

Swisscanto (CH) Bond Fund Vision Responsible CHF

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

Halbjahresbericht per 31. März 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen	3
Collateral ausgeliehene Effekten.....	10
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	10
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
Pauschale Verwaltungskommission	11
Benchmark.....	11
TER.....	11
Erklärung der Fussnoten	11
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12

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

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 24.05.2021

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- & Vorsorgegeschaft, Zürcher Kantonalbank

Geschäf tsleitung

Hans Frey
Geschäf tsfuhrer

Andreas Hogg
stellvertretender Geschäf tsfuhrer 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	01.10.2020	01.10.2019	01.10.2018	01.10.2017
	bis	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Konsolidiert		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		169'971'876.12	183'938'056.20	221'603'100.67	322'923'813.51
Klasse AA CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		102'886'736.16	112'327'287.13	141'195'400.22	256'089'305.75
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		96'896.444	106'042.053	131'602.191	246'526.421
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'061.82	1'059.27	1'072.90	1'038.79
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		1'061.18	1'058.21	1'072.36	1'038.79
Ausschüttung je Anteil		-	-	1.40	2.40
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.95 %	0.95 %	0.95 %	0.95 %
Klasse CT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		65'347'900.18	69'853'951.21	78'455'001.63	66'731'243.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		639'342.381	685'551.682	763'136.863	673'586.881
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		102.21	101.89	102.81	99.07
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.15	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 %	0.49 %
Klasse GT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'737'239.78	1'756'817.86	1'952'698.82	1'032'64.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		16'799.480	17'044.480	18'790.509	1'031.685
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		103.41	103.07	103.92	100.09
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		103.35	102.97	103.87	100.09
Thesaurierung je Anteil		-	0.58	0.71	0.80
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.38 %	0.38 %	0.38 %	0.38 %

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

Performance	YTD / 31.03.2021	2020	2019	2018
Klasse AA CHF	-0.48 %	0.36 %	2.52 %	-0.98 %
Klasse CT CHF	-0.37 %	0.82 %	2.99 %	-0.52 %
Klasse GT CHF	-0.27 %	0.93 %	3.10 %	-0.54 %

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)

	31.03.2021	30.09.2020
Bankguthaben auf Sicht	3'390'824.68	4'824'636.05
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	152'118'603.50	164'846'290.10
Strukturierte Produkte	5'327'364.00	5'395'026.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	8'177'750.00	7'596'750.00
Derivative Finanzinstrumente	345'221.12	427'203.00
Sonstige Vermögenswerte	730'740.57	964'809.99
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	170'090'503.87	184'054'715.14
Andere Verbindlichkeiten	-118'627.75	-116'658.94
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	169'971'876.12	183'938'056.20

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse AA CHF	von	01.10.2020	01.10.2019
		bis	31.03.2021	30.09.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			106'042.053	131'602.191
Ausgegebene Anteile			1'373.002	896.781
Zurückgenommene Anteile			-10'518.611	-26'456.919
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			96'896.444	106'042.053

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse CT CHF	von	01.10.2020	01.10.2019
		bis	31.03.2021	30.09.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			685'551.682	763'136.863
Ausgegebene Anteile			6'884.615	25'312.361
Zurückgenommene Anteile			-53'093.916	-102'897.542
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			639'342.381	685'551.682

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse GT CHF	von	01.10.2020	01.10.2019
		bis	31.03.2021	30.09.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			17'044.480	18'790.509
Zurückgenommene Anteile			-245.000	-1'746.029
Bestand am Ende der Rechnungsperiode			16'799.480	17'044.480

Veränderung des Nettofondsvermögens	(konsolidiert)	von	01.10.2020	01.10.2019
		bis	31.03.2021	30.09.2020
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			183'938'056.20	221'603'100.67
Ausbezahlte Ausschüttung			0.00	-168'870.04
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-112'163.47	-157'584.14
Saldo aus dem Anteilverkehr			-14'474'233.89	-35'156'783.18
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			620'217.28	-2'181'807.11
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode			169'971'876.12	183'938'056.20

Erfolgsrechnung	(konsolidiert)	von	01.10.2020	01.10.2019
		bis	31.03.2021	30.09.2020
Ertrag				
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-9'843.03	-21'614.01
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte			727'962.06	1'682'590.23
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen			0.00	181'755.00
Erträge aus Wertpapierleihe			6'713.50	26'392.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			102.41	3'580.15
Total Ertrag			724'934.94	1'872'704.07
Aufwand				
Passivzinsen			0.00	-8.70
Reglementarische Vergütungen			-678'158.70	-1'533'572.57
Sonstige Aufwendungen			-24.00	-51.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-2'234.11	-7'101.60
Total Aufwand			-680'416.81	-1'540'734.32
Nettoertrag / Verlust			44'518.13	331'969.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			-4'807.96	1'011'472.26
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			11'912.72	21'642.86
Realisierter Erfolg			51'622.89	1'365'084.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			568'594.39	-3'546'891.98
Gesamterfolg			620'217.28	-2'181'807.11

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

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2021	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind								152'118'603.50	89.43	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte								152'118'603.50	89.43	
CH0020632144	2.8750 % OKB 2 7/8 02/25/30	735	0	0	735	CHF	127.00 %	933'450.00	0.55	a)
CH0024141100	2.5000 % CFF 2 1/2 02/24/31 EMTN	1'215	0	0	1'215	CHF	124.70 %	1'515'105.00	0.89	a)
CH0026620846	3.1250 % RABOBK 3 1/8 09/15/26	695	0	0	695	CHF	118.05 %	820'447.50	0.48	a)
CH0030876111	3.0000 % CFF 3 06/07/22 EMTN	1'235	0	0	1'235	CHF	104.23 %	1'287'240.50	0.76	a)
CH0031408112	3.2500 % ICO 3 1/4 06/28/24 EMTN	500	0	0	500	CHF	111.80 %	559'000.00	0.33	a)
CH0110118574	2.7500 % KWLILI 2 3/4 03/10/22	345	0	0	345	CHF	102.90 %	355'005.00	0.21	a)
CH0114839266	2.3750 % KWHINT 2 3/8 07/28/22	1'560	0	0	1'560	CHF	103.65 %	1'616'940.00	0.95	a)
CH0117843745	2.5000 % BKWSW 2 1/2 10/15/30	695	0	0	695	CHF	119.45 %	830'177.50	0.49	a)
CH0118668257	2.1250 % BNG 2 1/8 11/09/29 EMTN	1'215	0	0	1'215	CHF	119.80 %	1'455'570.00	0.86	a)
CH0122488411	2.3750 % GRANDX 2 3/8 06/10/21	1'005	0	1'005	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0125067774	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/11/37 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	140.10 %	1'457'040.00	0.86	a)
CH0132163434	2.8750 % KWLILI 2 7/8 06/30/31	730	0	0	730	CHF	121.30 %	885'490.00	0.52	a)
CH0143838396	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 02/21/24 EMTN	700	0	700	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0147144361	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/21/28 562	1'000	0	0	1'000	CHF	111.70 %	1'117'000.00	0.66	a)
CH0180006113	1.6250 % EIB 1 5/8 04/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	110.65 %	1'106'500.00	0.65	a)
CH0184183322	3.0000 % ALPHSW 3 05/16/22	625	0	0	625	CHF	103.31 %	645'687.50	0.38	a)
CH0185577837	1.4500 % KBFRIB 1.45 06/07/27	560	0	0	560	CHF	109.85 %	615'160.00	0.36	a)
CH0185831366	1.2500 % LAUSAN 1 1/4 06/07/24	1'000	0	0	1'000	CHF	105.35 %	1'053'500.00	0.62	a)
CH0186472822	1.2500 % GRKPSW 1 1/4 06/14/24	1'000	0	0	1'000	CHF	105.30 %	1'053'000.00	0.62	a)
CH0190361029	1.2500 % NEDWBK 1 1/4 08/09/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	106.15 %	1'061'500.00	0.62	a)
CH0194958960	3.0000 % KWLILI 3 09/27/52	500	0	0	500	CHF	131.00 %	655'000.00	0.39	a)
CH0200044771	1.5000 % NANTDR 1 1/2 02/15/21	955	0	955	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0200044789	2.3750 % NANTDR 2 3/8 02/15/28	1'645	0	0	1'645	CHF	114.35 %	1'881'057.50	1.11	a)
CH0204477258	1.6250 % NAB 1 5/8 09/05/23 EMTN	1'235	0	0	1'235	CHF	104.90 %	1'295'515.00	0.76	a)
CH0204477290	1.3750 % CRH 1 3/8 03/15/23	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0204790759	1.5000 % SGKNSW 1 1/2 02/12/31	0	1'600	0	1'600	CHF	114.00 %	1'824'000.00	1.07	a)
CH0204975426	1.3750 % EIB 1 3/8 02/21/28	1'110	0	0	1'110	CHF	111.95 %	1'242'645.00	0.73	a)
CH0212184037	4.5325 % ALPHSW FLOAT PERP	1'385	0	0	1'385	CHF	100.70 %	1'394'695.00	0.82	a)
CH0212937251	1.3750 % DBHNGR 1 3/8 07/24/23 EMTN	750	0	750	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0216320710	1.2500 % SEK 1 1/4 07/17/23 EMTN	735	0	0	735	CHF	104.25 %	766'237.50	0.45	a)
CH0225173332	2.0000 % CAF 2 02/05/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	106.25 %	1'062'500.00	0.62	a)
CH0233004172	1.6250 % EIB 1 5/8 02/04/25	1'000	0	0	1'000	CHF	108.55 %	1'085'500.00	0.64	a)
CH0234274493	1.7500 % SPSNSW 1 3/4 04/16/21	955	0	955	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0235834154	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 08/26/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	106.85 %	1'068'500.00	0.63	a)
CH0236122740	1.7500 % SGSNVX 1 3/4 02/27/24	955	0	0	955	CHF	105.65 %	1'008'957.50	0.59	a)
CH0238765116	1.5000 % AUCCCN 1 1/2 11/28/25 EMTN	735	0	0	735	CHF	108.95 %	800'782.50	0.47	a)
CH0243273759	1.1250 % ACACB 1 1/8 06/05/24 EMTN	1'185	0	0	1'185	CHF	105.30 %	1'247'805.00	0.73	a)
CH0244175201	1.2500 % KBFRIB 1 1/4 06/03/24	735	0	0	735	CHF	105.45 %	775'057.50	0.46	a)
CH0245865834	1.0000 % NAB 1 12/10/21 GMTN	1'385	0	1'385	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0247902890	1.0000 % TOTAL 1 08/29/24 EMTN	1'580	0	0	1'580	CHF	104.50 %	1'651'100.00	0.97	a)
CH0247904557	1.0000 % POLAND 1 09/17/21 EMTN	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0248890490	2.6250 % ALPHSW 2 5/8 07/29/24	695	0	0	695	CHF	107.70 %	748'515.00	0.44	a)
CH0252703050	1.2500 % KWLILI 1 1/4 09/11/24	250	0	0	250	CHF	104.10 %	260'250.00	0.15	a)
CH0254282202	1.0000 % MET 1 09/19/22 0000	1'215	0	0	1'215	CHF	102.18 %	1'241'487.00	0.73	a)
CH0255475292	1.0000 % LISNSW 1 10/08/24	600	0	0	600	CHF	104.65 %	627'900.00	0.37	a)
CH0255893064	0.5000 % WSTP 0 1/2 02/02/22 GMTN	1'735	0	1'735	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0258404455	0.7500 % Q 0 3/4 11/21/24 EMTN	1'515	0	0	1'515	CHF	104.60 %	1'584'690.00	0.93	a)
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	1'000	0	0	1'000	CHF	105.25 %	1'052'500.00	0.62	a)
CH0262883363	0.6250 % ACAFP 0 5/8 09/15/23 EMTN	1'080	0	1'080	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0263432988	1.0000 % PFZENT 1 09/22/28 459	840	0	0	840	CHF	108.55 %	911'820.00	0.54	a)
CH0266842704	1.0000 % ACAFP 1 01/27/25 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	104.75 %	1'089'400.00	0.64	a)
CH0267020045	0.3750 % NYLIFE 0 3/8 02/02/22 GDIF	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2021	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0267222310	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/21/30 604	1'425	0	0	1'425	CHF	103.52 %	1'475'160.00	0.87	a)
CH0267856000	0.1250 % GENCTY 0 1/8 02/12/25	1'000	0	0	1'000	CHF	102.15 %	1'021'500.00	0.60	a)
CH0269699176	0.3750 % GLRNKB 0 3/8 02/26/27	1'040	0	0	1'040	CHF	103.05 %	1'071'720.00	0.63	a)
CH0270017830	0.2500 % KBSCHW 0 1/4 03/04/27	560	0	0	560	CHF	102.55 %	574'280.00	0.34	a)
CH0270190983	0.2500 % NOVNVX 0 1/4 05/13/25	755	0	0	755	CHF	102.55 %	774'252.50	0.46	a)
CH0271171685	0.3750 % AAPL 0 3/8 11/25/24	1'080	0	0	1'080	CHF	103.00 %	1'112'400.00	0.65	a)
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	1'235	0	0	1'235	CHF	105.80 %	1'306'630.00	0.77	a)
CH0273037892	0.2500 % WKBNSW 0 1/4 03/16/23	1'235	0	0	1'235	CHF	101.45 %	1'252'907.50	0.74	a)
CH0273925989	0.6250 % DB 0 5/8 12/19/23 EMTN	350	0	0	350	CHF	101.50 %	355'250.00	0.21	a)
CH0274758827	0.6250 % MDLZ 0 5/8 12/30/21	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0276581110	0.1940 % CABEI 0.194 11/19/21 EMTN	1'040	0	1'040	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0278341224	1.0000 % CS 1 04/14/23 EMTN	1'235	0	0	1'235	CHF	101.45 %	1'252'907.50	0.74	a)
CH0278875940	0.6250 % FABUH 0 5/8 05/27/22	1'350	0	0	1'350	CHF	101.00 %	1'363'500.00	0.80	a)
CH0278875973	0.3750 % WFC 0 3/8 06/02/22 EMTN	1'425	0	0	1'425	CHF	100.87 %	1'437'397.50	0.85	a)
CH0279720343	0.2500 % KBBL 0 1/4 05/13/25	1'500	0	0	1'500	CHF	102.55 %	1'538'250.00	0.90	a)
CH0280569135	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 01/25/34 610	695	0	0	695	CHF	106.20 %	738'090.00	0.43	a)
CH0282018982	0.5000 % TOTAL 0 1/2 06/01/27 EMTN	865	0	0	865	CHF	103.75 %	897'437.50	0.53	a)
CH0282018990	0.2500 % BZLNZ 0 1/4 06/24/22 GMTN	695	0	0	695	CHF	100.90 %	701'255.00	0.41	a)
CH0285509409	0.5000 % ABNAV 0 1/2 07/29/22 EMTN	750	0	0	750	CHF	101.34 %	760'050.00	0.45	a)
CH0290007134	0.3750 % KBBS 0 3/8 08/10/23	1'235	0	0	1'235	CHF	102.05 %	1'260'317.50	0.74	a)
CH0291625231	0.3750 % PSHYPO 0 3/8 01/26/26 616	1'775	0	0	1'775	CHF	103.69 %	1'840'497.50	1.08	a)
CH0292086193	0.4500 % CAF 0.45 09/07/23 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	101.80 %	1'058'720.00	0.62	a)
CH0292877880	0.3750 % RDSALN 0 3/8 08/21/23 EMTN	1'395	0	0	1'395	CHF	101.85 %	1'420'807.50	0.84	a)
CH0293026222	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 05/16/31 617	1'250	0	0	1'250	CHF	105.95 %	1'324'375.00	0.78	a)
CH0293343411	0.4000 % WKBNSW 0.4 09/15/25	695	0	0	695	CHF	102.95 %	715'502.50	0.42	a)
CH0295653577	0.3000 % BNS 0.3 09/16/22 EMTN	1'145	0	0	1'145	CHF	101.10 %	1'157'595.00	0.68	a)
CH0299477353	0.5000 % WFC 0 1/2 11/02/23 EMTN	1'500	0	0	1'500	CHF	101.55 %	1'523'250.00	0.90	a)
CH0301549348	0.2500 % STAAKA 0 1/4 11/17/25 EMTN	715	0	0	715	CHF	103.00 %	736'450.00	0.43	a)
CH0302790115	0.2500 % NDASS 0 1/4 11/27/23 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	101.85 %	1'059'240.00	0.62	a)
CH0303925652	0.5500 % BFCM 0.55 12/08/23 EMTN	1'735	0	0	1'735	CHF	102.25 %	1'774'037.50	1.04	a)
CH0305117886	1.5000 % PEMEX 1 1/2 12/08/20 EMTN	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0305398247	0.2500 % ACACB 0 1/4 06/18/26 EMTN	625	0	0	625	CHF	103.10 %	644'375.00	0.38	a)
CH0305398254	0.1250 % CM 0 1/8 12/22/25 EMTN	695	0	0	695	CHF	102.45 %	712'027.50	0.42	a)
CH0306626224	2.0000 % NANTDR 2 02/02/26	1'560	0	0	1'560	CHF	109.50 %	1'708'200.00	1.00	a)
CH0306770600	0.3750 % WSTP 0 3/8 02/05/24 EMTN	3'470	0	1'000	2'470	CHF	102.05 %	2'520'635.00	1.48	a)
CH0307256450	0.6000 % PFZENT 0.6 12/11/35 476	905	0	0	905	CHF	105.95 %	958'847.50	0.56	a)
CH0310451825	0.2500 % ANZNX 0 1/4 10/25/23 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	101.55 %	1'056'120.00	0.62	a)
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	880	0	0	880	CHF	101.20 %	890'560.00	0.52	a)
CH0314209369	0.4100 % AMGN 0.41 03/08/23	1'500	0	0	1'500	CHF	101.15 %	1'517'250.00	0.89	a)
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	1'000	0	0	1'000	CHF	102.60 %	1'026'000.00	0.60	a)
CH0319416001	2.2500 % GLENLN 2 1/4 05/10/21 EMTN	1'200	0	1'200	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	830	0	0	830	CHF	102.35 %	849'505.00	0.50	a)
CH0328599235	0.0600 % KBAARG 0.06 07/01/25	1'475	0	0	1'475	CHF	101.75 %	1'500'812.50	0.88	a)
CH0330143170	0.0000 % PSPNSW 0 09/01/23	520	0	0	520	CHF	100.55 %	522'860.00	0.31	a)
CH0333827498	0.5000 % TEVA 0 1/2 07/28/22	200	0	200	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0333827506	1.0000 % TEVA 1 07/28/25	300	0	300	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0336352742	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 07/15/31 635	485	0	0	485	CHF	100.85 %	489'122.50	0.29	a)
CH0338330472	0.2500 % PSHYPO 0 1/4 10/14/36 641	560	0	0	560	CHF	100.85 %	564'760.00	0.33	a)
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	500	0	0	500	CHF	101.45 %	507'250.00	0.30	a)
CH0341440318	0.4000 % ZURCTY 0.4 11/21/46	395	0	0	395	CHF	105.05 %	414'947.50	0.24	a)
CH0342587638	0.0500 % ZKB 0.05 11/23/26 140	695	0	0	695	CHF	101.80 %	707'510.00	0.42	a)
CH0343366800	0.2000 % NBRNS 0.2 11/07/31	1'000	0	0	1'000	CHF	101.60 %	1'016'000.00	0.60	a)
CH0344583791	0.2500 % PFZENT 0 1/4 05/21/25 488	735	0	0	735	CHF	102.86 %	756'021.00	0.44	a)
CH0347556877	0.2500 % NBRNS 0 1/4 01/19/29	630	0	0	630	CHF	103.00 %	648'900.00	0.38	a)
CH0350030414	0.2000 % ASBBNK 0.2 08/02/24 EMTN	695	0	0	695	CHF	101.50 %	705'425.00	0.41	a)
CH0357520433	0.2500 % ANZNX 0 1/4 09/22/25 EMTN	695	0	0	695	CHF	101.90 %	708'205.00	0.42	a)
CH0358181219	0.7500 % DB 0 3/4 03/21/22 EMTN	550	0	0	550	CHF	100.75 %	554'125.00	0.33	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2021	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0361532945	2.1250 % ZKB 2 1/8 PERP	1'735	0	0	1'735	CHF	101.50 %	1'761'025.00	1.04	a)
CH0363645505	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/27/23 EMTN	1'235	0	0	1'235	CHF	101.85 %	1'257'847.50	0.74	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	102.35 %	1'064'440.00	0.63	a)
CH0365501508	0.2500 % HIGHWAY 0 1/4 06/07/24 GMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	102.00 %	1'020'000.00	0.60	a)
CH0365501516	0.6250 % UBS 0 5/8 05/18/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	102.00 %	1'020'000.00	0.60	a)
CH0367206668	0.3750 % VZ 0 3/8 05/31/23 EMTN	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0367206684	0.7500 % SANTAN 0 3/4 06/12/23 EMTN	1'500	0	0	1'500	CHF	102.05 %	1'530'750.00	0.90	a)
CH0367206759	0.2500 % ONT 0 1/4 06/28/29 EMTN	965	0	0	965	CHF	102.95 %	993'467.50	0.58	a)
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	1'040	0	0	1'040	CHF	103.20 %	1'073'280.00	0.63	a)
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	1'385	0	0	1'385	CHF	102.55 %	1'420'317.50	0.84	a)
CH0370634633	0.1700 % EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	1'500	0	0	1'500	CHF	102.00 %	1'530'000.00	0.90	a)
CH0373476115	1.7000 % SGKNSW 1.7 PERP	1'500	0	0	1'500	CHF	99.75 %	1'496'250.00	0.88	a)
CH0373476214	0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	500	0	0	500	CHF	101.00 %	505'000.00	0.30	a)
CH0373476339	0.3000 % ZKB 0.3 01/25/28 142	500	0	0	500	CHF	103.10 %	515'500.00	0.30	a)
CH0373476693	0.5000 % PFZENT 0 1/2 11/24/28 501	1'000	0	0	1'000	CHF	104.95 %	1'049'500.00	0.62	a)
CH0373945085	0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	1'385	0	0	1'385	CHF	103.25 %	1'430'012.50	0.84	a)
CH0379268763	0.3000 % ACAFP 0.3 04/18/24 EMTN	1'130	0	0	1'130	CHF	101.75 %	1'149'775.00	0.68	a)
CH0379610972	0.6000 % BFCM 0.6 04/05/27 EMTN	1'040	0	0	1'040	CHF	103.85 %	1'080'040.00	0.63	a)
CH0379611004	2.2000 % BALHOL 2.2 06/19/48	1'110	0	0	1'110	CHF	101.95 %	1'131'645.00	0.67	a)
CH0389606044	0.0000 % SWMOB 2017-2 A	200	0	200	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0391648026	0.3750 % ADCBUH 0 3/8 01/23/23 GMTN	500	0	0	500	CHF	100.95 %	504'750.00	0.30	a)
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	102.50 %	1'025'000.00	0.60	a)
CH0401673980	0.6250 % EBIUH 0 5/8 02/09/23 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	101.30 %	1'013'000.00	0.60	a)
CH0401956898	0.6970 % COMQAT 0.697 03/22/21 EMTN	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0404599224	0.2500 % NAB 0 1/4 03/13/24 GMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	101.65 %	1'016'500.00	0.60	a)
CH0416445325	0.3730 % KOROIL 0.373 06/01/23 EMTN	465	0	0	465	CHF	101.75 %	473'137.50	0.28	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	104.90 %	524'500.00	0.31	a)
CH0418609589	0.8750 % BANORT 0 7/8 12/14/21	500	0	0	500	CHF	100.36 %	501'800.00	0.30	a)
CH0418609613	0.5650 % MBKPW 0.565 06/07/22 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.58 %	502'900.00	0.30	a)
CH0418609621	0.6950 % HYUCAP 0.695 06/27/23 EMTN	500	0	0	500	CHF	101.90 %	509'500.00	0.30	a)
CH0418620180	1.0000 % BNP 1 06/06/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	104.05 %	520'250.00	0.31	a)
CH0419040768	2.0000 % KKWLEB 2 02/14/25	1'000	0	0	1'000	CHF	107.20 %	1'072'000.00	0.63	a)
CH0419042566	2.6250 % VONTOB 2 5/8 PERP	300	0	0	300	CHF	100.50 %	301'500.00	0.18	a)
CH0423563540	0.2075 % KORGAS 0.2075 08/02/23 EMTN	365	0	0	365	CHF	101.45 %	370'292.50	0.22	a)
CH0429659623	0.1500 % KORWAT 0.15 09/20/23 EMTN	700	0	0	700	CHF	100.95 %	706'650.00	0.42	a)
CH0448036266	3.2500 % KTZKZ 3 1/4 12/05/23	420	0	0	420	CHF	106.90 %	448'980.00	0.26	a)
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	400	0	0	400	CHF	101.10 %	404'400.00	0.24	a)
CH0465044607	0.2000 % CABEI 0.2 03/25/24 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	101.95 %	1'019'500.00	0.60	a)
CH0467182405	0.7500 % C 0 3/4 04/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	103.50 %	1'035'000.00	0.61	a)
CH0479514280	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 06/19/34 EMTN	355	0	0	355	CHF	105.30 %	373'815.00	0.22	a)
CH0482172340	0.1250 % MET 0 1/8 06/11/27 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.90 %	1'009'000.00	0.59	a)
CH0483181001	0.0000 % CS 0 07/16/29	925	0	0	925	CHF	99.35 %	918'987.50	0.54	a)
CH0485252875	0.0000 % PSHYPO 0 08/26/49 678	1'000	0	1'000	0	CHF	92.95 %	0.00	0.00	
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000	CHF	95.80 %	958'000.00	0.56	a)
CH0485445958	0.0000 % KOHNPW 0 07/19/24 EMTN	500	0	0	500	CHF	100.80 %	504'000.00	0.30	a)
CH0494734350	0.3500 % GLENLN 0.35 09/10/25 EMTN	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0503924414	0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	101.40 %	1'014'000.00	0.60	a)
CH0506668869	3.0000 % UBS 3 PERP	1'000	0	0	1'000	CHF	99.35 %	993'500.00	0.58	a)
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	750	0	0	750	CHF	101.00 %	757'500.00	0.45	a)
CH0521617313	1.4500 % HELNSW 1.45 08/12/40	1'000	0	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	600	0	0	600	CHF	99.55 %	597'300.00	0.35	a)
CH0522158838	0.0375 % TPNZ 0.0375 03/16/29	0	550	0	550	CHF	100.45 %	552'475.00	0.32	a)
CH0536892612	0.7000 % FHZNSW 0.7 05/22/24	500	0	500	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0536892828	1.4500 % AKEB 1.45 07/23/27	500	0	0	500	CHF	106.65 %	533'250.00	0.31	a)
CH0538763522	0.7500 % COOPSW 0 3/4 05/05/23	500	0	0	500	CHF	102.20 %	511'000.00	0.30	a)
CH0539032877	1.0000 % LONNVX 1 04/28/23	500	0	0	500	CHF	102.55 %	512'750.00	0.30	a)
CH0540633044	0.4450 % KDB 0.445 05/08/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	103.05 %	515'250.00	0.30	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2021	Währung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0541537996	0.2725 % HENKEL 0.2725 04/28/23 EMTN	500	0	0	500	CHF	101.40 %	507'000.00	0.30	a)
CH0543827197	0.1700 % UBS 0.17 05/13/22	1'000	0	0	1'000	CHF	100.81 %	1'008'100.00	0.59	a)
CH0545766518	0.7500 % WFC 0 3/4 05/27/25 EMTN	1'500	0	0	1'500	CHF	103.00 %	1'545'000.00	0.91	a)
CH0551990705	0.3500 % NEUNBG 0.35 07/14/50	800	0	800	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	750	0	0	750	CHF	102.50 %	768'750.00	0.45	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	500	0	0	500	CHF	103.25 %	516'250.00	0.30	a)
CH0553331890	0.9300 % KKGDSW 0.93 09/30/27	500	0	0	500	CHF	102.85 %	514'250.00	0.30	a)
CH0557778245	0.0000 % SWISS 0 07/24/39 0001	0	1'000	1'000	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
CH0564642095	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 09/11/29 EMTN	1'000	0	0	1'000	CHF	100.15 %	1'001'500.00	0.59	a)
CH0568231861	1.0000 % GLENLN 1 03/30/27 EMTN	0	500	0	500	CHF	102.50 %	512'500.00	0.30	a)
CH0570576568	0.1000 % FHZNSW 0.1 12/30/27	0	1'000	0	1'000	CHF	99.40 %	994'000.00	0.58	a)
CH0572326988	0.0000 % PSHYPO 0 08/12/25 693	1'000	0	0	1'000	CHF	101.86 %	1'018'600.00	0.60	a)
CH0572327028	0.8500 % ATH 0.85 10/14/25 EMTN	0	500	0	500	CHF	103.25 %	516'250.00	0.30	a)
CH0579132959	1.7500 % HELNSW 1 3/4 PERP	0	1'000	0	1'000	CHF	100.65 %	1'006'500.00	0.59	a)
CH0591084139	0.1775 % RAIFFS 0.1775 01/15/27 1	0	500	0	500	CHF	100.20 %	501'000.00	0.29	a)
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN	0	400	0	400	CHF	99.40 %	397'600.00	0.23	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	0	600	0	600	CHF	100.60 %	603'600.00	0.35	a)
CH1100259782	0.1500 % MET 0.15 09/25/29 EMTN	0	1'000	0	1'000	CHF	99.90 %	999'000.00	0.59	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	0	500	0	500	CHF	100.20 %	501'000.00	0.29	a)
CH1105672674XXX	0.0000 % SWICA 2021-1 A	0	350	0	350	CHF	100.40 %	351'400.00	0.21	a)
CHF								152'118'603.50	89.43	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								13'505'114.00	7.94	
Strukturierte Produkte								5'327'364.00	3.13	
CH0473236351	ZKB TRACKER DYN LS BOND F 2025	600	0	0	600	CHF	8'878.94	5'327'364.00	3.13	a)
Diverse								5'327'364.00	3.13	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								8'177'750.00	4.81	
LU1637934073	SWC (LU) BF RESP GLBL CRDT OPPS	35'000	0	0	35'000	CHF	109.64	3'837'400.00	2.26	a)
LU1637934313	SWC (LU) BF RESP GLOBAL CONV NTH	35'000	0	0	35'000	CHF	124.01	4'340'350.00	2.55	a)
CHF								8'177'750.00	4.81	
Derivative Finanzinstrumente								345'221.12	0.20	
Futures								0.00	0.00	
12/20	EURO-BUND FUTURE DEC20	25	69	94	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/20	AUST 10Y BOND FUT DEC20	0	50	50	0	AUD	0.00	0.00	0.00	
12/20	US 10YR NOTE (CBT)DEC20	0	88	88	0	USD	0.00	0.00	0.00	
03/21	EURO-BUND FUTURE MAR21	0	159	159	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
03/21	AUST 10Y BOND FUT MAR21	0	50	50	0	AUD	0.00	0.00	0.00	
03/21	US 10YR NOTE (CBT)MAR21	0	48	48	0	USD	0.00	0.00	0.00	
06/21	EURO-BUND FUTURE JUN21	0	75	50	25	EUR	0.00	0.00	0.00	a)
06/21	AUST 10Y BOND FUT JUN21	0	50	0	50	AUD	0.00	0.00	0.00	a)
06/21	US 10YR NOTE (CBT)JUN21	0	0	48	-48	USD	0.00	0.00	0.00	a)
Kreditderivate								345'221.12	0.20	
12/24	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/24	10'000	0	0	10'000	EUR	2.34	259'260.30	0.15	a)
12/25	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.35 12/25	12'000	0	12'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.35 12/25	-1'700	1'700	0	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.35 12/25	0	500	500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/25	15'000	0	15'000	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/25	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.35 12/25	-18'700	18'700	0	0	USD	0.00	0.00	0.00	
12/25	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/25-1'800	1'800	0	0	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
12/25	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/25	10'300	0	10'300	0	EUR	0.00	0.00	0.00	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2021	Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
12/25	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/25	0	200	200	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
06/26	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 06/26	0	0	1'900	-1'900	EUR	11.76	-247'090.61	-0.15	a)
06/26	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 06/26	0	9'300	0	9'300	EUR	2.50	257'012.86	0.15	a)
06/26	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.36 06/26	0	0	1'900	-1'900	USD	8.85	-158'196.21	-0.09	a)
06/26	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.36 06/26	0	10'800	0	10'800	USD	2.30	234'234.78	0.14	a)

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	3'390'824.68	1.99
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	152'118'603.50	89.43
Strukturierte Produkte	5'327'364.00	3.13
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	8'177'750.00	4.81
Derivative Finanzinstrumente	345'221.12	0.20
Sonstige Vermögenswerte	730'740.57	0.43
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	170'090'503.87	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-118'627.75	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	169'971'876.12	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	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);	165'968'938.62	97.58
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

	Kurswert CHF	in % 7)
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'252'342.50	4.85
CH0024141100 2.5000 % CFF 2 1/2 02/24/31 EMTN	1'215 CHF 124.70 %	1'515'105.00 0.89
CH0180006113 1.6250 % EIB 1 5/8 04/02/26 EMTN	1'000 CHF 110.65 %	1'106'500.00 0.65
CH0204975426 1.3750 % EIB 1 3/8 02/21/28	1'110 CHF 111.95 %	1'242'645.00 0.73
CH0233004172 1.6250 % EIB 1 5/8 02/04/25	1'000 CHF 108.55 %	1'085'500.00 0.64
CH0307256450 0.6000 % PFZENT 0.6 12/11/35 476	500 CHF 105.95 %	529'750.00 0.31
CH0361532945 2.1250 % ZKB 2 1/8 PERP	370 CHF 101.50 %	375'550.00 0.22
CH0373476115 1.7000 % SGKNSW 1.7 PERP	500 CHF 99.75 %	498'750.00 0.29
CH0373476214 0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	500 CHF 101.00 %	505'000.00 0.30
CH0373945085 0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	500 CHF 103.25 %	516'250.00 0.30
CH0423563540 0.2075 % KORGAS 0.2075 08/02/23 EMTN	365 CHF 101.45 %	370'292.50 0.22
CH0503924414 0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	500 CHF 101.40 %	507'000.00 0.30

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Umrechnungskurse

AUD	1 = CHF	0.71682690
CAD	1 = CHF	0.74881649
EUR	1 = CHF	1.10612916
GBP	1 = CHF	1.29850466
JPY	100 = CHF	0.85171900
USD	1 = CHF	0.94115000

Collateral ausgeliehene Effekten

Collateral in Fondswährung	Aktien	Obligationen
9'074'415.28	13.05%	86.95%

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	46'783'585.41	27.52
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	43'393'196.28	25.53
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00

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

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
01.10.2020 – 31.03.2021	n/a	0.00	n/a	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 8'252'342.50

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:

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. VK p.a.	Max. VK Zielfonds p.a.
AA CHF	01.10.2020 – 31.03.2021	0.95 %	0.75 %	0.20 %	1.20 %	4.00 %
CT CHF	01.10.2020 – 31.03.2021	0.49 %	0.29 %	0.20 %	0.75 %	4.00 %
GT CHF	01.10.2020 – 31.03.2021	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.

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
- 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 Anteilsklassen (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 Hauptanlageländer 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. 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 Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
 - b) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite 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 Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht 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. 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen 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 Befehle 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 Kommissionsätze 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.