlehnung an die erweiterte Anlagepolitik gemäss Ziff. 1 dieser Mitteilung wie folgt ergänzt:

Bezeichnung bisher	Bezeichnung neu
Swisscanto (CH) Bond Fund Vision CHF	Swisscanto (CH) Bond Fund Vision Responsible CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Vision EUR	Swisscanto (CH) Bond Fund Vision Responsible EUR

Die Bezeichnungen der oben erwähnten Teilvermögen wird an folgenden Stellen des Fondsvertrags angepasst: § 1 Ziff. 1, § 22 Ziff. 1 des Allgemeinen Teils des Fondsvertrags sowie im jeweiligen Titel des Besonderen Teils A und B des Fondsvertrags ebenso wie in § 31A und § 31B des Besonderen Teils des Fondsvertrags.

## 3. Erweiterung Bestimmungen Swinging Single Pricing

Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die dem Anlagefonds im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden gemäss der "Swinging Single Pricing"-Methode (vgl. § 18 Ziff. 6 des Fondsvertrags) berücksichtigt.

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes.

Neu kann die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes in ausserordentlichen Situationen vorübergehend überschritten werden. Daher wird § 18 Ziff. 6 des Fondsvertrags wie folgt ergänzt:

*"In ausserordentlichen Situationen kann 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 FINMA mitgeteilt."*

## 4. Präzisierung Sachauslage

Unter § 19 des Fondsvertrags wird die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen am Fondsvermögen erläutert. In Ziff. 8 wird bezüglich Sachauslagen präzisiert, dass es sich im Falle einer Kündigung um Anlagen, und nicht um eine Anzahl Anteile handelt, auf die ein Anleger Anspruch hat. Der angepasste Wortlaut des zweiten Abschnitts von Ziff. 8 lautet neu wie folgt, vgl. § 19 Ziff. 8 des Fondsvertrags:

*"Die Anzahl Anteile, auf die ein Anleger aufgrund seiner Zeichnung durch Sacheinlage Anspruch hat bzw. die Anlagen, auf die ein Anleger aufgrund seiner Kündigung durch Sachauslage Anspruch hat, werden nicht aufgrund des modifizierten Nettoinventarwertes pro Anteil, sondern aufgrund des Bewertungs-Nettoinventarwertes pro Anteil für einen bestimmten Bewertungstag ermittelt (vgl. § 18 Ziff. 5 des Fondsvertrages)."*

## 5. Anpassung der Bestimmung betreffend Vertriebsträger

In § 20 Ziff. 1 und 2 des Fondsvertrags ist aktuell die Rede von Vertriebsträgern im In- und Ausland. Diese Formulierung wird verallgemeinert, weshalb zukünftig nur noch von Vertriebsträgern im Allgemeinen die Rede ist. Der Verweis aufs In- und Ausland wird gelöscht.

## 6. Ausserordentliche Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilsklassen

Unter gewissen Voraussetzungen können bei ausländischen Anlagen des Umbrella-Fonds ausländische Quellensteuern zurückgefordert werden. Von diesen Rückforderungen dürfen teilweise nur Anleger mit Domizil Schweiz profitieren. Um dies gewährleisten zu können, wird für diese Fälle die Möglichkeit geschaffen, bei thesaurierenden Anteilsklassen des Umbrella-Fonds ausserordentliche Ausschüttungen an Anleger tätigen zu können.

§ 24 Ziff. 2 lit. a des Fondsvertrags wird entsprechend um einen Vorbehalt von ausserordentlichen Ausschüttungen ergänzt.

\*\*\*

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

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

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und der Jahres- und Halbjahresbericht des Umbrella-Fonds, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 14. August 2020

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank  
Zürich

## Bericht der Prüfgesellschaft

---

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

### Swisscanto (CH) Bond Vision

mit den Teilvermögen

- Swisscanto (CH) Bond Fund Vision CHF
- Swisscanto (CH) Bond Fund Vision EUR

bestehend aus den Vermogensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. September 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers.

Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. September 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag.

### Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 29. Januar 2021