
Swisscanto (LU) Bond Fund

Un fonds d'investissement selon la première partie de la loi luxembourgeoise, sous la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement (FCP).

Rapport annuel révisé au 31 janvier 2022

Société de gestion: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

R.C.S. B-121.904

Banque dépositaire: RBC Investor Services Bank S.A.

Les souscriptions ne peuvent être acceptées sur la base des rapports annuels et semestriels.

Les souscriptions sont uniquement effectuées sur la base du prospectus actuel accompagné du dernier rapport annuel, ainsi que, le cas échéant, du dernier rapport semestriel.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Table des matières

	Page
Organisation	4
Informations générales	6
Rapport d'activité	15
Etat du patrimoine	60
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	70
Changements intervenus dans le nombre de parts en circulation pour l'exercice du 1 février 2021 au 31 janvier 2022	80
Statistiques	84
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	109
Etat du portefeuille-titres	109
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	115
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	116
Etat du portefeuille-titres	116
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	123
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	124
Etat du portefeuille-titres	124
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	129
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	130
Etat du portefeuille-titres	130
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	134
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	135
Etat du portefeuille-titres	135
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	139
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	140
Etat du portefeuille-titres	140
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	145
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	146
Etat du portefeuille-titres	146
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	154
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	155
Etat du portefeuille-titres	155
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	162
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	163
Etat du portefeuille-titres	163
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	170
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	171
Etat du portefeuille-titres	171
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	176
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	177
Etat du portefeuille-titres	177
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	181

Swisscanto (LU) Bond Fund

Table des matières (suite)

	Page
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid *	182
Etat du portefeuille-titres	182
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	185
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	186
Etat du portefeuille-titres	186
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	195
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	196
Etat du portefeuille-titres	196
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	201
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	202
Etat du portefeuille-titres	202
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	211
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	212
Etat du portefeuille-titres	212
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	219
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	220
Etat du portefeuille-titres	220
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	225
Notes aux Etats Financiers	226
Informations non révisées complémentaires	263
Rapport du Réviseur d'Entreprises agréé	269

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Organisation

Société de Gestion

Swisscanto Asset Management International S.A.
19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

Conseil d'Administration

Président

Hans Frey, Suisse, Directeur général Swisscanto Fondsleitung AG, Zurich

Membres

Richard Goddard, Luxembourg, Administrateur de sociétés indépendant, The Director's Office, Luxembourg

Roland Franz, Luxembourg, Directeur général, Swisscanto Asset Management International S.A., Luxembourg

Martin Friedli, Suisse, Directeur de la gestion des produits Fonds, Zürcher Kantonalbank, Zurich

Anne-Marie Arens, Luxembourg, Administratrice de sociétés indépendante, Luxembourg

Gestion

Roland Franz, Luxembourg

Michael Weiß, Allemagne

Dépositaire, Agent payeur principal, Administration centrale, Agent de Registre et Agent de Transfert

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg

Gestionnaire

Zürcher Kantonalbank
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zurich, Suisse

Agents payeurs et distributeurs

Allemagne

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstrasse 16, D-60325 Francfort-sur-le-Main
(« l'agent payeur et d'information en Allemagne »)

Liechtenstein

Bendura Bank AG
Schaaner Strasse 27, FL-9487 Gamprin-Bendern

Luxembourg

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette

Autriche

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz

Swisscanto (LU) Bond Fund

Organisation (suite)

Agent payeur en Suisse

Basler Kantonalbank
Spiegelgasse 2, CH-4002 Basel

Représentant en Suisse

Swisscanto Fondsleitung AG
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zurich

Réviseur d'entreprises indépendant

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales

Fonds de placement de droit luxembourgeois à compartiments multiples (« Umbrella Construction »)

Swisscanto (LU) Bond Fund est soumise aux dispositions légales de la première partie de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de placement collectif.

Le règlement du Fonds commun de placement a été défini le 30 octobre 1991 par la société de gestion. Plusieurs modifications ont vu le jour, lesquelles ont été publiées dans le « Mémorial » conformément au règlement.

Les statuts de la Société de gestion et le règlement du Fonds sont déposés pour consultation dans leur forme valable auprès registre du commerce et des sociétés du Luxembourg.

Le règlement, le prospectus de vente détaillé, les informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semi-annuels sont disponibles, gratuitement, au format papier, directement auprès de Swisscanto Asset Management AG, au siège de la société de gestion, de la banque dépositaire et de son représentant en Suisse, auprès de l'agent payeur et d'information en Allemagne, ainsi qu'auprès de toutes les agences des Banques Cantonales et de tous les agents payeurs et distributeurs. Par ailleurs, les informations sont disponibles sur le site internet de Swisscanto (www.swisscanto.com), où d'autres données actuelles concernant le Fonds peuvent être consultées.

Les souscriptions des parts du Fonds ne peuvent être acceptées sur la base de rapports annuels et semi-annuels. Les souscriptions de parts ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur et du dernier rapport annuel, ainsi que, le cas échéant, de tout rapport semestriel publié ultérieurement.

Restrictions de vente

Les parts du Swisscanto (LU) Bond Fund ne peuvent être proposées, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-Unis ou à des personnes considérées comme des Ressortissants américains, en vertu de la Réglementation S du US Securities Act de 1933 ou du US Commodity Exchange Act, dans leur version actuelle.

Directive de la Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) concernant les obligations liées à la perception de frais et à l'imputation de coûts, ainsi qu'à leur utilisation (22 mai 2014)

Des indemnisations pour la commercialisation du Fonds sont payées à partir des frais d'administration centrale. Swisscanto Asset Management International S.A. verse par ailleurs des rétrocessions, prélevées sur les frais d'administration centrale, aux investisseurs institutionnels qui détiennent des parts du fonds pour le compte de tiers.

Procédure de gestion des risques

La société de gestion met en oeuvre une procédure de gestion des risques pour le Fonds et pour chaque compartiment, conformément à la loi du 17 décembre 2010 et aux autres dispositions applicables, en particulier à la circulaire 11/512 de la CSSF. Dans le cadre de la procédure de gestion des risques, le risque global de l'ensemble des compartiments est mesuré et contrôlé par ce qu'il est convenu d'appeler l'approche par les engagements (Commitment).

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248459
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161530794
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663712799
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276846457
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639897
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937501
Numéro ISIN:	Classe JT:	LU0698631164*
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1932537092

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363644
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544301
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844040
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794968
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048565
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855074
Numéro de valeur:	Classe JT:	14174947*
Numéro de valeur:	Classe NT:	45701357

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248962
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161531685
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663713508
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276847182
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639970
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899939119
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1932595454

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363590
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544297
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844069
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794985
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048566
Numéro de valeur:	Classe GT:	20858108
Numéro de valeur:	Classe NT:	45701359

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248293
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161530448
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU0999473811
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663701750
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276846374
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639541
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937253
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1932506709

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363575
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544302
Numéro de valeur:	Classe BT:	23102574
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844035
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794954
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048563
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855051
Numéro de valeur:	Classe NT:	45701350

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248616
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161531099

* La Classe a été clôturée le 24 février 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP (suite)

Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663713250
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276846705
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639624
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937683

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363622
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544300
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844050
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794978
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048564
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855077

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141247725
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161530109
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663701677
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640044
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937170

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363633
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544299
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844026
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048567
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855043

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141247303
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161529945
Numéro ISIN:	Classe BA:	LU1856097073
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU0999468225
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663701321
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640127
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937097

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363630
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544305
Numéro de valeur:	Classe BA:	42702932
Numéro de valeur:	Classe BT:	23101408
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844019
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048568
Numéro de valeur:	Classe GT:	20854819

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0081697723
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161532063
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU0999469116
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663713417
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640630
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899938731

Numéro de valeur:	Classe AA:	644521
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544323
Numéro de valeur:	Classe BT:	23107124
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844074
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048572
Numéro de valeur:	Classe GT:	20857891

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0489326578
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0494188096
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0519886476
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999469207
Numéro ISIN:	Classe BTH EUR:	LU0999469389
Numéro ISIN:	Classe CTH CHF:	LU1663701164
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU1495640804
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU0494188682
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640713
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0899938061
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899938228
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899938491
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU1807494387

Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	11046520
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	11114484
Numéro de valeur:	Classe AT:	11437451
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23107080
Numéro de valeur:	Classe BTH EUR:	23107085
Numéro de valeur:	Classe CTH CHF:	37844009
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	34048574
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	11114487
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048573
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20856853
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20856856
Numéro de valeur:	Classe GT:	20856865
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	41361964

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0556183134
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0556184025
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0582724695
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU0556183647
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU0556184538
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0899937766
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899937840
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937923
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034584
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1637934313
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1637934404
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1637934586

Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	11963008
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	11963017
Numéro de valeur:	Classe AT:	22947743
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	11963013
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	11963019
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20855091
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20855098
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855103
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51747351
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	37269071
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	37269072
Numéro de valeur:	Classe NT:	37269081

Swisscanto (LU) Bond Fund Short Term Global High Yield

Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU0830970272
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0556184884
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0556185345
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0582725312

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Short Term Global High Yield (suite)

Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999469975
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU0830970603
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU0582724935
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495639202
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639111
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0866336711
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899938574
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899938657
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU0582725072
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1506499356
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1637934669
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1637934743

Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	19520551
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	11963041
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	11963062
Numéro de valeur:	Classe AT:	12353464
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23107102
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	19520589
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	12353466
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048560
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048559
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20261061
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20856872
Numéro de valeur:	Classe GT:	20856876
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	12353467
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	34347171
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	37269594
Numéro de valeur:	Classe NT:	37269600

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Numéro ISIN:	Classe AAH CHF:	LU1100907903
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU1057798107
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0599119533
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0599119707
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0599119962
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999470395
Numéro ISIN:	Classe BTH EUR:	LU2071846757*
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU2133081658
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU0599119616
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495639384
Numéro ISIN:	Classe DTH SEK:	LU1495639467
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU0599120036
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0866336398
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899937337
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937410
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU0599119889
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034667
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU0866336125
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1583993347
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1734303610

Numéro de valeur:	Classe AAH CHF:	25213529
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	24231395
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	12722631
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	12722634
Numéro de valeur:	Classe AT:	12722636

* La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO (suite)

Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23102576
Numéro de valeur:	Classe BTH EUR:	50763564*
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	53096171
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	12722632
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048561
Numéro de valeur:	Classe DTH SEK:	34048562
Numéro de valeur:	Classe DT:	12722637
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20261056
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20855058
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855063
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	12722635
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51747426
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	20261055
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	36094881
Numéro de valeur:	Classe NT:	39462988

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**

Numéro ISIN:	Classe DT EUR C:	LU2365392617
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF C:	LU2364758834
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF C:	LU2364758917
Numéro ISIN:	Classe STH CHF C:	LU2368700907
Numéro ISIN:	Classe STH USD C:	LU2364759055
Numéro de valeur:	Classe DT EUR C:	112681129
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF C:	112686288
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF C:	112686800
Numéro de valeur:	Classe STH CHF C:	112797487
Numéro de valeur:	Classe STH USD C:	112698545

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0957587206
Numéro ISIN:	Classe AAH CHF:	LU0957585929
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU0957586737
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0957586067
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0957586810
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0957587388
Numéro ISIN:	Classe BAH CHF:	LU1856096935
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999470635
Numéro ISIN:	Classe BTH EUR:	LU0999470718
Numéro ISIN:	Classe CTH CHF:	LU1663697115
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU1495637925
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495637842
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU0957587545*
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0957586570
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0957587115
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0957587628
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU0957587032
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU0957586497

* La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

** Le Fonds a été activé le 09 août 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return (suite)

Numéro de valeur:	Classe AA:	22257080
Numéro de valeur:	Classe AAH CHF:	22255232
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	22256233
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	22255233
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	22256235
Numéro de valeur:	Classe AT:	22257224
Numéro de valeur:	Classe BAH CHF:	42702862
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23104232
Numéro de valeur:	Classe BTH EUR:	23104235
Numéro de valeur:	Classe CTH CHF:	37839843
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	34048549
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048548
Numéro de valeur:	Classe DT:	22257228*
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	22256232
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	22257079
Numéro de valeur:	Classe GT:	22257229
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	22257078
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	22256231

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU1057799337
Numéro ISIN:	Classe AAH CHF:	LU1057798362
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU1057798958
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU1057798446
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU1057799097
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU1057799410
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU1057798875
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU1520698124
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU1495638816
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495638907
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495638733
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU1057798792
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU1057799170
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU1057799501
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU1672795389
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034741**
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1706092639

Numéro de valeur:	Classe AA:	24238122
Numéro de valeur:	Classe AAH CHF:	24237163
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	24237576
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	24237200
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	24237603
Numéro de valeur:	Classe AT:	24238128
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	24237470
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	34588619
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	34048556
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048557
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048555
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	24237465
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	24237608
Numéro de valeur:	Classe GT:	24238130
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	38039796
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51747354**
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	38787959

* La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

** La Classe a été clôturée le 09 février 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Global Credit Opportunities

Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU0957594590
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0957594087
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495638659*
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0957594327
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0957594913
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034402
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1637934073
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1637934156
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1637934230

Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	22254932
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	22254680
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048554*
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	22254909
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	22255203
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51745346
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	37267997
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	37268013
Numéro de valeur:	Classe NT:	37269052

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU1813279012
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU1813279442
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU1813279103
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU1813279525
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU1813279368
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU1813279798
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU2399149009*
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1813279285
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1877924016

Numéro de valeur:	Classe AA:	41499713
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	41499724
Numéro de valeur:	Classe AT:	41499717
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	41499726
Numéro de valeur:	Classe BT:	41499722
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	41499728
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	114247346*
Numéro de valeur:	Classe DT:	41499720
Numéro de valeur:	Classe NT:	43582999

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Numéro ISIN:	Classe AT:	LU2108481859
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU2108481933
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU2108482154
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU2108482238
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU2108482071
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU2108482402**
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU2108482584**
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU2108482311
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU2108482741
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU2108482824***
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU2108482667

Numéro de valeur:	Classe AT:	52188835
Numéro de valeur:	Classe CT:	52193772
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	52193788
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	52195816

* La Classe a été activée le 08 novembre 2021.

** La Classe a été clôturée le 28 juillet 2021.

*** La Classe a été clôturée le 30 juillet 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations générales (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities (suite)

Numéro de valeur:	Classe DT:	52193775
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	52195834**
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	52195841**
Numéro de valeur:	Classe GT:	52195831
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	52196586
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	52196594***
Numéro de valeur:	Classe NT:	52195893

** La Classe a été clôturée le 28 juillet 2021.

*** La Classe a été clôturée le 30 juillet 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Revue des marchés

Jusqu'à la mi-2021, la croissance de l'économie mondiale est ressortie supérieure à la moyenne et les bénéfices des entreprises se sont par la suite rapidement rétablis. L'optimisme généralisé se fondait sur l'espoir que la vaccination de plus en plus largement déployée arriverait enfin à contenir le coronavirus. Les effets de rattrapage liés à la pandémie et les mesures de relance de la politique monétaire et budgétaire ont créé un environnement très favorable. Au cours du second semestre, cependant, il y a eu un ralentissement notable de la dynamique économique, notamment en raison du fait que le moteur de croissance mondiale, les États-Unis, ont atteint un pic de croissance au 3^e trimestre. Dans le secteur manufacturier, en particulier, la dynamique économique s'est affaiblie. Un autre facteur d'influence a été le scepticisme vaccinal étonnamment répandu et l'arrivée du variant Delta, le plus agressif à ce jour. Les entreprises industrielles n'ont en outre pu augmenter leur production que lentement et les problèmes d'approvisionnement mondiaux ont conduit à des taux d'inflation record dans les pays industrialisés.

Après que les inquiétudes concernant le variant Delta se sont quelque peu dissipées au quatrième trimestre, la pandémie a de nouveau explosé avec la mutation virale Omicron, encore plus contagieuse. Le risque de nouvelle surcharge du système de santé était bien réel. De nombreux États ont donc ordonné de nouvelles mesures drastiques. Toutefois, au cours des 21 derniers mois de la pandémie, l'impact négatif sur l'économie a été progressivement réduit. Les entreprises et les ménages ont adapté leur mode de vie et appris à faire face au virus.

Outre la pandémie, les taux d'inflation parfois très élevés étaient également préoccupants. Aux États-Unis, l'inflation a atteint son niveau le plus élevé en novembre depuis le début des années 1980. Dans la zone euro également, les prix à la consommation ont atteint un niveau qui n'avait pas été atteint depuis l'introduction de l'euro. Toutefois, certains éléments indiquent que les taux d'inflation pourraient revenir à la normale. En novembre, les principales économies asiatiques que sont la Chine, Taïwan et la Corée du Sud ont exporté beaucoup plus de semi-conducteurs et de biens intermédiaires importants. Les prix de l'énergie, qui ont récemment diminué par rapport à novembre 2021, atténuent également les pressions inflationnistes. Toutefois, on ne peut pas nier le risque que les nouvelles restrictions liées au coronavirus aggravent les goulets d'étranglement et entraînent une nouvelle raréfaction de l'offre.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Revue des performances

Les développements décrits ci-dessus ont conduit à une année très difficile pour le Fonds. Après une bonne année précédente, la performance brute absolue (avant commissions et frais) de février 2021 à fin janvier 2022 s'est établie à -2,96 %. Le positionnement actif sur les taux d'intérêt et la sélection des émetteurs ont néanmoins été très fructueux, ce qui a permis de dépasser l'indice de référence (Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index) de +0,54 % brut. Le Fonds a de nouveau été très actif sur les nouvelles émissions, mais les risques de crédit ont été sélectionnés de manière

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

très rigoureuse. D'autres idées de trading ont été mises en œuvre avec succès à l'aide de stratégies dérivées (contrats à terme sur taux d'intérêt, contrats de change à terme et contrats sur défaut de crédit).

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248459
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161530794
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663712799
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276846457
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639897
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937501
Numéro ISIN:	Classe JT:	LU0698631164*
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1932537092

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363644
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544301
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844040
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794968
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048565
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855074
Numéro de valeur:	Classe JT:	14174947*
Numéro de valeur:	Classe NT:	45701357

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022***:	Classe AA:	-3,91%
	Classe AT:	-3,91%
	Classe CT:	-3,47%
	Classe DA**:	-3,39%
	Classe DT**:	-3,39%
	Classe GT**:	-3,33%
	Classe JT**:	-1,07%
	Classe NT**:	-2,96%

* La Classe a été clôturée le 24 février 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé depuis le début de l'année 2022, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Revue des performances

Les développements décrits ci-dessus ont conduit à une année très difficile pour le Fonds. Après une bonne année précédente, la performance brute absolue (avant commissions et frais) au cours de la période considérée s'est établie à -3,05 %. Le positionnement sur la courbe et la surpondération des obligations d'entreprises ont conduit à une légère sous-performance. La performance brute de l'indice de référence (Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index) a diminué de -0,08 %. Le Fonds a été très actif sur les nouvelles émissions, mais les risques de crédit ont été sélectionnés de manière très rigoureuse. D'autres idées de trading ont été mises en œuvre avec succès à l'aide de stratégies dérivées (contrats à terme sur taux d'intérêt, contrats de change à terme et contrats sur défaut de crédit).

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248962
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161531685
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663713508
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276847182
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639970
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899939119
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1932595454

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363590
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544297
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844069
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794985
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048566
Numéro de valeur:	Classe GT:	20858108
Numéro de valeur:	Classe NT:	45701359

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-4,02%
	Classe AT:	-4,02%
	Classe CT:	-3,57%
	Classe DA*:	-3,49%
	Classe DT*:	-3,50%
	Classe GT*:	-3,42%
	Classe NT*:	-3,05%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de taux de la Fed (Median Dots) annoncent plusieurs hausses de taux en 2022 et 2023. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taiwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

D'un point de vue économique, la Suisse a jusqu'à présent bien navigué la pandémie de coronavirus. Le ralentissement économique a ainsi été beaucoup plus important que ce que l'on craignait initialement et a également été plus faible que dans la plupart des autres pays européens. Les taux d'inflation actuels montrent par ailleurs que la Suisse est ici un cas particulier. Alors que l'inflation a fortement augmenté dans la zone euro, la hausse des prix en Suisse reste dans la fourchette cible de 0 % à 2 % fixée par la Banque nationale suisse (BNS). La principale raison tient aux profils variés de consommation d'énergie dans les différents pays. En outre, d'autres facteurs, comme le franc suisse, qui tend à se raffermir, contribuent également à une inflation modérée en Suisse.

Revue des performances

Au cours de la période considérée de février 2021 à fin janvier 2022, le Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF a atteint une performance brute absolue de -1,82 % hors frais. La hausse des taux d'intérêt a contribué négativement à la performance absolue. Le taux sans risque helvétique à 10 ans a augmenté de 30 points de base en glissement annuel. De plus, la courbe des taux s'est aplatie sur la partie longue. La composante crédit a contribué positivement à la performance absolue. Les obligations étaient globalement toujours très recherchées, de sorte que les primes de risque étaient également favorables par rapport aux titres sans risque de la Suisse. Presque tous les émetteurs ont affiché une belle évolution des spreads. La catégorie Investment Grade n'a pas subi de pertes en 2021. Les producteurs d'électricité se sont fortement redressés grâce à la hausse significative des prix de l'énergie en Europe.

Par rapport à l'indice de référence (Swiss-Bond-Index Foreign AAA-BBB), la performance relative s'est élevée à 4 points de base hors frais. Le positionnement plus court sur les taux d'intérêt a contribué positivement au rendement excédentaire en février. Depuis la fin du mois de mars, les taux d'intérêt ont été volatils et se situent actuellement à un niveau similaire à celui de la fin du premier trimestre. Les surpondérations dans les segments de notation A et AA ont porté leurs fruits. La surpondération et la sélection au sein du secteur bancaire ont également produit un rendement supplémentaire très satisfaisant. L'ajout d'obligations bancaires de rang subordonné a été positif.

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248293
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161530448
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU0999473811
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663701750
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276846374
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639541
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937253
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1932506709

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363575
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544302
Numéro de valeur:	Classe BT:	23102574
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844035
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794954
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048563
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855051
Numéro de valeur:	Classe NT:	45701350

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-3,00%
	Classe AT:	-2,99%
	Classe BT:	-2,64%
	Classe CT:	-2,55%
	Classe DA*:	-2,27%
	Classe DT*:	-2,27%
	Classe GT*:	-2,20%
	Classe NT*:	-1,82%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le Fonds a clôturé l'exercice précédent avec une légère sous-performance par rapport à l'indice de référence (Bloomberg Barclays Sterling Aggregate Bond Index). La forte volatilité des taux d'intérêt au quatrième trimestre, largement influencée par les déclarations du gouverneur de la Banque d'Angleterre (BoE), Andrew Bailey, en a été le principal moteur. Le Fonds était sous-pondéré par rapport à la durée de référence, compte tenu des attentes d'une politique monétaire moins expansionniste. En l'absence d'une décision de politique monétaire de la part de la BoE, les taux d'intérêt ont fortement chuté. Cela a pénalisé le Fonds par rapport à l'indice de référence et explique la contribution négative de la composante taux.

Tout au long de l'année, le positionnement sur le crédit a été légèrement surpondéré dans certains titres et secteurs. Du fait de la très faible volatilité de la composante crédit des obligations d'entreprises, cela a contribué positivement à la performance relative du Fonds. Le produit du crédit se composait presque exclusivement des revenus de portage (carry). Les spreads de crédit déjà très faibles des obligations d'entreprises ne se sont pas davantage resserrés.

Revue des performances

Le Fonds a clôturé l'exercice précédent avec une performance légèrement négative. La contribution positive du crédit n'a pas été en mesure de compenser la contribution négative des taux d'intérêt.

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141248616
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161531099
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663713250
Numéro ISIN:	Classe DA:	LU0276846705
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639624
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937683

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363622
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544300
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844050
Numéro de valeur:	Classe DA:	2794978
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048564
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855077

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-7,82%
	Classe AT:	-7,82%
	Classe CT:	-7,39%
	Classe DA*:	-7,32%
	Classe DT*:	-7,32%
	Classe GT*:	-7,26%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds. Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le Canada résiste bien face à la pandémie de coronavirus comparativement au reste du monde. La forte disposition à se faire vacciner et le système de santé efficace y ont notamment contribué. La grande vague de chaleur et les inondations qui ont suivi dans l'ouest du Canada ont tout au plus ralenti la forte croissance, mais la reprise a été nette après l'effondrement de l'année précédente. Les taux d'intérêt en CAD ont augmenté à trois reprises au cours des 12 derniers mois. La hausse des taux d'intérêt a été la plus importante au milieu de la courbe. La forte reprise économique après la pandémie et l'arrêt progressif de la politique monétaire accommodante de la Banque du Canada ont contribué à ce mouvement des taux d'intérêt. Cela a été déclenché non seulement par de solides données économiques, y compris les chiffres du marché du travail, mais aussi par la hausse de l'inflation. Parallèlement, l'inflation a franchi le cap fixé par la Banque du Canada.

Revue des performances

La hausse des taux d'intérêt a eu un impact significatif sur la performance absolue qui s'est établie à environ -4,22 % lors de la période considérée comprise entre février 2021 et fin janvier 2022. La performance relative est en revanche positive, à 0,53 %, grâce au positionnement actif sur les taux d'intérêt. Du côté des taux, le Fonds a adopté un positionnement plus prudent par rapport à l'indice de référence (Bloomberg Barclays Canadian Issues 300 Aggregate Bond Index Unhedged CAD) et a ainsi pu amortir quelque peu la hausse des taux d'intérêt. En ce qui concerne la sélection des émetteurs, la contribution a été semblable à celle de l'indice de référence, mais le résultat a été obtenu avec un profil de durabilité nettement supérieur.

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141247725
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161530109
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663701677
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640044
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937170

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363633
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544299
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844026
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048567
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855043

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-5,23%
	Classe AT:	-5,23%
	Classe CT:	-4,79%
	Classe DT*:	-4,65%
	Classe GT*:	-4,58%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds. Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Revue des marchés

Jusqu'à la mi-2021, la croissance de l'économie mondiale est ressortie supérieure à la moyenne et les bénéfices des entreprises se sont par la suite rapidement rétablis. L'optimisme généralisé se fondait sur l'espoir que la vaccination de plus en plus largement déployée arriverait enfin à contenir le coronavirus. Les effets de rattrapage liés à la pandémie et les mesures de relance de la politique monétaire et budgétaire ont créé un environnement très favorable. Au cours du second semestre, cependant, il y a eu un ralentissement notable de la dynamique économique, notamment en raison du fait que le moteur de croissance mondiale, les États-Unis, ont atteint un pic de croissance au 3^e trimestre. Dans le secteur manufacturier, en particulier, la dynamique économique s'est affaiblie. Un autre facteur d'influence a été le scepticisme vaccinal étonnamment répandu et l'arrivée du variant Delta, le plus agressif à ce jour. Les entreprises industrielles n'ont en outre pu augmenter leur production que lentement et les problèmes d'approvisionnement mondiaux ont conduit à des taux d'inflation record dans les pays industrialisés.

Après que les inquiétudes concernant le variant Delta se sont quelque peu dissipées au quatrième trimestre, la pandémie a de nouveau explosé avec la mutation virale Omicron, encore plus contagieuse. Le risque de nouvelle surcharge du système de santé était bien réel. De nombreux États ont donc ordonné de nouvelles mesures drastiques. Toutefois, au cours des 21 derniers mois de la pandémie, l'impact négatif sur l'économie a été progressivement réduit. Les entreprises et les ménages ont adapté leur mode de vie et appris à faire face au virus.

Outre la pandémie, les taux d'inflation parfois très élevés étaient également préoccupants. Aux États-Unis, l'inflation a atteint son niveau le plus élevé en novembre depuis le début des années 1980. Dans la zone euro également, les prix à la consommation ont atteint un niveau qui n'avait pas été atteint depuis l'introduction de l'euro. Toutefois, certains éléments indiquent que les taux d'inflation pourraient revenir à la normale. En novembre, les principales économies asiatiques que sont la Chine, Taïwan et la Corée du Sud ont exporté beaucoup plus de semi-conducteurs et de biens intermédiaires importants. Les prix de l'énergie, qui ont récemment diminué par rapport à novembre 2021, atténuent également les pressions inflationnistes. Toutefois, on ne peut pas nier le risque que les nouvelles restrictions liées au coronavirus aggravent les goulets d'étranglement et entraînent une nouvelle raréfaction de l'offre.

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

L'Australie a plutôt fait figure de retardataire en ce qui concerne la vaccination contre le coronavirus, ce qui a été compensé par des mesures d'isolement strictes. Les longs confinements généralisés ont cependant pu être amortis du point de vue économique par des stimuli monétaires et budgétaires. Si des infections généralisées ont pu être évitées avec le variant Delta, elles sont néanmoins apparues avec Omicron. Le deuxième jour de Noël 2021, pour la première fois depuis le début de la pandémie, les autorités sanitaires ont signalé plus de 300 cas par million d'habitants. Compte tenu du taux élevé de vaccination de 80 %, cette évolution n'a pas posé de problème pour les services de santé. Les cas ont donc fortement augmenté, sans trop préoccuper les marchés.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.
Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Bien que la Reserve Bank of Australia ait communiqué avec une extrême prudence et que les premières hausses de taux d'intérêt avaient depuis longtemps été prévues pour 2024 seulement, les taux d'intérêt ont déjà commencé à augmenter brusquement à l'automne. Lors de sa dernière revue de la politique monétaire en décembre, la Banque centrale australienne a adopté un ton à peine plus optimiste qu'au cours des derniers mois et annoncé une réduction des achats d'obligations.

Revue des performances

Les développements décrits ci-dessus ont conduit à une année très difficile pour le Fonds. Après une bonne année précédente, la performance brute absolue (avant commissions et frais) s'est maintenant établie à -2,84 % (février 2021 – janvier 2022). Le positionnement actif sur les taux d'intérêt et la sélection des émetteurs ont néanmoins été très fructueux, ce qui a permis de dépasser l'indice de référence (Bloomberg Barclays Australian Aggregate 300mn Total Return Index Unhedged AUD) de +0,95 % brut. Le Fonds a de nouveau été actif sur les nouvelles émissions, mais les risques de crédit ont été sélectionnés de manière très rigoureuse. D'autres idées de trading ont été mises en œuvre avec succès à l'aide de stratégies dérivées (contrats à terme sur taux d'intérêt, contrats de change à terme et contrats sur défaut de crédit).

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0141247303
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161529945
Numéro ISIN:	Classe BA:	LU1856097073
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU0999468225
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663701321
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640127
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937097

Numéro de valeur:	Classe AA:	1363630
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544305
Numéro de valeur:	Classe BA:	42702932
Numéro de valeur:	Classe BT:	23101408
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844019
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048568
Numéro de valeur:	Classe GT:	20854819

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-3,55%
	Classe AT:	-3,55%
	Classe BA:	-3,20%
	Classe BT:	-3,20%
	Classe CT:	-3,11%
	Classe DT*:	-3,29%
	Classe GT*:	-3,21%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

La pandémie de coronavirus a eu diverses répercussions sur les différentes économies au cours de l'année écoulée. La principale banque centrale, la Fed, a adopté une orientation moins accommodante qui se traduit dans sa communication. La forte reprise économique après l'année précédente a certainement contribué à ce revirement. L'inflation est revenue sur le devant de la scène depuis l'année dernière et a pesé sur l'évolution des taux d'intérêt. D'une manière générale, les taux d'intérêt dans les monnaies d'investissement concernées ont augmenté pour ce Fonds, mais leur évolution n'a pas été linéaire.

Revue des performances

La hausse des taux d'intérêt a un impact sur la performance absolue d'environ -1,44 % (période considérée : 01.02.2021 – 31.01.2022). La performance relative est neutre. Du côté des taux, le Fonds a adopté un positionnement plus prudent par rapport à l'indice de référence (Bloomberg Barclays Global Aggregate Index) et a ainsi pu amortir quelque peu la hausse des taux d'intérêt. En ce qui concerne la sélection des émetteurs, la contribution a été semblable à celle de l'indice de référence, mais le résultat a été obtenu avec un profil de durabilité nettement supérieur.

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0081697723
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0161532063
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU0999469116
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU1663713417
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640630
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899938731

Numéro de valeur:	Classe AA:	644521
Numéro de valeur:	Classe AT:	1544323
Numéro de valeur:	Classe BT:	23107124
Numéro de valeur:	Classe CT:	37844074
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048572
Numéro de valeur:	Classe GT:	20857891

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-2,41%
	Classe AT:	-2,42%
	Classe BT:	-2,05%
	Classe CT:	-1,96%
	Classe DT*:	-1,89%
	Classe GT*:	-1,82%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unsprung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le quatrième trimestre a été caractérisé par une liquidité relativement faible du marché, les opérateurs ayant commencé à réduire leurs positions de manière inhabituellement précoce. C'est pourquoi nous n'étions actifs sur le marché secondaire que ponctuellement. Nous avons en revanche renforcé notre activité sur le marché primaire pour la première fois en 2021. En novembre, nous avons profité des turbulences du marché et souscrit de nouvelles émissions à des conditions attrayantes. Après une longue période, les émetteurs ont finalement dû payer à nouveau une prime de nouvelle émission attrayante pour placer leurs obligations. Nous avons également renforcé le portefeuille d'obligations vertes et d'obligations conformes aux critères ESG.

Les bilans des entreprises sont solides et devraient être en mesure de faire face à des hausses modérées des taux d'intérêt. La persistance d'une forte demande permet, dans la plupart des secteurs économiques, de répercuter les hausses de prix en amont et de préserver les marges. Nous privilégions actuellement le secteur financier et continuons de penser que les obligations de rang subordonné de sociétés solides sont les mieux placées pour faire face au retrait des mesures de soutien monétaire et budgétaire.

Revue des performances

Historiquement, l'année 2021 a connu l'une des plus faibles volatilités des spreads. Les obligations d'entreprises se sont bien comportées malgré les corrections sur les marchés des actions et n'ont pas trop souffert de la forte volatilité des taux d'intérêt. Globalement, les spreads n'ont que légèrement baissé en glissement annuel. Des taux d'intérêt nettement plus élevés, en particulier sur les parties courtes et moyennes des courbes, ont toutefois pesé sur la performance absolue. De février 2021 à fin janvier 2022, le Fonds a atteint une performance absolue négative de -3,44 % (couverte en euros) et une performance relative par rapport à l'indice de référence (ICE BofAML Global Corporate Index TR) de -0,09 % hors frais. Sur le plan sectoriel, la surpondération des secteurs non cycliques a eu un impact négatif, tandis que la sous-pondération des services publics a été bénéfique. La poche HY a produit une contribution positive. L'aplatissement des courbes des taux d'intérêt et des spreads a quelque peu érodé la performance en raison de la sous-pondération à la partie longue.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0489326578
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0494188096
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0519886476
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999469207
Numéro ISIN:	Classe BTH EUR:	LU0999469389
Numéro ISIN:	Classe CTH CHF:	LU1663701164
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU1495640804
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU0494188682
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495640713
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0899938061
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899938228
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899938491
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU1807494387

Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	11046520
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	11114484
Numéro de valeur:	Classe AT:	11437451
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23107080
Numéro de valeur:	Classe BTH EUR:	23107085

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Numéro de valeur:	Classe CTH CHF:	37844009
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	34048574
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	11114487
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048573
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20856853
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20856856
Numéro de valeur:	Classe GT:	20856865
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	41361964

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe ATH CHF:	-4,58%
	Classe ATH EUR:	-4,40%
	Classe AT:	-3,51%
	Classe BTH CHF:	-4,20%
	Classe BTH EUR:	-3,93%
	Classe CTH CHF:	-4,11%
	Classe DTH CHF*:	-4,17%
	Classe DTH EUR*:	-3,92%
	Classe DT*:	-3,07%
	Classe GTH CHF*:	-4,07%
	Classe GTH EUR*:	-3,83%
	Classe GT*:	-2,97%
	Classe JTH EUR*:	-3,98%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Revue des marchés

Jusqu'à la mi-2021, la croissance de l'économie mondiale était supérieure à la moyenne et les bénéfices des entreprises se sont par la suite rapidement rétablis. L'optimisme généralisé se fondait sur l'espoir que la vaccination de plus en plus largement déployée arriverait enfin à contenir le coronavirus. Les effets de rattrapage liés à la pandémie et les mesures de relance de la politique monétaire et budgétaire ont créé un environnement très favorable. Au cours du second semestre, cependant, il y a eu un ralentissement notable de la dynamique économique, notamment en raison du fait que le moteur de croissance mondiale, les États-Unis, ont atteint un pic de croissance au 3^e trimestre. Dans le secteur manufacturier, en particulier, la dynamique économique s'est affaiblie. Un autre facteur d'influence a été le scepticisme vaccinal étonnamment répandu et l'arrivée du variant Delta, le plus agressif à ce jour. Les entreprises industrielles n'ont en outre pu augmenter leur production que lentement et les problèmes d'approvisionnement mondiaux ont conduit à des taux d'inflation record dans les pays industrialisés.

Après que les inquiétudes concernant le variant Delta se sont quelque peu dissipées au quatrième trimestre, la pandémie a de nouveau explosé avec la mutation virale Omicron, encore plus contagieuse. Le risque de nouvelle surcharge du système de santé était bien réel. De nombreux États ont donc ordonné de nouvelles mesures drastiques. Toutefois, au cours des 21 derniers mois de la pandémie, l'impact négatif sur l'économie a été progressivement réduit. Les entreprises et les ménages ont adapté leur mode de vie et appris à faire face au virus.

Outre la pandémie, les taux d'inflation parfois très élevés étaient également préoccupants. Aux États-Unis, l'inflation a atteint son niveau le plus élevé en novembre depuis le début des années 1980. Dans la zone euro également, les prix à la consommation ont atteint un niveau qui n'avait pas été atteint depuis l'introduction de l'euro. Toutefois, certains éléments indiquent que les taux d'inflation pourraient revenir à la normale. En novembre, les principales économies asiatiques que sont la Chine, Taïwan et la Corée du Sud ont exporté beaucoup plus de semi-conducteurs et de biens intermédiaires importants. Les prix de l'énergie, qui ont récemment diminué par rapport à novembre 2021, atténuent également les pressions inflationnistes. Toutefois, on ne peut pas nier le risque que les nouvelles restrictions liées au coronavirus aggravent les goulets d'étranglement et entraînent une nouvelle raréfaction de l'offre.

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

La performance des obligations convertibles est principalement due à la participation aux marchés des actions. Au début de la période considérée, la performance a évolué plutôt latéralement, avec un premier semestre positif. Le second semestre a été beaucoup plus instable, et un mouvement d'aversion au risque a notamment été perceptible en janvier 2022. Les actions de base du segment des obligations convertibles ont clairement sous-performé les marchés actions mondiaux.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Cette sous-performance du marché des obligations convertibles a été très généralisée et provient des principaux secteurs, à savoir les technologies de l'information (IT), la consommation discrétionnaire, la santé et les services de communication. Les positions dans l'énergie et les matériaux ont généré de meilleures performances, mais leur pondération était plus faible dans l'indice de référence.

Le marché primaire des obligations convertibles a également été très dynamique l'an dernier et continue d'être dominé par le secteur IT, suivi de la consommation discrétionnaire.

Les obligations convertibles se négociaient en janvier 2022 avec une légère décote à leur juste valeur théorique. Toutes les régions sont touchées, même si l'ampleur de la décote varie. Alors qu'en Europe, en Amérique et au Japon les titres ne se négociaient que légèrement en dessous de la valeur théorique, les obligations convertibles asiatiques sont exceptionnellement bon marché. La décote a davantage augmenté au cours de l'année et se rapproche lentement des niveaux de 2020, où un pic de valorisation avait été atteint en mars. Toute normalisation des valorisations pourrait être une source de performance pour la classe d'actifs dans les mois à venir.

Contrairement aux marchés obligataires, les convertibles sont protégées contre la hausse des taux d'intérêt en raison de la courte durée (environ 1,8 an).

Revue des performances

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible hedged EUR a obtenu une performance de -4,27 % au cours de la période de référence (31.01.2021-31.01.2022). Cela signifie qu'une partie de la performance exceptionnelle de l'année précédente de près de 20 % a été perdue. La performance absolue n'était pas tout à fait à la hauteur des attentes. Le Fonds a malgré tout nettement dépassé son indice de référence. Le Thomson Reuters Global Focus Hedged EUR Convertible Bond Index a cédé 6,11 % au cours de la période considérée. La performance relative était donc de +184 points de base.

Le Fonds est constitué avec une surpondération delta. Cette composition a été payante au cours de la période considérée. À partir d'octobre 2021, le positionnement acheteur a été considérablement réduit, ce qui a permis de prendre les bénéfices obtenus. Comme l'année précédente, la position du Fonds se caractérise par une nette surpondération des États-Unis. La sous-pondération de l'Europe a été allégée, avec un positionnement neutre par rapport à l'indice de référence sur une base ajustée du delta. L'Asie et le Japon sont légèrement surpondérés.

Le delta global (sensibilité aux actions) oscillait autour de 39 % à la fin de la période considérée, et était ainsi supérieur à l'indice de référence. La durée effective est actuellement de 1,85 an. Le risque de taux d'intérêt est donc nettement inférieur à celui de la plupart des fonds obligataires.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0556183134
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0556184025
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0582724695
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU0556183647
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU0556184538
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0899937766
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899937840
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937923
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034584
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1637934313
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1637934404
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1637934586

Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	11963008
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	11963017
Numéro de valeur:	Classe AT:	22947743
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	11963013
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	11963019
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20855091
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20855098
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855103
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51747351

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	37269071
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	37269072
Numéro de valeur:	Classe NT:	37269081

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe ATH CHF:	-5,46%
	Classe ATH EUR:	-5,23%
	Classe AT:	-4,23%
	Classe DTH CHF*:	-5,08%
	Classe DTH EUR*:	-4,91%
	Classe GTH CHF*:	-5,03%
	Classe GTH EUR*:	-4,87%
	Classe GT*:	-3,79%
	Classe MTH CHF:	-4,11%
	Classe NTH CHF*:	-4,48%
	Classe NTH EUR*:	-4,27%
	Classe NT*:	-3,24%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Swisscanto (LU) Bond Fund
Responsible Global Short Term High
Yield

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Swisscanto (LU) Bond Fund
Responsible Global Short Term High
Yield

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le marché mondial du haut rendement a connu une évolution nuancée au cours des douze derniers mois. Le rendement atteint aux États-Unis et en Europe s'est situé entre 2 % et 2,5 %. Sur ces marchés, les segments à risque élevé comme les titres CCC et le secteur de l'énergie ont obtenu les meilleurs résultats. Les volumes très élevés de nouvelles émissions ont été bien absorbés, mais ont quelque peu pesé sur les spreads de crédit sur le marché secondaire. Les signes de resserrement de la politique monétaire de la Fed fin 2021 et début 2022 ont conduit à une volatilité des taux d'intérêt et à des sorties de capitaux du haut rendement. Le haut rendement sur les marchés émergents a connu une année difficile en raison des bouleversements du marché immobilier chinois.

De nouvelles améliorations sont toutefois à noter du côté des fondamentaux. Les indicateurs de solvabilité tels que les taux d'endettement et de couverture se sont rétablis du choc de la COVID et la plupart des entreprises disposent de liquidités suffisantes. En conséquence, selon Moody's, le taux de défaut global des actifs de la catégorie spéculative a chuté en dessous de 2 % en 2021.

Revue des performances

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield a affiché un rendement de +1,83 % hors frais (couvert en EUR) de février 2021 à fin janvier 2022, restant ainsi en retrait de 1,26 % par rapport à l'indice de référence personnalisé. Le principal moteur de la sous-performance a été le secteur immobilier chinois. Lorsque ce segment de marché a été mis sous pression cet été, nous avons établi une position diversifiée à hauteur de 4 % des actifs du Fonds. Ces titres se sont par la suite mal comportés.

L'analyse de répartition sectorielle montre des résultats d'allocation positifs dans le secteur bancaire, qui a enregistré de bonnes performances et que nous surpondérons, ainsi que dans le secteur des télécommunications, qui a pris du retard et était judicieusement sous-pondéré dans le Fonds. L'allocation importante du Fonds en espèces au cours des premiers mois de l'année a eu un impact négatif sur la performance étant donné la vigueur du marché du haut rendement. Notre sélection de titres a été mitigée au cours de la période de référence. Les résultats significativement positifs dans les secteurs des services, des loisirs et des transports ont été contrebalancés par les résultats fortement négatifs dans le secteur immobilier chinois.

Le Fonds est nettement sous-pondéré en valeurs BB et donc surpondéré dans le segment noté B. Cette allocation s'est révélée positive au cours de la période considérée, puisque les positions assorties d'une notation B ont affiché des performances nettement meilleures que celles notées BB, en particulier en Europe.

Swisscanto (LU) Bond Fund Short Term Global High Yield

Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU0830970272
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0556184884
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0556185345
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0582725312
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999469975
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU0830970603
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU0582724935
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495639202
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495639111
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0866336711
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899938574
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899938657

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.
Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Swisscanto (LU) Bond Fund
Responsible Global Short Term High
Yield

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Short Term Global High Yield

Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU0582725072
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1506499356
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1637934669
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1637934743

Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	19520551
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	11963041
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	11963062
Numéro de valeur:	Classe AT:	12353464
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23107102
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	19520589
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	12353466
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048560
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048559
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20261061
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20856872
Numéro de valeur:	Classe GT:	20856876
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	12353467
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	34347171
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	37269594
Numéro de valeur:	Classe NT:	37269600

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AAH EUR:	0,36%
	Classe ATH CHF:	0,10%
	Classe ATH EUR:	0,36%
	Classe AT:	1,21%
	Classe BTH CHF:	0,62%
	Classe DAH EUR*:	1,18%
	Classe DTH CHF*:	0,90%
	Classe DTH EUR*:	1,13%
	Classe DT*:	2,02%
	Classe GTH CHF*:	1,04%
	Classe GTH EUR*:	1,26%
	Classe GT*:	2,12%
	Classe JTH EUR*:	1,05%
	Classe NTH CHF*:	1,57%
	Classe NTH EUR*:	1,83%
	Classe NT*:	2,69%

* La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Revue des marchés

Jusqu'à la mi-2021, la croissance de l'économie mondiale était supérieure à la moyenne et les bénéfices des entreprises se sont par la suite rapidement rétablis. L'optimisme généralisé se fondait sur l'espoir que la vaccination de plus en plus largement déployée arriverait enfin à contenir le coronavirus. Les effets de rattrapage liés à la pandémie et les mesures de relance de la politique monétaire et budgétaire ont créé un environnement très favorable. Au cours du second semestre, cependant, il y a eu un ralentissement notable de la dynamique économique, notamment en raison du fait que le moteur de croissance mondiale, les États-Unis, ont atteint un pic de croissance au 3^e trimestre. Dans le secteur manufacturier, en particulier, la dynamique économique s'est affaiblie. Un autre facteur d'influence a été le scepticisme vaccinal étonnamment répandu et l'arrivée du variant Delta, le plus agressif à ce jour. Les entreprises industrielles n'ont en outre pu augmenter leur production que lentement et les problèmes d'approvisionnement mondiaux ont conduit à des taux d'inflation record dans les pays industrialisés.

Après que les inquiétudes concernant le variant Delta se sont quelque peu dissipées au quatrième trimestre, la pandémie a de nouveau explosé avec la mutation virale Omicron, encore plus contagieuse. Le risque de nouvelle surcharge du système de santé était bien réel. De nombreux États ont donc ordonné de nouvelles mesures drastiques. Toutefois, au cours des 21 derniers mois de la pandémie, l'impact négatif sur l'économie a été progressivement réduit. Les entreprises et les ménages ont adapté leur mode de vie et appris à faire face au virus.

Outre la pandémie, les taux d'inflation parfois très élevés étaient également préoccupants. Aux États-Unis, l'inflation a atteint son niveau le plus élevé en novembre depuis le début des années 1980. Dans la zone euro également, les prix à la consommation ont atteint un niveau qui n'avait pas été atteint depuis l'introduction de l'euro. Toutefois, certains éléments indiquent que les taux d'inflation pourraient revenir à la normale. En novembre, les principales économies asiatiques que sont la Chine, Taïwan et la Corée du Sud ont exporté beaucoup plus de semi-conducteurs et de biens intermédiaires importants. Les prix de l'énergie, qui ont récemment diminué par rapport à novembre 2021, atténuent également les pressions inflationnistes. Toutefois, on ne peut pas nier le risque que les nouvelles restrictions liées au coronavirus aggravent les goulets d'étranglement et entraînent une nouvelle raréfaction de l'offre.

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Pour l'ensemble du quatrième trimestre, les spreads de crédit (OAS) sur le marché CoCo, mesurés par l'ICE BofA Contingent Capital Index, n'ont augmenté que de 3 points de base par rapport au trimestre précédent, atteignant 294 points de base (au 30.12.2021). Après les ventes massives dues à Omicron en novembre, le marché s'est donc largement redressé.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Sept nouvelles obligations Coco ont été placées sur le marché primaire. Nous avons participé à trois d'entre elles (une banque allemande et deux banques espagnoles), toutes libellées en EUR et, à notre avis, bien adaptées à nos perspectives de marché, en privilégiant le bêta émetteur par rapport au bêta duration.

Nous continuons de nous concentrer sur des banques et des compagnies d'assurance solides, avec une rentabilité forte, des tampons de trésorerie importants et des risques de bilan plus faibles.

Le Fonds reste surpondéré dans les obligations avec des coupons plus élevés et une courte duration, qui présentent un faible risque de duration en cas de carry et de rolldown élevés. Parallèlement, le Fonds reste donc sous-pondéré dans les obligations avec des coupons moins élevés et une duration plus longue.

Revue des performances

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO a réalisé un rendement de 2,57 % avant commissions et frais (couvert en EUR) de février 2021 à fin janvier 2022. Cela correspond à une surperformance de l'indice de référence ICE BofA Contingent Capital Index (2,09 %) de 0,48 %.

Les contributions positives à la performance relative provenaient principalement des banques italiennes et allemandes, la catégorie de notation BB et le segment d'échéance de 3 à 5 ans.

Les contributions négatives les plus importantes à la performance relative ont été fournies par les banques du Royaume-Uni et de l'Espagne, la catégorie de notation B et les segments d'échéance de 1 à 3 an(s) et de 7 à 10 ans.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Numéro ISIN:	Classe AAH CHF:	LU1100907903
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU1057798107
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0599119533
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0599119707
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0599119962
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999470395
Numéro ISIN:	Classe BTH EUR*:	LU2071846757
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU2133081658
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU0599119616
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495639384
Numéro ISIN:	Classe DTH SEK:	LU1495639467
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU0599120036
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0866336398
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0899937337
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0899937410
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU0599119889
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034667
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU0866336125
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1583993347
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1734303610

Numéro de valeur:	Classe AAH CHF:	25213529
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	24231395
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	12722631
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	12722634
Numéro de valeur:	Classe AT:	12722636
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23102576
Numéro de valeur:	Classe BTH EUR*:	50763564
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	53096171
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	12722632
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048561
Numéro de valeur:	Classe DTH SEK:	34048562
Numéro de valeur:	Classe DT:	12722637
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	20261056
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	20855058
Numéro de valeur:	Classe GT:	20855063
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	12722635

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51747426
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	20261055
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	36094881
Numéro de valeur:	Classe NT:	39462988

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022***:	Classe AAH CHF:	0,73%
	Classe AAH EUR:	0,88%
	Classe ATH CHF:	0,70%
	Classe ATH EUR:	0,88%
	Classe AT:	1,81%
	Classe BTH CHF:	1,35%
	Classe BTH EUR*:	3,28%
	Classe DAH EUR:	1,75%
	Classe DTH CHF**:	1,57%
	Classe DTH EUR**:	1,73%
	Classe DTH SEK**:	2,12%
	Classe DT**:	2,67%
	Classe GTH CHF**:	1,70%
	Classe GTH EUR**:	1,88%
	Classe GT*:	2,83%
	Classe JTH EUR**:	1,69%
	Classe MTH CHF:	2,28%
	Classe NTH CHF**:	2,32%
	Classe NTH EUR**:	2,57%
	Classe NT**:	3,45%

* La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

* Le Fonds a été activé le 09 août 2021.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.
Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le marché des titres hybrides d'entreprises a continué de croître fortement au cours de la période considérée. En plus du refinancement des obligations arrivant à échéance, de nombreux émetteurs ont bénéficié d'un environnement de marché positif. Cela a conduit à une meilleure diversification du marché, notamment en ce qui concerne la répartition sectorielle. La demande s'est également étoffée. L'assurance et les fonds dédiés sont maintenant des éléments importants pour une base d'investisseurs stable. La faiblesse des taux d'intérêt et les courbes de spreads aplaties ont favorisé la tendance de First Calls de plus en plus longs.

La forte compression des spreads a rendu de nombreux titres hybrides d'entreprises de qualité Investment Grade coûteux par rapport aux obligations de premier rang et aux obligations hybrides notées BB. C'est pourquoi nous avons investi une importante allocation dans le secteur BB lors du lancement du Fonds. Le risque a été limité par la sélection défensive des secteurs et des émetteurs.

Les bilans des entreprises sont solides et devraient être en mesure de faire face à des hausses modérées des taux d'intérêt. La persistance d'une forte demande permet, dans la plupart des secteurs économiques, de répercuter les hausses de prix en amont et de préserver les marges. Les obligations d'entreprises hybrides restent attrayantes même en cas de nouvelles augmentations des taux d'intérêt grâce aux courtes durées résiduelles jusqu'à la première date de remboursement et à des spreads intéressants, y compris d'un point de vue historique.

Revue des performances

Historiquement, l'année 2021 a connu l'une des plus faibles volatilités des spreads. Les obligations d'entreprises se sont bien comportées malgré les corrections sur les marchés des actions et n'ont pas trop souffert de la forte volatilité des taux d'intérêt. Les obligations d'entreprises de rang subordonné ont fourni de meilleures performances que le marché des obligations d'entreprises élargi. Depuis le lancement au 09.08.2021 jusqu'à fin janvier 2022, le Fonds a atteint une performance absolue négative de -2,95 % (couverte en euros) et une performance relative par rapport à l'indice de référence (ICE BofA Global Hybrid Non Financial Corporate Index TR, Constrained 3%) de -0,92 % hors frais. La performance absolue du Fonds au cours de la période considérée a été influencée par une nette hausse des taux d'intérêt sur la partie centrale des courbes de rendement. La performance relative a été affectée négativement par l'allocation défensive aux différents secteurs et émetteurs. Le positionnement en duration courte par rapport à l'indice de référence a apporté une contribution positive.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*

Numéro ISIN:	Classe DT EUR C:	LU2365392617
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF C:	LU2364758834
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF C:	LU2364758917
Numéro ISIN:	Classe STH CHF C:	LU2368700907
Numéro ISIN:	Classe STH USD C:	LU2364759055
Numéro de valeur:	Classe DT EUR C:	112681129
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF C:	112686288
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF C:	112686800
Numéro de valeur:	Classe STH CHF C:	112797487
Numéro de valeur:	Classe STH USD C:	112698545

* Le Fonds a été activé le 09 août 2021.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Performance du compartiment 9 août 2021 - 31 janvier 2022***:	Classe DT EUR C**:	-3,21%
	Classe GTH CHF C**:	-3,33%
	Classe NTH CHF C**:	-3,15%
	Classe STH CHF C**:	-3,10%
	Classe STH USD C**:	-2,64%

* Le Fonds a été activé le 09 août 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Revue des marchés

Jusqu'à la mi-2021, la croissance de l'économie mondiale était supérieure à la moyenne et les bénéfices des entreprises se sont par la suite rapidement rétablis. L'optimisme généralisé se fondait sur l'espoir que la vaccination de plus en plus largement déployée arriverait enfin à contenir le coronavirus. Les effets de rattrapage liés à la pandémie et les mesures de relance de la politique monétaire et budgétaire ont créé un environnement très favorable. Au cours du second semestre, cependant, il y a eu un ralentissement notable de la dynamique économique, notamment en raison du fait que le moteur de croissance mondiale, les États-Unis, ont atteint un pic de croissance au 3^e trimestre. Dans le secteur manufacturier, en particulier, la dynamique économique s'est affaiblie. Un autre facteur d'influence a été le scepticisme vaccinal étonnamment répandu et l'arrivée du variant Delta, le plus agressif à ce jour. Les entreprises industrielles n'ont en outre pu augmenter leur production que lentement et les problèmes d'approvisionnement mondiaux ont conduit à des taux d'inflation record dans les pays industrialisés.

Après que les inquiétudes concernant le variant Delta se sont quelque peu dissipées au quatrième trimestre, la pandémie a de nouveau explosé avec la mutation virale Omicron, encore plus contagieuse. Le risque de nouvelle surcharge du système de santé était bien réel. De nombreux États ont donc ordonné de nouvelles mesures drastiques. Toutefois, au cours des 21 derniers mois de la pandémie, l'impact négatif sur l'économie a été progressivement réduit. Les entreprises et les ménages ont adapté leur mode de vie et appris à faire face au virus.

Outre la pandémie, les taux d'inflation parfois très élevés étaient également préoccupants. Aux États-Unis, l'inflation a atteint son niveau le plus élevé en novembre depuis le début des années 1980. Dans la zone euro également, les prix à la consommation ont atteint un niveau qui n'avait pas été atteint depuis l'introduction de l'euro. Toutefois, certains éléments indiquent que les taux d'inflation pourraient revenir à la normale. En novembre, les principales économies asiatiques que sont la Chine, Taïwan et la Corée du Sud ont exporté beaucoup plus de semi-conducteurs et de biens intermédiaires importants. Les prix de l'énergie, qui ont récemment diminué par rapport à novembre 2021, atténuent également les pressions inflationnistes. Toutefois, on ne peut pas nier le risque que les nouvelles restrictions liées au coronavirus aggravent les goulets d'étranglement et entraînent une nouvelle raréfaction de l'offre.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés. Dans l'ensemble, les taux d'intérêt sans risque ont augmenté, sur fond d'« aplatissement » de la courbe de rendement.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Dans le contexte d'une inflation élevée et d'une politique monétaire plus restrictive, les obligations des marchés émergents ont subi une pression relativement forte. Les monnaies locales se sont dépréciées face à l'USD et un cycle de taux d'intérêt rapide a entraîné des hausses parfois très fortes des rendements locaux, entraînant des pertes sur les marchés. La Chine fait figure de grande exception, puisque la monnaie et les marchés locaux ont évolué positivement.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Revue des performances

La performance annuelle 2021 est liée à une année obligataire difficile. Le premier trimestre, dominé par la forte hausse des rendements en USD due au succès électoral démocratique, a été suivi d'un deuxième trimestre extrêmement positif, au cours duquel presque toutes les classes d'actifs ont contribué positivement à la performance. Après un été relativement calme sur les marchés obligataires, les taux obligataires mondiaux ont connu une hausse plus prononcée en septembre. L'année a surtout été marquée par l'aplatissement des courbes de rendement, avec des rendements globalement plus élevés. La performance absolue de février 2021 à fin janvier 2022 était de -2,19 % hors frais (couverte en EUR), soit un niveau supérieur à la performance du SBI AAA-BBB et du Bloomberg Barclays Multiverse, avec une volatilité nettement moindre. Les placements dans les obligations d'État des marchés développés ont jusqu'à présent affiché une contribution essentiellement négative à la performance en raison de la hausse des rendements. Les spreads de crédit se sont nettement resserrés au cours du premier semestre de l'année tant pour les obligations à haut rendement que pour celles de qualité Investment Grade, et ne se sont que légèrement élargis au deuxième semestre de l'année. Toutefois, les obligations de qualité Investment Grade ont enregistré une performance absolue significativement plus faible en 2021 en raison d'une sensibilité accrue aux taux d'intérêt. Cependant, en utilisant activement des produits dérivés (positions de couverture sur les obligations à long terme américaine/puts sur les obligations d'État américaines à 5 ans/positions courtes via des swaps en Pologne), nous avons pu obtenir une protection partielle de la performance absolue. Les placements dans les obligations d'État des marchés émergents ont contribué principalement à la performance négative en raison de la durée plus longue et de l'élargissement des spreads. Les investissements dans les obligations d'entreprises du secteur ont connu une évolution partiellement positive. L'emploi de stratégies dérivées de type overlay sur la poche crédit a représenté un point positif notable. Nous avons pu réaliser des rendements supplémentaires significatifs sur ce volet. Le Fonds a continué à se concentrer sur l'objectif climatique de Paris tout au long de l'année et affiche désormais un ratio d'obligations vertes de 33 %. Ainsi, le Fonds obtient également la note de durabilité la plus élevée de la ZKB.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU0957587206
Numéro ISIN:	Classe AAH CHF:	LU0957585929
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU0957586737
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0957586067
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU0957586810
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU0957587388
Numéro ISIN:	Classe BAH CHF:	LU1856096935
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU0999470635
Numéro ISIN:	Classe BTH EUR:	LU0999470718
Numéro ISIN:	Classe CTH CHF:	LU1663697115
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU1495637925
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495637842
Numéro ISIN:	Classe DT*:	LU0957587545
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0957586570
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0957587115
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU0957587628
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU0957587032
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU0957586497

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Numéro de valeur:	Classe AA:	22257080
Numéro de valeur:	Classe AAH CHF:	22255232
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	22256233
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	22255233
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	22256235
Numéro de valeur:	Classe AT:	22257224
Numéro de valeur:	Classe BAH CHF:	42702862
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	23104232
Numéro de valeur:	Classe BTH EUR:	23104235
Numéro de valeur:	Classe CTH CHF:	37839843
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	34048549
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048548
Numéro de valeur:	Classe DT*:	22257228
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	22256232
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	22257079
Numéro de valeur:	Classe GT:	22257229
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	22257078
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	22256231

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022***:	Classe AA:	-2,49%
	Classe AAH CHF:	-3,55%
	Classe AAH EUR:	-3,34%
	Classe ATH CHF:	-3,57%
	Classe ATH EUR:	-3,33%
	Classe AT:	-2,48%
	Classe BAH CHF:	-3,12%
	Classe BTH CHF:	-3,09%
	Classe BTH EUR:	-2,87%
	Classe CTH CHF:	-2,98%
	Classe DTH CHF**:	-2,94%
	Classe DTH EUR**:	-2,68%
	Classe DT**:	-0,65%
	Classe GTH CHF**:	-2,77%
	Classe GTH EUR**:	-2,63%
	Classe GT**:	-1,76%
	Classe JTH EUR**:	-2,75%
	Classe NTH CHF**:	-2,40%

* La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le marché mondial du haut rendement a connu une évolution nuancée au cours des douze derniers mois. Le rendement atteint aux États-Unis et en Europe s'est situé entre 2 % et 2,5 %. Sur ces marchés, les segments à risque élevé comme les titres CCC et le secteur de l'énergie ont obtenu les meilleurs résultats. Les volumes très élevés de nouvelles émissions ont été bien absorbés, mais ont quelque peu pesé sur les spreads de crédit sur le marché secondaire. Les signes de resserrement de la politique monétaire de la Fed fin 2021 et début 2022 ont conduit à une volatilité des taux d'intérêt et à des sorties de capitaux du haut rendement. Le haut rendement sur les marchés émergents a connu une année difficile en raison des bouleversements du marché immobilier chinois.

De nouvelles améliorations sont toutefois à noter du côté des fondamentaux. Les indicateurs de solvabilité tels que les taux d'endettement et de couverture se sont rétablis du choc de la COVID et la plupart des entreprises disposent de liquidités suffisantes. En conséquence, selon Moody's, le taux de défaut global des actifs de la catégorie spéculative a chuté en dessous de 2 % en 2021.

Revue des performances

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield a réalisé un rendement de +1,69 % avant commissions et frais (couvert en EUR) de février 2021 à fin janvier 2022. Cela correspond à une surperformance par rapport à l'indice de référence personnalisé (1,08 %) de 0,61 %. Les transports, l'automobile et l'énergie ont contribué le plus à la surperformance au cours de l'année. Notre sous-pondération dans le secteur de la santé et notre sélection sous-optimale de titres individuels dans le secteur immobilier ont en revanche pénalisé la performance.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU1057799337
Numéro ISIN:	Classe AAH CHF:	LU1057798362
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU1057798958
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU1057798446
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU1057799097
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU1057799410
Numéro ISIN:	Classe BTH CHF:	LU1057798875
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU1520698124
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU1495638816
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU1495638907
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1495638733
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU1057798792
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU1057799170
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU1057799501
Numéro ISIN:	Classe JTH EUR:	LU1672795389
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034741*
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1706092639

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Numéro de valeur:	Classe AA:	24238122
Numéro de valeur:	Classe AAH CHF:	24237163
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	24237576
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	24237200
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	24237603
Numéro de valeur:	Classe AT:	24238128
Numéro de valeur:	Classe BTH CHF:	24237470
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	34588619
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	34048556
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	34048557
Numéro de valeur:	Classe DT:	34048555
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	24237465
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	24237608
Numéro de valeur:	Classe GT:	24238130
Numéro de valeur:	Classe JTH EUR:	38039796
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51747354*
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	38787959

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022***:	Classe AA:	1,11%
	Classe AAH CHF:	0,02%
	Classe AAH EUR:	0,24%
	Classe ATH CHF:	0,00%
	Classe ATH EUR:	0,25%
	Classe AT:	1,10%
	Classe BTH CHF:	0,55%
	Classe DAH EUR**:	1,04%
	Classe DTH CHF**:	0,84%
	Classe DTH EUR**:	1,02%
	Classe DT**:	1,91%
	Classe GTH CHF**:	0,93%
	Classe GTH EUR**:	1,13%
	Classe GT**:	2,01%
	Classe JTH EUR**:	0,96%
	Classe MTH CHF:	0,01%
	Classe NTH CHF**:	1,49%

* La Classe a été clôturée le 09 février 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés. Dans l'ensemble, les taux d'intérêt sans risque ont augmenté, sur fond d'« aplatissement » de la courbe de rendement.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Le marché mondial du haut rendement a connu une évolution nuancée au cours des douze derniers mois. Le rendement atteint aux États-Unis et en Europe s'est situé entre 2 % et 2,5 %. Sur ces marchés, les segments à risque élevé comme les titres CCC et le secteur de l'énergie ont obtenu les meilleurs résultats. Les volumes très élevés de nouvelles émissions ont été bien absorbés, mais ont quelque peu pesé sur les spreads de crédit sur le marché secondaire. Les signes de resserrement de la politique monétaire de la Fed fin 2021 et début 2022 ont conduit à une volatilité des taux d'intérêt et à des sorties de capitaux du haut rendement. Le haut rendement sur les marchés émergents a connu une année difficile en raison des bouleversements du marché immobilier chinois.

De nouvelles améliorations sont toutefois à noter du côté des fondamentaux. Les indicateurs de solvabilité tels que les taux d'endettement et de couverture se sont rétablis du choc de la COVID et la plupart des entreprises disposent de liquidités suffisantes. En conséquence, selon Moody's, le taux de défaut global des actifs de la catégorie spéculative a chuté en dessous de 2 % en 2021.

Dans le contexte d'une inflation élevée et d'une politique monétaire plus restrictive, les obligations des marchés émergents ont subi une pression relativement forte. Les monnaies locales se sont dépréciées face à l'USD et un cycle de taux d'intérêt rapide a entraîné des hausses parfois très fortes des rendements locaux, entraînant des pertes sur les marchés. La Chine fait figure de grande exception, puisque la monnaie et les marchés locaux ont évolué positivement.

Revue des performances

Du fait de la hausse des taux d'intérêt, l'année a été difficile pour les obligations. Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities affiche une performance de -2,10 % hors frais (couverte en EUR) de février 2021 à fin janvier 2022. L'indice de référence a quant à lui affiché une performance de -1,83 % (Bloomberg 1/3 EMD Loca/EMD Hard/High Yield).

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Après la hausse des taux d'intérêt en dollar au premier trimestre et la reprise des marchés au deuxième trimestre, les mois d'été ont été relativement calmes. En septembre, nous avons d'abord observé une accentuation de la hausse des taux d'intérêt en EUR, en raison des sondages positifs en faveur des sociaux-démocrates allemands et de la poussée de l'inflation. La Fed a ensuite fait savoir qu'elle pourrait envisager de réduire les programmes d'achat d'obligations. Cela a de nouveau entraîné une augmentation des taux d'intérêt et des primes de risque, qui a été surcompensée par les revenus de portage durant l'année dans les segments à revenu élevé. Nos placements dans les obligations à haut rendement ont par exemple contribué positivement, tandis que ceux dans les obligations d'État des marchés émergents ont apporté une contribution extrêmement négative en raison de leur durée nettement plus élevée. La situation dans le secteur immobilier chinois liée à Evergrande ainsi que les titres souverains des marchés émergents ont eu un impact négatif sur la performance.

Dans l'ensemble, l'année 2021 (certes délicate) a été satisfaisante, grâce à une performance absolue positive en USD, bien que légèrement en-deçà de nos propres objectifs.

Swisscanto (LU) Bond Fund Global Credit Opportunities

Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU0957594590
Numéro ISIN:	Classe ATH CHF:	LU0957594087
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR*:	LU1495638659
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU0957594327
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU0957594913
Numéro ISIN:	Classe MTH CHF:	LU2099034402
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU1637934073
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU1637934156
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1637934230

Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	22254932
Numéro de valeur:	Classe ATH CHF:	22254680
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR*:	34048554
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	22254909
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	22255203
Numéro de valeur:	Classe MTH CHF:	51745346
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	37267997
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	37268013
Numéro de valeur:	Classe NT:	37269052

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022***:	Classe AAH EUR:	-3,90%
	Classe ATH CHF:	-4,16%
	Classe DTH EUR**:	-2,35%
	Classe GTH CHF**:	-2,91%
	Classe GTH EUR**:	-2,59%
	Classe MTH CHF:	-2,74%
	Classe NTH CHF**:	-2,33%
	Classe NTH EUR**:	-2,10%
	Classe NT**:	-1,23%

* La Classe a été activée le 08 novembre 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Revue des marchés

La pandémie a également fait les gros titres lors de la période considérée. Le nouveau variant Omicron a semé le doute sur une reprise économique et un rétablissement rapide des chaînes d'approvisionnement. L'impact sur les marchés a été violent, mais de courte durée. Du point de vue des investisseurs, le tournant historique des banques centrales a été beaucoup plus important. Sous la direction de la Fed, les principales banques centrales ont reconnu que l'environnement de forte inflation pourrait durer plus longtemps que prévu. En conséquence, la Fed a adopté des mesures pour réduire progressivement l'offre de liquidité abondante. Cette annonce historique, après plusieurs années de politique monétaire extrêmement accommodante, aurait pu déclencher un tremblement de terre sur les marchés. Il n'en fut rien, puisque les taux d'intérêt à long terme sont restés stables à des niveaux très bas, et les marchés des actions ont poursuivi leur trajectoire record. C'est d'autant plus surprenant que ce changement de cap des banques centrales a été motivé par une volatilité accrue des marchés monétaires. Les corrélations historiques entre l'inflation, les anticipations d'inflation et les taux d'intérêt nominaux ne s'appliquent plus et les investisseurs recherchent un nouveau cadre de référence. En attendant, le découplage des marchés de la réalité économique semble perdurer, même si les stimulants monétaires qui ont provoqué cette situation ne sont plus présents.

Le quatrième trimestre a commencé de la même manière que se termine le troisième : avec des chiffres d'inflation élevés en Europe et aux États-Unis. Bien que l'augmentation des prix du pétrole et du gaz joue un rôle important, les hausses de prix sont globales. Lors de sa réunion d'octobre, la Banque centrale européenne (BCE) s'est montrée plus hésitante. Néanmoins, elle a maintenu ses prévisions selon lesquelles l'inflation serait inférieure à 2 % à moyen terme. Les marchés commencent toutefois à se méfier des déclarations des banques centrales, comme le montre l'augmentation significative de la volatilité sur les marchés monétaires. L'exemple de la Banque d'Angleterre, montre bien l'environnement de tension dans lesquels les banques centrales évoluent, tiraillées entre forward guidance et réaction aux mouvements du marché. À la mi-octobre, son gouverneur, Andrew Bailey, a tout d'abord attiré l'attention sur le fait que la Banque centrale devait agir pour contenir les tensions inflationnistes et empêcher que des anticipations d'inflation plus élevées ne se renforcent. En conséquence, les taux d'intérêt à court terme ont augmenté massivement et la courbe s'est aplatie. Le taux d'inflation attendu au Royaume-Uni, mesuré par le point mort d'inflation à 10 ans, a atteint le niveau le plus élevé en 25 ans. Toutefois, lors de la réunion de novembre, l'augmentation des taux attendue par les marchés n'a pas eu lieu, ce qui a alors fait baisser les taux d'intérêt à 10 ans. La hausse des taux d'intérêt a ensuite été repoussée de manière imprévue en décembre.

La Fed a annoncé lors de sa réunion de novembre une réduction des achats d'obligations, mais a continué à qualifier l'inflation de temporaire. La pression sur la Fed a cependant augmenté avec la lecture des chiffres de l'inflation de novembre, qui n'avaient jamais été aussi élevés depuis 1982. En conséquence, le président de la Réserve fédérale américaine, Jerome Powell, a cessé de faire référence à une inflation temporaire à la fin du mois de novembre. Puis, la Fed a décidé d'accélérer le tapering en décembre. Les prévisions de la Fed (Median Dots) annoncent trois hausses de taux en 2022 et 2023, qui rendront ces derniers supérieurs aux taux à terme implicites. Les marchés ont certes réagi par un net aplatissement de la courbe des taux d'intérêt à court terme, mais ce développement a ensuite été de nouveau inversé. Les taux d'intérêt ont renoué avec les niveaux d'avant la décision et les marchés des actions ont atteint de nouveaux sommets. Cela a dans l'ensemble un effet expansionniste diamétralement opposé aux objectifs de la Fed. La BCE a elle aussi resserré les rênes de la politique monétaire lors de sa réunion de décembre et doublé ses prévisions d'inflation pour 2022. Toutefois, les mesures de durcissement annoncées sont plutôt modérées, puisque la fin du programme d'achat d'urgence face à la pandémie (PEPP) est compensée par des augmentations d'autres programmes d'achat, et la perspective de taux directeurs plus élevés est pratiquement exclue pour l'année prochaine. Il devient évident que l'évolution divergente de l'inflation au sein de la zone euro et les niveaux élevés de la dette publique limitent la marge de manœuvre de la BCE.

Contrairement à Omicron, la politique n'a guère fait la une des journaux pendant la période considérée, en dépit de décisions parfois lourdes de conséquences. Aux États-Unis, par exemple, l'augmentation du plafond de la dette et le rejet du plan de dépenses Build-Back-Better financé par la dette de Biden soulagent la pression sur le marché des obligations d'État. L'explosion des tensions géopolitiques entre les États-Unis et la Chine autour de Taïwan et les différends entre les États-Unis et la Russie sur la question de l'Ukraine n'ont jusqu'à présent guère affecté les marchés. Cela vaut également

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

pour le nouveau gouvernement de coalition allemand, qui a été accueilli favorablement, car il ouvre la voie à des institutions européennes plus fortes et à une politique budgétaire plus laxiste.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions ont battu des records. Les taux d'intérêt à court et à moyen terme ont nettement grimpé, mais les taux d'intérêt à long terme n'ont que très peu bougé. La courbe des taux d'intérêt s'est aplatie. Les spreads des obligations d'entreprises ont légèrement augmenté, mais ont été globalement moins volatils que les autres actifs à risque, et la faible corrélation avec les marchés des actions a été remarquable. La bonne situation des bilans des entreprises, la dynamique de notation positive et la forte demande des investisseurs devraient continuer à jouer un rôle de soutien en 2022.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le quatrième trimestre a été caractérisé par une liquidité relativement faible du marché, les opérateurs ayant commencé à réduire leurs positions de manière inhabituellement précoce. C'est pourquoi nous n'étions actifs sur le marché secondaire que ponctuellement. Nous avons en revanche renforcé notre activité sur le marché primaire pour la première fois cette année. En novembre, nous avons profité des turbulences du marché et souscrit de nouvelles émissions à des conditions attrayantes. Après une longue période, les émetteurs ont finalement dû payer à nouveau une prime de nouvelle émission attrayante pour placer leurs obligations. Nous avons également renforcé le portefeuille d'obligations vertes et d'obligations conformes aux critères ESG.

Les bilans des entreprises sont solides et devraient être en mesure de faire face à des hausses modérées des taux d'intérêt. La persistance d'une forte demande permet, dans la plupart des secteurs économiques, de répercuter les hausses de prix en amont et de préserver les marges. Pour l'année prochaine, nous privilégions le secteur financier et continuons de penser que les obligations de rang subordonné de sociétés solides sont les mieux placées pour faire face au retrait des mesures de soutien monétaire et budgétaire.

Revue des performances

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities affiche une performance de -3,25 % hors frais (couverte en EUR) de février 2021 à fin janvier 2022. Cela correspond à une surperformance de 10 points de base par rapport à l'indice de référence ICE BofA Global Corporate Index TR Hedged en CHF (-3,35 %).

La contribution positive à la performance du positionnement sur le crédit, attribuable à la baisse des spreads de crédit depuis le début de l'année 2021, n'a pas été en mesure de compenser l'influence négative de la hausse des taux d'intérêt. Le Fonds a dépassé l'indice de référence, principalement en raison d'un positionnement favorable dans le secteur du crédit. Ce sont la surpondération et la sélection des obligations de rang subordonné au sein du secteur financier qui ont apporté la plus grande contribution. D'une manière générale, la sélection a généré une plus-value, tandis que le positionnement sectoriel et notamment la sous-pondération des titres énergétiques (en raison de l'exclusion systématique des exploitants d'énergies fossiles dans le Fonds) a le plus pesé sur la performance.

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Numéro ISIN:	Classe AA:	LU1813279012
Numéro ISIN:	Classe AAH EUR:	LU1813279442
Numéro ISIN:	Classe AT:	LU1813279103
Numéro ISIN:	Classe ATH EUR:	LU1813279525
Numéro ISIN:	Classe BT:	LU1813279368
Numéro ISIN:	Classe DAH EUR:	LU1813279798
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR*:	LU2399149009
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU1813279285
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU1877924016

Numéro de valeur:	Classe AA:	41499713
Numéro de valeur:	Classe AAH EUR:	41499724
Numéro de valeur:	Classe AT:	41499717
Numéro de valeur:	Classe ATH EUR:	41499726
Numéro de valeur:	Classe BT:	41499722
Numéro de valeur:	Classe DAH EUR:	41499728
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR*:	114247346

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Numéro de valeur: Classe DT: 41499720
Numéro de valeur: Classe NT: 43582999

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022**:	Classe AA:	-4,85%
	Classe AAH EUR:	-4,71%
	Classe AT:	-4,84%
	Classe ATH EUR:	-4,70%
	Classe BT:	-4,44%
	Classe DAH EUR**:	-3,74%
	Classe DT**:	-3,87%
	Classe DTH EUR**:	-3,62%
	Classe NT**:	-3,39%

* La Classe a été activée le 08 novembre 2021.

** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unswung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

*** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Swisscanto (LU) Bond Fund
Responsible Emerging Markets
Opportunities

Rapport d'activité (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Revue des marchés

Jusqu'à la mi-2021, la croissance de l'économie mondiale était supérieure à la moyenne et les bénéfices des entreprises se sont par la suite rapidement rétablis. L'optimisme généralisé se fondait sur l'espoir que la vaccination de plus en plus largement déployée arriverait enfin à contenir le coronavirus. Les effets de rattrapage liés à la pandémie et les mesures de relance de la politique monétaire et budgétaire ont créé un environnement très favorable. Au cours du second semestre, cependant, il y a eu un ralentissement notable de la dynamique économique, notamment en raison du fait que le moteur de croissance mondiale, les États-Unis, ont atteint un pic de croissance au 3^e trimestre. Dans le secteur manufacturier, en particulier, la dynamique économique s'est affaiblie. Un autre facteur d'influence a été le scepticisme vaccinal étonnamment répandu et l'arrivée du variant Delta, le plus agressif à ce jour. Les entreprises industrielles n'ont en outre pu augmenter leur production que lentement et les problèmes d'approvisionnement mondiaux ont conduit à des taux d'inflation record dans les pays industrialisés.

Après que les inquiétudes concernant le variant Delta se sont quelque peu dissipées au quatrième trimestre, la pandémie a de nouveau explosé avec la mutation virale Omicron, encore plus contagieuse. Le risque de nouvelle surcharge du système de santé était bien réel. De nombreux États ont donc ordonné de nouvelles mesures drastiques. Toutefois, au cours des 21 derniers mois de la pandémie, l'impact négatif sur l'économie a été progressivement réduit. Les entreprises et les ménages ont adapté leur mode de vie et appris à faire face au virus.

Outre la pandémie, les taux d'inflation parfois très élevés étaient également préoccupants. Aux États-Unis, l'inflation a atteint son niveau le plus élevé en novembre depuis le début des années 1980. Dans la zone euro également, les prix à la consommation ont atteint un niveau qui n'avait pas été atteint depuis l'introduction de l'euro. Toutefois, certains éléments indiquent que les taux d'inflation pourraient revenir à la normale. En novembre, les principales économies asiatiques que sont la Chine, Taïwan et la Corée du Sud ont exporté beaucoup plus de semi-conducteurs et de biens intermédiaires importants. Les prix de l'énergie, qui ont récemment diminué par rapport à novembre 2021, atténuent également les pressions inflationnistes. Toutefois, on ne peut pas nier le risque que les nouvelles restrictions liées au coronavirus aggravent les goulets d'étranglement et entraînent une nouvelle raréfaction de l'offre.

Bien que l'inflation ait considérablement augmenté dès l'été 2021, elle n'a pas soulevé de préoccupations pour les banques centrales. L'adjectif « transitoire » a fait figure de leitmotiv, s'appuyant sur le raisonnement qu'en raison des effets de base de la pandémie, l'inflation augmentera temporairement (transitoirement) et fortement de manière saine, avant de retomber tout aussi vite. Les banques centrales sont donc restées largement accommodantes, ce qui a été très bien accueilli par les marchés. La normalisation des marchés a eu lieu au cours du premier semestre de l'année avec des baisses successives des primes de risque de crédit, ainsi qu'une très faible volatilité et des taux d'intérêt en hausse. Ce développement n'a été mis à mal qu'en été avec le variant Delta. Comme l'inflation n'a pas diminué, mais a encore augmenté, contrairement aux attentes de la Réserve fédérale américaine, le marché des taux d'intérêt a de nouveau fait preuve de nervosité. La Réserve fédérale a par la suite banni le mot « transitoire » de son discours et a annoncé une accélération de la fin de son programme d'achat de titres (tapering). La Banque centrale européenne ne voit toutefois pas de leçon à tirer de cette évolution aux États-Unis et réagit de la même manière que la Fed six mois plus tôt. Le terme « transitoire » est donc encore utilisé en Europe, ou du moins par la BCE, malgré l'inquiétude croissante des marchés.

De fait, les primes de crédit ont de nouveau commencé à augmenter à l'automne. La propagation d'Omicron a été suivie d'un repli marqué. Bien qu'il semble maintenant qu'Omicron soit moins dangereux et puisse enfin transformer la pandémie en endémie, les marchés du crédit restent tendus.

Revue des catégories pertinentes pour le Fonds

Le Fonds investit de manière flexible et procède à une sélection active dans tout l'univers de la dette émergente. Les investissements sont effectués en obligations en monnaie forte ou locale, en fonction de l'attractivité des opportunités de rendement. Le choix entre les obligations en monnaie forte ou locale s'effectue sur le plan des différents pays, ce qui accroît considérablement le potentiel de rendement. Au cours du trimestre, nous avons encore réduit la sous-pondération massive des obligations d'État thaïlandaises après le fléchissement de la monnaie locale dans les neuf premiers mois. Nous avons également réduit notre forte surpondération en Afrique du Sud après avoir profité du développement positif de la balance du commerce extérieur grâce à notre positionnement actif. Nous continuons à privilégier les obligations en

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport d'activité (suite)

USD qui présentent des problèmes de liquidité limités, tirent parti d'une balance commerciale favorable et disposent de fondamentaux solides et de valorisations attrayantes. Nous privilégions parallèlement les obligations libellées en monnaies locales de pays dont les valorisations sont relativement attrayantes et dont la balance du commerce extérieur est solide ou en amélioration, comme l'Indonésie, la Russie, l'Afrique du Sud ou le Mexique. Parmi les devises à plus faible volatilité, nous sélectionnons celles qui offrent déjà un bon coussin de taux d'intérêt réel, ce qui les rend également intéressantes par rapport au reste du monde (par exemple la Chine). En revanche, nous évitons complètement les placements locaux dans des pays qui n'ont pas une valorisation réelle convaincante et qui offrent donc un profil de rendement total asymétrique (Hongrie, République tchèque, Roumanie).

Revue des performances

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities affiche une performance hors frais de -5,12 % couverte en euros de février 2021 à fin janvier 2022, ce qui correspond à une surperformance de +162 points de base par rapport à l'indice de référence (JEMB Sovereign-Only 50-50). Tout au long de l'année, les surpondérations en monnaie locale ont été judicieuses en Chine, en Indonésie, en Afrique du Sud et en Russie. L'absence d'exposition à la Turquie, le nouvel allègement de la sous-pondération en Thaïlande et la décision de ne pas détenir de duration dans les pays d'Europe centrale sont autant de facteurs ayant favorisé la performance du Fonds.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Numéro ISIN:	Classe AT:	LU2108481859
Numéro ISIN:	Classe CT:	LU2108481933
Numéro ISIN:	Classe DTH CHF:	LU2108482154
Numéro ISIN:	Classe DTH EUR:	LU2108482238
Numéro ISIN:	Classe DT:	LU2108482071
Numéro ISIN:	Classe GTH CHF:	LU2108482402*
Numéro ISIN:	Classe GTH EUR:	LU2108482584*
Numéro ISIN:	Classe GT:	LU2108482311
Numéro ISIN:	Classe NTH CHF:	LU2108482741
Numéro ISIN:	Classe NTH EUR:	LU2108482824**
Numéro ISIN:	Classe NT:	LU2108482667

Numéro de valeur:	Classe AT:	52188835
Numéro de valeur:	Classe CT:	52193772
Numéro de valeur:	Classe DTH CHF:	52193788
Numéro de valeur:	Classe DTH EUR:	52195816
Numéro de valeur:	Classe DT:	52193775
Numéro de valeur:	Classe GTH CHF:	52195834*
Numéro de valeur:	Classe GTH EUR:	52195841*
Numéro de valeur:	Classe GT:	52195831
Numéro de valeur:	Classe NTH CHF:	52196586
Numéro de valeur:	Classe NTH EUR:	52196594**
Numéro de valeur:	Classe NT:	52195893

Performance du compartiment 31 janvier 2021 - 31 janvier 2022****:	Classe AT:	-5,86%
	Classe CT:	-5,29%
	Classe DTH CHF***:	-5,93%
	Classe DTH EUR***:	-5,82%
	Classe DT***:	-4,71%
	Classe GTH CHF***:	-1,39%
	Classe GTH EUR***:	-1,28%
	Classe GT***:	-4,61%
	Classe NTH CHF***:	-5,22%
	Classe NTH EUR***:	-0,55%
	Classe NT***:	-3,99%

* La Classe a été clôturée le 28 juillet 2021.

** La Classe a été clôturée le 30 juillet 2021.

*** La performance des classes de parts institutionnelles est calculée sur la base de la valeur d'évaluation de l'actif net (valeur nette d'inventaire « unsprung »). La performance des autres catégories est en revanche calculée sur la base de la valeur de l'actif net modifiée (valeur nette d'inventaire « swung »).

**** Pourcentages tenant compte de l'impact des dividendes.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds. Les informations et chiffres de ce rapport sont donnés à titre historique et ne sont pas indicatifs de résultats futurs.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine
au 31 janvier 2022

		Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP
	Note	EUR	USD	CHF	GBP
ACTIFS					
Etat du portefeuille-titres, options comprises (options acquises) à la valeur de marché (2, 7)					
		191.960.209	98.936.556	210.460.872	51.980.863
Avoirs bancaires		4.461.930	3.100.879	6.258.829	605.093
A recevoir sur ventes de titres		2.941.724	0	0	494.652
A recevoir sur émissions de parts		17.685	8.065	0	3.568
A recevoir sur swaps et swaptions		55.847	906	682	27.127
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres		886.855	492.260	859.268	258.676
Intérêts bancaires à recevoir		0	0	0	285
Plus-values non réalisées sur changes à terme (3)		78.351	0	0	0
Plus-values non réalisées sur futures (4)		0	81.461	67.743	107.063
Plus-values non réalisées sur swaps (9)		0	56.708	134.358	12.613
Autres actifs nets		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		200.402.601	102.676.835	217.781.752	53.489.940
EXIGIBLE					
Options (position courte) à la valeur d'évaluation (2, 7)					
		0	0	0	0
Découvert bancaire		109.880	106.110	76.960	121.862
A payer sur achats de titres		1.368.268	0	3.007.500	0
A payer sur rachats de parts		366.153	0	388.223	58.948
A payer sur swaps et swaptions		0	0	0	0
Moins-values non réalisées sur contrats de change à terme (3)		0	0	0	6.969
Moins-values non réalisées sur futures (4)		70.984	0	0	0
Moins-values non réalisées sur swaps (9)		181.213	0	0	0
Intérêts bancaires et frais à payer		128.289	54.705	593.562	36.317
TOTAL DE L'EXIGIBLE		2.224.787	160.815	4.066.245	224.096
ACTIF NET A LA FIN DE L'EXERCICE		198.177.814	102.516.020	213.715.507	53.265.844

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP
	EUR	USD	CHF	GBP
Valeur nette d'inventaire par part*				
Classe AA	70,79	123,04	104,90	75,97
Classe AAH CHF	-	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-	-
Classe AT	105,12	191,37	130,72	129,44
Classe BA	-	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-	-
Classe BT	-	-	98,64	-
Classe CTH CHF	-	-	-	-
Classe CT	106,58	112,86	100,32	107,45
Classe DA	113,70	118,13	101,63	125,46
Classe DAH EUR	-	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-	-
Classe DT	130,96	115,80	99,86	109,42
Classe DT EUR C	-	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-	-
Classe GT	122,61	120,28	105,66	131,23
Classe JTH EUR	-	-	-	-
Classe JT	-	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-	-
Classe NT	108,20	115,30	102,78	-
Classe STH CHF C	-	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

		Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate USD
	Note	CAD	AUD	CHF	USD
ACTIFS					
Etat du portefeuille-titres, options comprises (options acquises) à la valeur de marché (2, 7)					
		131.488.285	172.813.646	87.471.080	348.298.311
Avoirs bancaires		6.271.136	4.791.283	6.120.299	17.627.894
A recevoir sur ventes de titres		0	0	0	1.149.609
A recevoir sur émissions de parts		45.019	6.497	19.586	588.574
A recevoir sur swaps et swaptions		1.502	0	1.195	0
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres		679.286	1.084.772	501.738	2.895.260
Intérêts bancaires à recevoir		0	0	0	0
Plus-values non réalisées sur changes à terme (3)		0	0	100.977	1.172.599
Plus-values non réalisées sur futures (4)		0	0	54.935	0
Plus-values non réalisées sur swaps (9)		69.068	0	58.648	0
Autres actifs nets		409.825	0	506.678	589.228
TOTAL DE L'ACTIF		138.964.121	178.696.198	94.835.136	372.321.475
EXIGIBLE					
Options (position courte) à la valeur d'évaluation (2, 7)					
		0	0	0	0
Découvert bancaire		0	366.274	69.104	270.143
A payer sur achats de titres		0	0	0	0
A payer sur rachats de parts		40.961	96.673	375.978	134.585
A payer sur swaps et swaptions		0	132.149	0	0
Moins-values non réalisées sur contrats de change à terme (3)		8.029	354.779	0	0
Moins-values non réalisées sur futures (4)		0	84.339	0	41.254
Moins-values non réalisées sur swaps (9)		0	360.912	0	0
Intérêts bancaires et frais à payer		491.578	129.799	568.388	1.805.368
TOTAL DE L'EXIGIBLE		540.568	1.524.925	1.013.470	2.251.350
ACTIF NET A LA FIN DE L'EXERCICE		138.423.553	177.171.273	93.821.666	370.070.125

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate USD
	CAD	AUD	CHF	USD
Valeur nette d'inventaire par part*				
Classe AA	134,89	126,64	77,22	-
Classe AAH CHF	-	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-	138,29
Classe ATH EUR	-	-	-	146,20
Classe AT	217,77	261,57	112,02	165,38
Classe BA	-	104,83	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-	110,08
Classe BTH EUR	-	-	-	115,12
Classe BT	-	120,11	108,23	-
Classe CTH CHF	-	-	-	105,43
Classe CT	111,43	114,40	104,45	-
Classe DA	-	-	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-	111,07
Classe DTH EUR	-	-	-	144,89
Classe DTH SEK	-	-	-	-
Classe DT	110,04	117,06	97,70	126,49
Classe DT EUR C	-	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-	123,25
Classe GTH CHF C	-	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-	126,77
Classe GTH SEK	-	-	-	-
Classe GT	121,22	137,58	115,42	139,82
Classe JTH EUR	-	-	-	109,29
Classe JT	-	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-	-
Classe NT	-	-	-	-
Classe STH CHF C	-	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**
Note	USD	USD	USD	EUR
ACTIFS				
Etat du portefeuille-titres, options comprises (options acquises) à la valeur de marché (2, 7)	102.924.307	126.864.942	706.168.928	102.936.045
Avoirs bancaires	4.808.896	2.020.917	20.707.720	2.390.480
A recevoir sur ventes de titres	5.335.908	0	0	0
A recevoir sur émissions de parts	1.049	0	312.564	0
A recevoir sur swaps et swaptions	0	0	0	0
Revenus à recevoir sur portefeuille- titres	144.391	1.934.890	11.340.247	1.282.416
Intérêts bancaires à recevoir	0	0	0	0
Plus-values non réalisées sur changes à terme (3)	482.864	539.283	3.837.977	0
Plus-values non réalisées sur futures (4)	0	0	57.459	271.500
Plus-values non réalisées sur swaps (9)	0	0	0	0
Autres actifs nets	4.264	11.110	222.609	0
TOTAL DE L'ACTIF	113.701.679	131.371.142	742.647.504	106.880.441
EXIGIBLE				
Options (position courte) à la valeur d'évaluation (2, 7)	0	0	0	0
Découvert bancaire	0	0	57.615	271.500
A payer sur achats de titres	4.383.153	1.793.600	0	0
A payer sur rachats de parts	5.323	11.083	311.785	0
A payer sur swaps et swaptions	0	0	0	0
Moins-values non réalisées sur contrats de change à terme (3)	0	0	0	644.812
Moins-values non réalisées sur futures (4)	0	0	0	0
Moins-values non réalisées sur swaps (9)	0	0	0	0
Intérêts bancaires et frais à payer	69.320	74.501	674.549	1.438
TOTAL DE L'EXIGIBLE	4.457.796	1.879.184	1.043.949	917.750
ACTIF NET A LA FIN DE L'EXERCICE	109.243.883	129.491.958	741.603.555	105.962.691

** Voir note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**
	USD	USD	USD	EUR
Valeur nette d'inventaire par part*				
Classe AA	-	-	-	-
Classe AAH CHF	-	-	102,56	-
Classe AAH EUR	-	76,21	105,41	-
Classe ATH CHF	136,76	121,30	168,89	-
Classe ATH EUR	143,79	127,88	177,33	-
Classe AT	145,50	145,49	202,51	-
Classe BA	-	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-	-
Classe BTH CHF	-	108,45	130,91	-
Classe BTH EUR	-	-	-	-
Classe BT	-	-	-	-
Classe CTH CHF	-	-	-	-
Classe CT	-	-	-	-
Classe DA	-	-	-	-
Classe DAH EUR	-	77,05	125,22	-
Classe DTH CHF	149,89	130,58	183,04	-
Classe DTH EUR	126,00	136,52	192,12	-
Classe DTH SEK	-	-	1.358,21	-
Classe DT	-	154,16	169,66	-
Classe DT EUR C	-	-	-	96,79
Classe GTH CHF	141,31	114,87	154,63	-
Classe GTH CHF C	-	-	-	96,67
Classe GTH EUR	144,02	116,93	155,79	-
Classe GTH SEK	-	-	-	-
Classe GT	152,97	133,91	181,88	-
Classe JTH EUR	-	136,20	191,56	-
Classe JT	-	-	-	-
Classe MTH CHF	113,50	-	102,03	-
Classe NTH CHF	119,27	110,94	141,02	-
Classe NTH CHF C	-	-	-	96,85
Classe NTH EUR	121,21	108,44	131,78	-
Classe NT	133,40	119,18	128,96	-
Classe STH CHF C	-	-	-	96.897,39
Classe STH USD C	-	-	-	97.362,25

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

** Voir note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
Note	USD	USD	USD	CHF
ACTIFS				
Etat du portefeuille-titres, options comprises (options acquises) à la valeur de marché (2, 7)	482.167.162	141.406.346	185.730.177	172.631.272
Avoirs bancaires	13.263.135	3.993.356	7.696.384	6.037.281
A recevoir sur ventes de titres	9.415.063	0	2.082.252	3.244.245
A recevoir sur émissions de parts	102.039	16.104	0	240.227
A recevoir sur swaps et swaptions	1.268.219	50.831	79.995	0
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.893.854	1.689.040	2.329.420	1.474.512
Intérêts bancaires à recevoir	350	0	0	0
Plus-values non réalisées sur changes à terme (3)	3.922.067	680.911	192.705	0
Plus-values non réalisées sur futures (4)	2.239.308	0	59.018	24.222
Plus-values non réalisées sur swaps (9)	3.796.485	627.102	1.050.556	0
Autres actifs nets	195.076	16.802	0	15.853
TOTAL DE L'ACTIF	519.262.758	148.480.492	199.220.507	183.667.612
EXIGIBLE				
Options (position courte) à la valeur d'évaluation (2, 7)	826.992	0	81.698	0
Découvert bancaire	4.370.565	0	1.015.082	24.513
A payer sur achats de titres	3.889.179	250.000	1.924.895	0
A payer sur rachats de parts	127.208	2.299	0	18.322
A payer sur swaps et swaptions	0	0	0	0
Moins-values non réalisées sur contrats de change à terme (3)	0	0	0	295.484
Moins-values non réalisées sur futures (4)	0	0	0	0
Moins-values non réalisées sur swaps (9)	0	0	0	0
Intérêts bancaires et frais à payer	550.030	115.846	4.523	88.000
TOTAL DE L'EXIGIBLE	9.763.974	368.145	3.026.198	426.319
ACTIF NET A LA FIN DE L'EXERCICE	509.498.784	148.112.347	196.194.309	183.241.293

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
	USD	USD	USD	CHF
Valeur nette d'inventaire par part*				
Classe AA	98,85	96,85	-	102,61
Classe AAH CHF	76,36	81,91	-	-
Classe AAH EUR	80,67	84,99	94,40	103,36
Classe ATH CHF	117,11	108,38	111,97	-
Classe ATH EUR	126,52	112,19	-	108,79
Classe AT	116,18	127,40	-	107,95
Classe BA	-	-	-	-
Classe BAH CHF	99,03	-	-	-
Classe BTH CHF	100,70	111,92	-	-
Classe BTH EUR	105,75	-	-	-
Classe BT	-	-	-	109,54
Classe CTH CHF	98,71	-	-	-
Classe CT	-	-	-	-
Classe DA	-	-	-	-
Classe DAH EUR	-	89,57	-	103,94
Classe DTH CHF	102,08	107,16	-	-
Classe DTH EUR	103,91	108,98	97,65	96,38
Classe DTH SEK	-	-	-	-
Classe DT	-	121,63	-	110,18
Classe DT EUR C	-	-	-	-
Classe GTH CHF	105,29	115,67	111,62	-
Classe GTH CHF C	-	-	-	-
Classe GTH EUR	109,21	119,53	115,65	-
Classe GTH SEK	-	-	-	-
Classe GT	123,12	135,60	-	-
Classe JTH EUR	103,43	103,80	-	-
Classe JT	-	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	103,23	-
Classe NTH CHF	101,45	104,27	108,78	-
Classe NTH CHF C	-	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	110,59	-
Classe NT	-	-	121,68	112,72
Classe STH CHF C	-	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite) au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	Consolidé
Note	USD	CHF
ACTIFS		
Etat du portefeuille-titres, options comprises (options acquises) à la valeur de marché (2, 7)	127.490.769	3.212.924.574
Avoirs bancaires	10.451.331	111.959.480
A recevoir sur ventes de titres	0	23.675.353
A recevoir sur émissions de parts	1.056	1.278.417
A recevoir sur swaps et swaptions	0	1.398.575
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.836.102	30.425.010
Intérêts bancaires à recevoir	0	682
Plus-values non réalisées sur changes à terme (3)	0	10.264.542
Plus-values non réalisées sur futures (4)	0	2.833.202
Plus-values non réalisées sur swaps (9)	0	5.408.824
Autres actifs nets	7.977.179	9.217.150
TOTAL DE L'ACTIF	147.756.437	3.409.385.809
EXIGIBLE		
Options (position courte) à la valeur d'évaluation (2, 7)	0	846.036
Découvert bancaire	0	6.379.375
A payer sur achats de titres	509.969	16.307.202
A payer sur rachats de parts	11.214	1.893.601
A payer sur swaps et swaptions	0	86.686
Moins-values non réalisées sur contrats de change à terme (3)	295.859	1.491.246
Moins-values non réalisées sur futures (4)	0	167.820
Moins-values non réalisées sur swaps (9)	0	425.881
Intérêts bancaires et frais à payer	8.014.213	12.455.301
TOTAL DE L'EXIGIBLE	8.831.255	40.053.148
ACTIF NET A LA FIN DE L'EXERCICE	138.925.182	3.369.332.661

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat du patrimoine (suite)
au 31 janvier 2022

**Swisscanto (LU)
Bond Fund
Responsible
Emerging Markets
Opportunities**

USD

Valeur nette d'inventaire par part*

Classe AA	-
Classe AAH CHF	-
Classe AAH EUR	-
Classe ATH CHF	-
Classe ATH EUR	-
Classe AT	103,10
Classe BA	-
Classe BAH CHF	-
Classe BTH CHF	-
Classe BTH EUR	-
Classe BT	-
Classe CTH CHF	-
Classe CT	104,12
Classe DA	-
Classe DAH EUR	-
Classe DTH CHF	101,92
Classe DTH EUR	102,18
Classe DTH SEK	-
Classe DT	104,29
Classe DT EUR C	-
Classe GTH CHF	-
Classe GTH CHF C	-
Classe GTH EUR	-
Classe GTH SEK	-
Classe GT	104,46
Classe JTH EUR	-
Classe JT	-
Classe MTH CHF	-
Classe NTH CHF	103,21
Classe NTH CHF C	-
Classe NTH EUR	-
Classe NT	105,57
Classe STH CHF C	-
Classe STH USD C	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP
Note	EUR	USD	CHF	GBP
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE	221.282.932	107.169.913	254.096.818	62.018.365
REVENUS				
Dividendes, nets	0	0	0	0
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	2.376.023	1.907.225	1.784.495	819.918
Intérêts bancaires	2.013	60	0	43
Intérêts sur swaps, net(te)	0	0	11.034	0
Commissions reçues (13)	12.737	9.198	0	0
Autres revenus	0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS	2.390.773	1.916.483	1.795.529	819.961
CHARGES				
Frais sur transactions (12)	31.535	22.021	26.206	19.303
Commissions de la banque dépositaire (5)	1.584.497	647.837	1.801.530	448.446
Taxe d'abonnement (6)	79.607	30.991	96.261	21.231
Intérêts bancaires payés	44.536	8.032	36.581	4.719
Intérêts sur swaps, net(te)	256.315	14.482	0	8.693
Autres charges	0	0	0	0
TOTAL DES CHARGES	1.996.490	723.363	1.960.578	502.392
COMPENSATION DES REVENUS	49.663	26.968	55.414	3.641
REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS	443.946	1.220.088	(109.635)	321.210
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titre	120.776	334.129	(1.026.616)	(380.780)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(58.741)	63.720	131.349	15.215
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'options	(13.776)	0	0	11.253
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur changes à terme	(418.831)	(67)	(489)	385.406
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	(237.642)	(96.697)	56.735	(54.820)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur devises	251.569	(51.194)	(29.186)	41.570
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	87.301	1.469.979	(977.842)	339.054

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

		Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP
	Note	EUR	USD	CHF	GBP
Variation nette de la plus-value /(moins-value) non réalisée					
- sur portefeuille-titres		(8.005.709)	(5.418.700)	(4.878.190)	(4.807.988)
- sur swaps		160.137	(35.763)	(61.137)	(10.305)
- sur futures		(77.539)	91.773	29.678	121.981
- sur changes à terme		42.842	0	0	(126.460)
- sur options		(37.921)	(16.472)	(34.595)	(11.828)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE L'ACTIF NET		(7.830.889)	(3.909.183)	(5.922.086)	(4.495.546)
Emissions	(2)	17.191.838	14.858.432	8.541.083	5.207.211
Rachats	(2)	(32.052.850)	(14.895.827)	(42.846.648)	(9.344.239)
Dividendes distribués		(363.554)	(680.347)	(98.246)	(116.306)
Compensation des revenus		(49.663)	(26.968)	(55.414)	(3.641)
Ecart de réévaluation	(2)	0	0	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE		198.177.814	102.516.020	213.715.507	53.265.844

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

		Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate USD
	Note	CAD	AUD	CHF	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE		127.492.150	198.653.918	98.732.572	400.631.593
REVENUS					
Dividendes, nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations et autres titres, nets		2.929.730	4.554.061	1.631.877	10.482.782
Intérêts bancaires		0	0	50	0
Intérêts sur swaps, net(te)		10.595	0	9.368	0
Commissions reçues	(13)	0	9.015	474	40.268
Autres revenus		0	0	0	2.398
TOTAL DES REVENUS		2.940.325	4.563.076	1.641.769	10.525.448
CHARGES					
Frais sur transactions	(12)	24.303	51.929	25.587	33.485
Commissions de la banque dépositaire	(5)	919.914	1.568.147	747.323	2.554.138
Taxe d'abonnement	(6)	42.381	81.441	35.329	92.481
Intérêts bancaires payés		10.251	18.380	27.858	47.648
Intérêts sur swaps, net(te)		0	397.323	0	10.529
Autres charges		0	0	0	2.391
TOTAL DES CHARGES		996.849	2.117.220	836.097	2.740.672
COMPENSATION DES REVENUS		174.204	(11.003)	(11.812)	183.321
REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS		2.117.680	2.434.853	793.860	7.968.097
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titre		(1.897.155)	366.835	(90.484)	8.346.522
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		(8.027)	(189.144)	2.471	(31)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'options		0	(9.321)	0	0
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur changes à terme		83.385	(763.309)	408.514	(14.091.448)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur futures		(133.735)	(439.046)	(153.759)	1.404.150
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur devises		(2.527)	(359.009)	17.710	(1.747.947)
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		159.621	1.041.859	978.312	1.879.343

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

		Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International CHF	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate USD
	Note	CAD	AUD	CHF	USD
Variation nette de la plus-value /(moins-value) non réalisée					
- sur portefeuille-titres		(6.626.278)	(8.440.300)	(3.222.002)	(37.787.464)
- sur swaps		861	309.364	(7.892)	9.342
- sur futures		(114.405)	(31.850)	(3.518)	17.031
- sur changes à terme		17.519	(236.296)	73.979	956.602
- sur options		0	(35.721)	0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE L'ACTIF NET		(6.562.682)	(7.392.944)	(2.181.121)	(34.925.146)
Emissions	(2)	60.963.730	27.758.123	16.995.969	81.746.991
Rachats	(2)	(42.625.660)	(39.854.407)	(19.261.044)	(77.199.992)
Dividendes distribués		(669.781)	(2.004.420)	(476.522)	0
Compensation des revenus		(174.204)	11.003	11.812	(183.321)
Ecart de réévaluation	(2)	0	0	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE		138.423.553	177.171.273	93.821.666	370.070.125

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Note	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid* EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE		294.926.543	103.328.594	659.003.791	0
REVENUS					
Dividendes, nets		55.650	334.411	0	0
Intérêts sur obligations et autres titres, nets		225.294	6.353.808	18.942.999	1.239.535
Intérêts bancaires		47	79	801	0
Intérêts sur swaps, net(te)		0	186.859	0	0
Commissions reçues	(13)	16.333	53.846	133.177	4.093
Autres revenus		160.246	0	22.145.469	0
TOTAL DES REVENUS		457.570	6.929.003	41.222.446	1.243.628
CHARGES					
Frais sur transactions	(12)	11.962	18.094	43.497	2.778
Commissions de la banque dépositaire	(5)	879.954	788.814	5.365.495	1.250
Taxe d'abonnement	(6)	25.218	32.331	110.192	5.878
Intérêts bancaires payés		14.900	18.646	127.348	11.325
Intérêts sur swaps, net(te)		0	0	0	0
Autres charges		0	0	0	0
TOTAL DES CHARGES		932.034	857.885	5.646.532	21.231
COMPENSATION DES REVENUS		49.566	97.012	249.786	97.866
REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS		(424.898)	6.168.130	35.825.700	1.320.263
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titre		40.096.806	960.634	20.333.254	(502.046)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		0	134.882	0	0
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'options		0	0	0	0
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur changes à terme		(7.226.709)	(764.980)	(16.585.339)	3.187.337
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur futures		0	0	(84.957)	89.300
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur devises		(311.643)	(981.242)	(9.455.430)	163.072
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		32.133.556	5.517.424	30.033.228	4.257.926

* Voir note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

		Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*
	Note	USD	USD	USD	EUR
Variation nette de la plus-value /(moins-value) non réalisée					
- sur portefeuille-titres		(40.894.877)	(10.002.821)	(60.877.267)	(3.496.410)
- sur swaps		0	(258.278)	0	0
- sur futures		0	0	57.459	271.500
- sur changes à terme		80.098	345.029	3.446.393	(644.812)
- sur options		0	0	0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE L'ACTIF NET					
		(8.681.223)	(4.398.646)	(27.340.187)	388.204
Emissions	(2)	26.605.942	49.629.610	255.367.287	105.690.463
Rachats	(2)	(203.557.813)	(18.838.063)	(145.096.354)	(18.110)
Dividendes distribués		0	(132.525)	(81.196)	0
Compensation des revenus		(49.566)	(97.012)	(249.786)	(97.866)
Ecart de réévaluation	(2)	0	0	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE		109.243.883	129.491.958	741.603.555	105.962.691

* Voir note 14

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
Note	USD	USD	USD	CHF
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE	645.261.469	166.775.440	188.070.088	176.566.109
REVENUS				
Dividendes, nets	0	53.871	0	0
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	11.617.670	7.460.655	8.686.841	5.232.992
Intérêts bancaires	34.349	576	8.612	3.317
Intérêts sur swaps, net(te)	3.800.182	623.534	545.426	0
Commissions reçues (13)	112.398	57.038	23.132	0
Autres revenus	0	0	28.933	0
TOTAL DES REVENUS	15.564.599	8.195.674	9.292.944	5.236.309
CHARGES				
Frais sur transactions (12)	319.669	20.795	85.465	7.875
Commissions de la banque dépositaire (5)	4.601.052	1.203.174	34.312	814.534
Taxe d'abonnement (6)	182.113	33.251	20.054	44.967
Intérêts bancaires payés	185.267	40.399	53.159	65.001
Intérêts sur swaps, net(te)	0	0	0	0
Autres charges	2.842	0	1.978	0
TOTAL DES CHARGES	5.290.943	1.297.619	194.968	932.377
COMPENSATION DES REVENUS	(655.870)	(197.590)	431.734	156.277
REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS	9.617.786	6.700.465	9.529.710	4.460.209
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titre	11.166.190	3.182.656	1.139.618	845.913
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(5.158.923)	(888.816)	(1.383.068)	0
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'options	2.433.127	0	722.142	0
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur changes à terme	(17.258.284)	1.492.335	(5.886.484)	(8.708.585)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	(4.149.625)	0	(575.951)	(185.802)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(3.117.589)	(3.613.778)	(1.288.279)	826.562
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	(6.467.318)	6.872.862	2.257.688	(2.761.703)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
Note	USD	USD	USD	CHF
Variation nette de la plus-value /(moins-value) non réalisée				
- sur portefeuille-titres	(52.394.969)	(14.312.699)	(16.005.552)	(6.561.456)
- sur swaps	3.538.690	368.824	1.068.885	0
- sur futures	2.008.841	0	(982)	24.222
- sur changes à terme	5.171.452	(178.684)	(79.732)	935.776
- sur options	(752.166)	0	(133.958)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE L'ACTIF NET	(48.895.470)	(7.249.697)	(12.893.651)	(8.363.161)
Emissions	(2) 59.900.257	48.183.534	31.070.652	68.535.120
Rachats	(2) (147.382.013)	(58.417.187)	(9.603.546)	(52.444.025)
Dividendes distribués	(41.329)	(1.377.333)	(17.500)	(896.473)
Compensation des revenus	655.870	197.590	(431.734)	(156.277)
Ecart de réévaluation	(2) 0	0	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE	509.498.784	148.112.347	196.194.309	183.241.293

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	Consolidé
Note	USD	CHF
ACTIFS NETS AU DEBUT DE L'EXERCICE	100.053.602	3.439.668.944
REVENUS		
Dividendes, nets	0	413.323
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	5.402.101	84.757.714
Intérêts bancaires	4.760	51.408
Intérêts sur swaps, net(te)	0	4.828.654
Commissions reçues	(13) 0	438.634
Autres revenus	23	20.796.931
TOTAL DES REVENUS	5.406.884	111.286.664
CHARGES		
Frais sur transactions	(12) 6.600	694.315
Commissions de la banque dépositaire	(5) 358.608	22.581.024
Taxe d'abonnement	(6) 12.739	878.928
Intérêts bancaires payés	22.595	695.477
Intérêts sur swaps, net(te)	0	562.296
Autres charges	63	6.773
TOTAL DES CHARGES	400.605	25.418.813
COMPENSATION DES REVENUS	1.017.572	1.598.303
REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS	6.023.851	87.466.154
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titre	(345.830)	77.045.496
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	0	(6.772.006)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'options	0	2.931.278
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur changes à terme	(930.596)	(62.397.573)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	0	(4.153.578)
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(104.286)	(18.183.672)
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	4.643.139	75.936.099

Swisscanto (LU) Bond Fund

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

		Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	Consolidé
	Note	USD	CHF
Variation nette de la plus-value /(moins-value) non réalisée			
- sur portefeuille-titres		(10.509.818)	(274.150.394)
- sur swaps		0	4.657.007
- sur futures		0	2.324.763
- sur changes à terme		(86.538)	9.070.265
- sur options		0	(952.742)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE L'ACTIF NET		(5.953.217)	(183.115.002)
Emissions	(2)	53.662.602	869.873.985
Rachats	(2)	(7.820.233)	(852.776.430)
Dividendes distribués		0	(5.970.699)
Compensation des revenus		(1.017.572)	(1.598.303)
Ecart de réévaluation	(2)	0	103.250.166
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'EXERCICE		138.925.182	3.369.332.661

Swisscanto (LU) Bond Fund

Changements intervenus dans le nombre de parts en circulation
pour l'exercice du 1 février 2021 au 31 janvier 2022

	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2021	Nombre de parts émises	Nombre de parts rachetées	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2022
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR				
Classe AA	1.495.759	2.277	(262.452)	1.235.584
Classe AT	477.403	2.593	(80.163)	399.833
Classe CT	38.156	1.601	(5.031)	34.726
Classe DA	5.294	0	(2.173)	3.121
Classe DT	28.970	0	0	28.970
Classe GT	268.875	69.522	(19.865)	318.532
Classe JT	10	0	(10)	0
Classe NT	139.981	71.525	(10.232)	201.274
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD				
Classe AA	274.496	3.854	(37.145)	241.205
Classe AT	100.215	525	(24.638)	76.102
Classe CT	33.654	229	(2.748)	31.135
Classe DA	4.783	0	0	4.783
Classe DT	270	0	0	270
Classe GT	297.199	88.283	(19.644)	365.838
Classe NT	81.556	28.433	(21.854)	88.135
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF				
Classe AA	1.274.839	3.284	(264.945)	1.013.178
Classe AT	441.355	2.032	(70.988)	372.399
Classe BT	26.086	4.114	(915)	29.285
Classe CT	68.957	4.836	(12.639)	61.154
Classe DA	64.443	1.000	(1.616)	63.827
Classe DT	14.888	15.408	(2.950)	27.346
Classe GT	36.920	2.995	(4.745)	35.170
Classe NT	330.561	47.684	(20.252)	357.993
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP				
Classe AA	143.964	2.043	(29.087)	116.920
Classe AT	233.057	1.985	(40.345)	194.697
Classe CT	8.132	28	(1.302)	6.858
Classe DA	427	0	0	427
Classe DT	4.033	0	(3.284)	749
Classe GT	111.801	35.264	(7.542)	139.523
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD				
Classe AA	253.446	44.188	(50.061)	247.573
Classe AT	178.623	2.172	(36.602)	144.193
Classe CT	29.259	10.824	(3.724)	36.359
Classe DT	9.987	142.420	(1.278)	151.129
Classe GT	354.650	300.535	(218.409)	436.776
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD				
Classe AA	815.094	22.467	(153.112)	684.449
Classe AT	192.763	4.616	(35.494)	161.885
Classe BA	2.308	510	(1.626)	1.192
Classe BT	21.804	4.573	(3.205)	23.172
Classe CT	131.877	6.234	(18.457)	119.654
Classe DT	28.780	144.213	(28.349)	144.644
Classe GT	107.027	31.032	(31.781)	106.278
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International				
Classe AA	674.497	689	(117.064)	558.122
Classe AT	125.833	100	(21.736)	104.197
Classe BT	11.032	450	(85)	11.397
Classe CT	6.428	700	(1.444)	5.684
Classe DT	50.510	19.490	(20.000)	50.000
Classe GT	199.661	125.167	(44.627)	280.201

Swisscanto (LU) Bond Fund

Changements intervenus dans le nombre de parts en circulation
pour l'exercice du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2021	Nombre de parts émises	Nombre de parts rachetées	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2022
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate				
Classe AT	104.707	2.047	(28.201)	78.553
Classe ATH CHF	658.622	39.226	(120.254)	577.594
Classe ATH EUR	143.043	2.367	(26.799)	118.611
Classe BTH CHF	10.664	2.328	(5.000)	7.992
Classe BTH EUR	979	0	0	979
Classe CTH CHF	28.945	5.973	(4.898)	30.020
Classe DT	166.190	103.749	(85.144)	184.795
Classe DTH CHF	290.625	119.888	(62.236)	348.277
Classe DTH EUR	162.834	55.043	(36.016)	181.861
Classe GT	23.114	5.454	(2.179)	26.389
Classe GTH CHF	740.200	189.811	(108.631)	821.380
Classe GTH EUR	248.806	44.992	(44.517)	249.281
Classe JTH EUR	33.087	10.584	(2.309)	41.362
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible				
Classe AT	7.690	305	(3.385)	4.610
Classe ATH CHF	301.178	16.213	(126.621)	190.770
Classe ATH EUR	46.295	8.508	(27.335)	27.468
Classe DTH CHF	93.185	4.364	(29.752)	67.797
Classe DTH EUR	4.985	16.650	0	21.635
Classe GT	4.455	47	(3.835)	667
Classe GTH CHF	676.596	63.852	(594.341)	146.107
Classe GTH EUR	187.770	7.796	(181.913)	13.653
Classe MTH CHF	2.607	14.466	(20)	17.053
Classe NT	115.574	1.291	(69.225)	47.640
Classe NTH CHF	359.300	25.592	(189.535)	195.357
Classe NTH EUR	31.000	0	0	31.000
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield				
Classe AAH EUR	27.150	1.671	(8.174)	20.647
Classe AT	48.947	2.604	(11.269)	40.282
Classe ATH CHF	246.260	6.875	(37.715)	215.420
Classe ATH EUR	48.373	908	(9.417)	39.864
Classe BTH CHF	4.150	4.144	(1.445)	6.849
Classe DAH EUR	11.365	0	0	11.365
Classe DT	11.100	2.500	0	13.600
Classe DTH CHF	55.010	740	(1.169)	54.581
Classe DTH EUR	17.984	27.866	(26.509)	19.341
Classe GT	500	0	0	500
Classe GTH CHF	7.621	1.222	(871)	7.972
Classe GTH EUR	1.555	0	(1.120)	435
Classe JTH EUR	9.521	19.132	(18.917)	9.736
Classe NT	70.695	37.422	(6.508)	101.609
Classe NTH CHF	176.829	280.365	(10.559)	446.635
Classe NTH EUR	44.097	2.639	(82)	46.654

Swisscanto (LU) Bond Fund

Changements intervenus dans le nombre de parts en circulation
pour l'exercice du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2021	Nombre de parts émises	Nombre de parts rachetées	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2022
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO				
Classe AAH CHF	139.238	9.934	(24.396)	124.776
Classe AAH EUR	69.511	2.014	(5.875)	65.650
Classe AT	53.503	6.074	(16.976)	42.601
Classe ATH CHF	154.246	11.219	(25.749)	139.716
Classe ATH EUR	56.861	29.328	(45.730)	40.459
Classe BTH CHF	32.316	39.384	(2.765)	68.935
Classe BTH EUR	6.265	3.197	(9.462)	0
Classe DAH EUR	46.398	67.826	0	114.224
Classe DT	64.275	51.568	(7.803)	108.040
Classe DTH CHF	221.696	6.193	(29.360)	198.529
Classe DTH EUR	348.237	78.538	(144.633)	282.142
Classe DTH SEK	5.936	0	0	5.936
Classe GT	8.461	298.166	(32.051)	274.576
Classe GTH CHF	1.364.771	305.245	(165.200)	1.504.816
Classe GTH EUR	300.864	330.130	(156.031)	474.963
Classe JTH EUR	347.226	139.942	(77.039)	410.129
Classe MTH CHF	3.140	0	0	3.140
Classe NT	59.300	4.700	0	64.000
Classe NTH CHF	216.009	8.237	(7.072)	217.174
Classe NTH EUR	142.224	0	0	142.224
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*				
Classe DT EUR C	0	12.120	(185)	11.935
Classe GTH CHF C	0	100	0	100
Classe NTH CHF C	0	58.513	0	58.513
Classe STH CHF C	0	930	0	930
Classe STH USD C	0	150	0	150
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return				
Classe AA	42.741	690	(11.683)	31.748
Classe AAH CHF	2.440.112	12.743	(673.183)	1.779.672
Classe AAH EUR	480.546	3.698	(113.165)	371.079
Classe AT	38.809	5.061	(7.581)	36.289
Classe ATH CHF	587.652	14.443	(137.586)	464.509
Classe ATH EUR	162.313	2.589	(39.569)	125.333
Classe BAH CHF	10.494	422	(8.087)	2.829
Classe BTH CHF	26.924	2.476	(6.546)	22.854
Classe BTH EUR	4.325	1.137	(1.604)	3.858
Classe CTH CHF	33.999	2.501	(6.978)	29.522
Classe DT	67.462	770	(68.232)	0
Classe DTH CHF	116.400	78.001	(10.151)	184.250
Classe DTH EUR	71.000	105.419	(10.358)	166.061
Classe GT	18.320	375	(901)	17.794
Classe GTH CHF	638.800	135.339	(89.810)	684.329
Classe GTH EUR	131.724	26.928	(8.050)	150.602
Classe JTH EUR	301.781	106.747	(236.878)	171.650
Classe NTH CHF	757.978	0	0	757.978

* Voir note 14

Swisscanto (LU) Bond Fund

Changements intervenus dans le nombre de parts en circulation
pour l'exercice du 1 février 2021 au 31 janvier 2022 (suite)

	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2021	Nombre de parts émises	Nombre de parts rachetées	Nombre de parts en circulation au 31 janvier 2022
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield				
Classe AA	15.559	8.359	(1.420)	22.498
Classe AAH CHF	134.781	39.088	(26.862)	147.007
Classe AAH EUR	147.736	14.490	(15.007)	147.219
Classe AT	4.520	369	(1.160)	3.729
Classe ATH CHF	117.733	3.692	(25.047)	96.378
Classe ATH EUR	16.320	376	(6.387)	10.309
Classe BTH CHF	3.117	1.590	(615)	4.092
Classe DAH EUR	57.835	6.680	(35.395)	29.120
Classe DT	23.377	795	(21.111)	3.061
Classe DTH CHF	126.635	46.980	(53.420)	120.195
Classe DTH EUR	37.133	40.430	(3.535)	74.028
Classe GT	6.395	4.117	(5.131)	5.381
Classe GTH CHF	486.361	195.132	(254.788)	426.705
Classe GTH EUR	52.797	17.476	(24.222)	46.051
Classe JTH EUR	18.487	0	(439)	18.048
Classe MTH CHF	5.031	0	(5.031)	0
Classe NTH CHF	136.567	17.949	0	154.516
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities				
Classe AAH EUR	4.112	161	(93)	4.180
Classe ATH CHF	8.132	200	(2.505)	5.827
Classe DTH EUR	0	10	0	10
Classe GTH CHF	21.032	5.001	(529)	25.504
Classe GTH EUR	10	0	0	10
Classe MTH CHF	100	0	0	100
Classe NT	119.471	69.084	(13.545)	175.010
Classe NTH CHF	1.134.074	176.078	(49.181)	1.260.971
Classe NTH EUR	191.661	2.423	(5.683)	188.401
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit				
Classe AA	244.043	14.645	(33.295)	225.393
Classe AAH EUR	120.178	84.510	(15.678)	189.010
Classe AT	155.387	18.966	(22.233)	152.120
Classe ATH EUR	19.230	1.000	(1.031)	19.199
Classe BT	18.083	8.720	(1.572)	25.231
Classe DAH EUR	41.682	14.912	(19.474)	37.120
Classe DT	107.327	195.681	(104.232)	198.776
Classe DTH EUR	0	10	0	10
Classe NT	819.470	257.145	(256.658)	819.957
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities				
Classe AT	285	971	(446)	810
Classe CT	3.616	4.058	(1.558)	6.116
Classe DT	195.960	133.048	(318)	328.690
Classe DTH CHF	19.250	78.814	(24.924)	73.140
Classe DTH EUR	25.341	8.954	(22.646)	11.649
Classe GT	51.235	87.455	(2.535)	136.155
Classe GTH CHF	10	0	(10)	0
Classe GTH EUR	10	0	(10)	0
Classe NT	538.797	122.556	0	661.353
Classe NTH CHF	48.901	46.179	(10)	95.070
Classe NTH EUR	8.530	0	(8.530)	0

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF
	EUR	USD	CHF
ACTIF NET			
31 janvier 2022	198.177.814	102.516.020	213.715.507
31 janvier 2021	221.282.932	107.169.913	254.096.818
31 janvier 2020	239.509.339	110.747.382	282.896.283
Valeur nette d'inventaire par part			
31 janvier 2022*			
Classe AA	70,79	123,04	104,90
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	105,12	191,37	130,72
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	98,64
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	106,58	112,86	100,32
Classe DA	113,70	118,13	101,63
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	130,96	115,80	99,86
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	122,61	120,28	105,66
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	108,20	115,30	102,78
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF
	EUR	USD	CHF
31 janvier 2021*			
Classe AA	73,93	130,80	108,19
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	109,40	199,38	134,75
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	101,31
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	110,41	117,04	102,94
Classe DA	118,77	125,62	104,81
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	135,56	120,00	102,39
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	126,83	124,54	108,26
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	135,28	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	111,50	118,93	104,91
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF
	EUR	USD	CHF
31 janvier 2020*			
Classe AA	73,00	126,76	108,90
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	107,58	190,30	135,63
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	101,59
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	108,07	111,21	103,13
Classe DA	117,28	121,71	105,49
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	132,58	113,93	102,50
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	123,96	118,16	108,30
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	132,37	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	108,56	112,41	104,55
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF
	EUR	USD	CHF
TER par part			
Classe AA	1,00%	1,00%	1,00%
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	1,00%	1,00%	1,00%
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	0,63%
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	0,54%	0,54%	0,54%
Classe DA	0,46%	0,46%	0,46%
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	0,46%	0,46%	0,46%
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	0,39%	0,39%	0,39%
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	0,59%**	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	0,01%	0,01%	0,01%
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

** La Classe a été clôturée le 24 février 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD
	GBP	CAD	AUD
ACTIF NET			
31 janvier 2022	53.265.844	138.423.553	177.171.273
31 janvier 2021	62.018.365	127.492.150	198.653.918
31 janvier 2020	53.381.684	111.564.162	222.637.731
Valeur nette d'inventaire par part			
31 janvier 2022*			
Classe AA	75,97	134,89	126,64
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	129,44	217,77	261,57
Classe BA	-	-	104,83
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	120,11
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	107,45	111,43	114,40
Classe DA	125,46	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	109,42	110,04	117,06
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	131,23	121,22	137,58
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	-	-	-
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD
	GBP	CAD	AUD
31 janvier 2021*			
Classe AA	83,31	145,10	133,96
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	140,42	229,80	271,21
Classe BA	-	-	110,84
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	124,08
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	116,03	117,04	118,07
Classe DA	138,37	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	118,06	115,50	120,74
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	141,50	127,14	141,78
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	-	-	-
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD
	GBP	CAD	AUD
31 janvier 2020*			
Classe AA	82,49	142,09	135,02
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	137,46	221,71	268,48
Classe BA	-	-	111,68
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	122,38
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	113,07	112,41	116,34
Classe DA	136,93	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	114,95	110,83	118,89
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	137,67	121,92	139,50
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	-	-	-
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD
	GBP	CAD	AUD
TER par part			
Classe AA	1,00%	1,00%	1,00%
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	-	-
Classe ATH EUR	-	-	-
Classe AT	1,00%	1,00%	1,00%
Classe BA	-	-	0,63%
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	-	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	0,63%
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	0,54%	0,54%	0,54%
Classe DA	0,46%	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	-	-
Classe DTH EUR	-	-	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	0,46%	0,47%	0,47%
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	-	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	-	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	0,39%	0,39%	0,39%
Classe JTH EUR	-	-	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF	-	-	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	-
Classe NT	-	-	-
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible
	CHF	USD	USD
ACTIF NET			
31 janvier 2022	93.821.666	370.070.125	109.243.883
31 janvier 2021	98.732.572	400.631.593	294.926.543
31 janvier 2020	104.970.677	331.944.335	187.921.986
Valeur nette d'inventaire par part			
31 janvier 2022*			
Classe AA	77,22	-	-
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	138,29	136,76
Classe ATH EUR	-	146,20	143,79
Classe AT	112,02	165,38	145,50
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	110,08	-
Classe BTH EUR	-	115,12	-
Classe BT	108,23	-	-
Classe CTH CHF	-	105,43	-
Classe CT	104,45	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	111,07	149,89
Classe DTH EUR	-	144,89	126,00
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	97,70	126,49	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	123,25	141,31
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	126,77	144,02
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	115,42	139,82	152,97
Classe JTH EUR	-	109,29	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	113,50
Classe NTH CHF	-	-	119,27
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	121,21
Classe NT	-	-	133,40
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible
	CHF	USD	USD
31 janvier 2021*			
Classe AA	79,88	-	-
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	144,93	144,66
Classe ATH EUR	-	152,93	151,74
Classe AT	114,80	171,39	151,93
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	114,91	-
Classe BTH EUR	-	119,83	-
Classe BT	110,50	-	-
Classe CTH CHF	-	109,95	-
Classe CT	106,54	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	115,75	157,25
Classe DTH EUR	-	150,58	131,95
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	99,58	130,31	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	128,32	148,18
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	131,64	150,77
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	117,56	143,90	158,33
Classe JTH EUR	-	113,66	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	118,37
Classe NTH CHF	-	-	124,34
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	126,09
Classe NT	-	-	137,28
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible
	CHF	USD	USD
31 janvier 2020*			
Classe AA	82,35	-	-
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	142,41	123,47
Classe ATH EUR	-	149,90	129,09
Classe AT	117,11	165,33	127,33
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	112,51	-
Classe BTH EUR	-	117,04	-
Classe BT	112,32	-	-
Classe CTH CHF	-	107,57	-
Classe CT	108,20	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	113,19	133,15
Classe DTH EUR	-	146,73	111,42
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	-	124,97	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	125,29	125,30
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	128,22	127,21
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	119,19	137,86	131,53
Classe JTH EUR	-	110,81	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	99,66
Classe NTH CHF	-	-	104,60
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	105,77
Classe NT	-	-	113,42
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible
	CHF	USD	USD
TER par part			
Classe AA	1,00%	-	-
Classe AAH CHF	-	-	-
Classe AAH EUR	-	-	-
Classe ATH CHF	-	1,10%	1,45%
Classe ATH EUR	-	1,10%	1,45%
Classe AT	1,00%	1,10%	1,45%
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	-	0,68%	-
Classe BTH EUR	-	0,68%	-
Classe BT	0,63%	-	-
Classe CTH CHF	-	0,62%	-
Classe CT	0,54%	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	-	-
Classe DTH CHF	-	0,51%	0,66%
Classe DTH EUR	-	0,51%	0,67%
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	0,46%	0,51%	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	-	0,41%	0,57%
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	-	0,41%	0,57%
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	0,39%	0,41%	0,57%
Classe JTH EUR	-	0,56%	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	0,05%
Classe NTH CHF	-	-	0,01%
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	0,01%
Classe NT	-	-	0,01%
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**
	USD	USD	EUR
ACTIF NET			
31 janvier 2022	129.491.958	741.603.555	105.962.691
31 janvier 2021	103.328.594	659.003.791	-
31 janvier 2020	189.180.698	514.708.360	-
Valeur nette d'inventaire par part			
31 janvier 2022*			
Classe AA	-	-	-
Classe AAH CHF	-	102,56	-
Classe AAH EUR	76,21	105,41	-
Classe ATH CHF	121,30	168,89	-
Classe ATH EUR	127,88	177,33	-
Classe AT	145,49	202,51	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	108,45	130,91	-
Classe BTH EUR	-	-	-
Classe BT	-	-	-
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	77,05	125,22	-
Classe DTH CHF	130,58	183,04	-
Classe DTH EUR	136,52	192,12	-
Classe DTH SEK	-	1.358,21	-
Classe DT	154,16	169,66	-
Classe DT EUR C	-	-	96,79
Classe GTH CHF	114,87	154,63	-
Classe GTH CHF C	-	-	96,67
Classe GTH EUR	116,93	155,79	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	133,91	181,88	-
Classe JTH EUR	136,20	191,56	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	102,03	-
Classe NTH CHF	110,94	141,02	-
Classe NTH CHF C	-	-	96,85
Classe NTH EUR	108,44	131,78	-
Classe NT	119,18	128,96	-
Classe STH CHF C	-	-	96.897,39
Classe STH USD C	-	-	97.362,25

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

** Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**
	USD	USD	EUR
31 janvier 2021*			
Classe AA	-	-	-
Classe AAH CHF	-	101,82	-
Classe AAH EUR	78,76	104,49	-
Classe ATH CHF	121,18	167,72	-
Classe ATH EUR	127,42	175,78	-
Classe AT	143,75	198,91	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	107,78	129,17	-
Classe BTH EUR	-	103,19	-
Classe BT	-	-	-
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	79,13	124,47	-
Classe DTH CHF	129,42	180,21	-
Classe DTH EUR	135,00	188,85	-
Classe DTH SEK	-	1.329,97	-
Classe DT	151,11	165,24	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	113,69	152,04	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	115,48	152,92	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	131,13	176,88	-
Classe JTH EUR	134,78	188,37	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	99,76	-
Classe NTH CHF	109,22	137,82	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	106,49	128,48	-
Classe NT	116,06	124,66	-
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

** Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**
	USD	USD	EUR
31 janvier 2020*			
Classe AA	-	-	-
Classe AAH CHF	-	108,41	-
Classe AAH EUR	81,66	111,17	-
Classe ATH CHF	121,13	170,66	-
Classe ATH EUR	126,97	178,28	-
Classe AT	140,92	198,06	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	107,18	130,65	-
Classe BTH EUR	-	104,11	-
Classe BT	-	104,69	-
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	82,17	-	-
Classe DTH CHF	128,33	181,75	-
Classe DTH EUR	133,51	190,14	-
Classe DTH SEK	-	1.342,47	-
Classe DT	146,98	163,17	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	112,61	153,14	-
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	114,07	153,60	-
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	127,42	174,40	-
Classe JTH EUR	133,37	189,70	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	99,97	-
Classe NTH CHF	107,65	138,00	-
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	104,63	128,35	-
Classe NT	112,16	122,18	-
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

** Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid**
	USD	USD	EUR
TER par part			
Classe AA	-	-	-
Classe AAH CHF	-	1,61%	-
Classe AAH EUR	1,46%	1,61%	-
Classe ATH CHF	1,46%	1,61%	-
Classe ATH EUR	1,46%	1,61%	-
Classe AT	1,46%	1,61%	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	-	-	-
Classe BTH CHF	0,93%	1,00%	-
Classe BTH EUR	-	1,00%***	-
Classe BT	-	0,55%	-
Classe CTH CHF	-	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	0,66%	0,77%	-
Classe DTH CHF	0,66%	0,76%	-
Classe DTH EUR	0,66%	0,76%	-
Classe DTH SEK	-	0,76%	-
Classe DT	0,66%	0,77%	-
Classe DT EUR C	-	-	0,57%
Classe GTH CHF	0,56%	0,61%	-
Classe GTH CHF C	-	-	0,51%
Classe GTH EUR	0,57%	0,61%	-
Classe GTH SEK	-	0,61%	-
Classe GT	0,56%	0,62%	-
Classe JTH EUR	0,72%	0,83%	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	0,05%	-
Classe NTH CHF	0,01%	0,01%	-
Classe NTH CHF C	-	-	0,01%
Classe NTH EUR	0,01%	0,01%	-
Classe NT	0,01%	0,01%	-
Classe STH CHF C	-	-	0,01%
Classe STH USD C	-	-	0,01%

** Voir note 14.

*** La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities
	USD	USD	USD
ACTIF NET			
31 janvier 2022	509.498.784	148.112.347	196.194.309
31 janvier 2021	645.261.469	166.775.440	188.070.088
31 janvier 2020	697.272.952	198.145.743	211.092.498
Valeur nette d'inventaire par part			
31 janvier 2022*			
Classe AA	98,85	96,85	-
Classe AAH CHF	76,36	81,91	-
Classe AAH EUR	80,67	84,99	94,40
Classe ATH CHF	117,11	108,38	111,97
Classe ATH EUR	126,52	112,19	-
Classe AT	116,18	127,40	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	99,03	-	-
Classe BTH CHF	100,70	111,92	-
Classe BTH EUR	105,75	-	-
Classe BT	-	-	-
Classe CTH CHF	98,71	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	89,57	-
Classe DTH CHF	102,08	107,16	-
Classe DTH EUR	103,91	108,98	97,65
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	-	121,63	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	105,29	115,67	111,62
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	109,21	119,53	115,65
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	123,12	135,60	-
Classe JTH EUR	103,43	103,80	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	-	103,23
Classe NTH CHF	101,45	104,27	108,78
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	110,59
Classe NT	-	-	121,68
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities
	USD	USD	USD
31 janvier 2021*			
Classe AA	102,18	99,63	-
Classe AAH CHF	79,17	85,23	-
Classe AAH EUR	83,46	87,93	101,76
Classe ATH CHF	121,44	108,38	116,83
Classe ATH EUR	130,88	111,91	-
Classe AT	119,14	126,01	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	103,49	-	-
Classe BTH CHF	103,91	111,31	-
Classe BTH EUR	108,87	-	-
Classe BT	-	-	-
Classe CTH CHF	101,74	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	92,46	-
Classe DTH CHF	105,17	106,27	-
Classe DTH EUR	106,77	107,88	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	103,87	119,35	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	108,29	114,60	115,43
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	112,16	118,20	119,22
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	125,32	132,93	-
Classe JTH EUR	106,36	102,81	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	99,39	106,14
Classe NTH CHF	103,94	102,74	111,83
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	113,42
Classe NT	-	-	123,71
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities
	USD	USD	USD
31 janvier 2020*			
Classe AA	99,29	104,33	-
Classe AAH CHF	78,27	91,05	-
Classe AAH EUR	82,28	93,84	100,89
Classe ATH CHF	117,70	111,05	112,15
Classe ATH EUR	126,58	114,41	-
Classe AT	113,58	126,61	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	102,29	-	-
Classe BTH CHF	100,34	113,48	-
Classe BTH EUR	104,82	-	-
Classe BT	-	-	-
Classe CTH CHF	98,09	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	94,63	98,84	-
Classe DTH CHF	101,35	108,04	-
Classe DTH EUR	102,59	109,39	-
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	-	118,98	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	104,26	116,43	109,85
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	107,62	119,73	113,02
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	118,59	132,38	-
Classe JTH EUR	102,28	104,34	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	100,44	100,45
Classe NTH CHF	99,64	103,77	105,75
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	107,01
Classe NT	-	-	114,83
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities
	USD	USD	USD
TER par part			
Classe AA	1,20%	1,46%	-
Classe AAH CHF	1,20%	1,46%	-
Classe AAH EUR	1,20%	1,46%	1,46%
Classe ATH CHF	1,20%	1,46%	1,46%
Classe ATH EUR	1,20%	1,45%	-
Classe AT	1,20%	1,46%	-
Classe BA	-	-	-
Classe BAH CHF	0,73%	-	-
Classe BTH CHF	0,73%	0,93%	-
Classe BTH EUR	0,73%	-	-
Classe BT	-	-	-
Classe CTH CHF	0,62%	-	-
Classe CT	-	-	-
Classe DA	-	-	-
Classe DAH EUR	-	0,66%	-
Classe DTH CHF	0,56%	0,66%	-
Classe DTH EUR	0,56%	0,66%	0,65%
Classe DTH SEK	-	-	-
Classe DT	0,57%**	0,66%	-
Classe DT EUR C	-	-	-
Classe GTH CHF	0,46%	0,56%	0,56%
Classe GTH CHF C	-	-	-
Classe GTH EUR	0,46%	0,56%	0,53%
Classe GTH SEK	-	-	-
Classe GT	0,46%	0,56%	-
Classe JTH EUR	0,61%	0,72%	-
Classe JT	-	-	-
Classe MTH CHF	-	0,06%***	0,05%
Classe NTH CHF	0,01%	0,01%	0,01%
Classe NTH CHF C	-	-	-
Classe NTH EUR	-	-	0,01%
Classe NT	-	-	0,01%
Classe STH CHF C	-	-	-
Classe STH USD C	-	-	-

** La Classe a été clôturée le 30 décembre 2021.

*** La Classe a été clôturée le 09 février 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities
	CHF	USD
ACTIF NET		
31 janvier 2022	183.241.293	138.925.182
31 janvier 2021	176.566.109	100.053.602
31 janvier 2020	145.355.150	-
Valeur nette d'inventaire par part		
31 janvier 2022*		
Classe AA	102,61	-
Classe AAH CHF	-	-
Classe AAH EUR	103,36	-
Classe ATH CHF	-	-
Classe ATH EUR	108,79	-
Classe AT	107,95	103,10
Classe BA	-	-
Classe BAH CHF	-	-
Classe BTH CHF	-	-
Classe BTH EUR	-	-
Classe BT	109,54	-
Classe CTH CHF	-	-
Classe CT	-	104,12
Classe DA	-	-
Classe DAH EUR	103,94	-
Classe DTH CHF	-	101,92
Classe DTH EUR	96,38	102,18
Classe DTH SEK	-	-
Classe DT	110,18	104,29
Classe DT EUR C	-	-
Classe GTH CHF	-	-
Classe GTH CHF C	-	-
Classe GTH EUR	-	-
Classe GTH SEK	-	-
Classe GT	-	104,46
Classe JTH EUR	-	-
Classe JT	-	-
Classe MTH CHF	-	-
Classe NTH CHF	-	103,21
Classe NTH CHF C	-	-
Classe NTH EUR	-	-
Classe NT	112,72	105,57
Classe STH CHF C	-	-
Classe STH USD C	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities
	CHF	USD
31 janvier 2021*		
Classe AA	109,79	-
Classe AAH CHF	-	-
Classe AAH EUR	110,34	-
Classe ATH CHF	-	-
Classe ATH EUR	114,15	-
Classe AT	113,44	109,52
Classe BA	-	-
Classe BAH CHF	-	-
Classe BTH CHF	-	-
Classe BTH EUR	-	-
Classe BT	114,63	-
Classe CTH CHF	-	-
Classe CT	-	109,94
Classe DA	-	-
Classe DAH EUR	110,96	-
Classe DTH CHF	-	108,91
Classe DTH EUR	-	109,05
Classe DTH SEK	-	-
Classe DT	115,10	110,02
Classe DT EUR C	-	-
Classe GTH CHF	-	109,05
Classe GTH CHF C	-	-
Classe GTH EUR	-	109,22
Classe GTH SEK	-	-
Classe GT	-	110,08
Classe JTH EUR	-	-
Classe JT	-	-
Classe MTH CHF	-	-
Classe NTH CHF	-	109,48
Classe NTH CHF C	-	-
Classe NTH EUR	-	109,66
Classe NT	117,17	110,53
Classe STH CHF C	-	-
Classe STH USD C	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities
	CHF	USD
31 janvier 2020*		
Classe AA	107,99	-
Classe AAH CHF	-	-
Classe AAH EUR	108,45	-
Classe ATH CHF	-	-
Classe ATH EUR	109,78	-
Classe AT	109,27	-
Classe BA	-	-
Classe BAH CHF	-	-
Classe BTH CHF	-	-
Classe BTH EUR	-	-
Classe BT	109,95	-
Classe CTH CHF	-	-
Classe CT	-	-
Classe DA	-	-
Classe DAH EUR	109,08	-
Classe DTH CHF	-	-
Classe DTH EUR	-	-
Classe DTH SEK	-	-
Classe DT	110,22	-
Classe DT EUR C	-	-
Classe GTH CHF	-	-
Classe GTH CHF C	-	-
Classe GTH EUR	-	-
Classe GTH SEK	-	-
Classe GT	-	-
Classe JTH EUR	-	-
Classe JT	-	-
Classe MTH CHF	-	-
Classe NTH CHF	-	-
Classe NTH CHF C	-	-
Classe NTH EUR	-	-
Classe NT	111,64	-
Classe STH CHF C	-	-
Classe STH USD C	-	-

* Classes couvertes dans la monnaie de l'action.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities
	CHF	USD
TER par part		
Classe AA	1,11%	-
Classe AAH CHF	-	-
Classe AAH EUR	1,11%	-
Classe ATH CHF	-	-
Classe ATH EUR	1,11%	-
Classe AT	1,11%	1,47%
Classe BA	-	-
Classe BAH CHF	-	-
Classe BTH CHF	-	-
Classe BTH EUR	-	-
Classe BT	0,68%	-
Classe CTH CHF	-	-
Classe CT	-	0,86%
Classe DA	-	-
Classe DAH EUR	0,51%	-
Classe DTH CHF	-	0,77%
Classe DTH EUR	0,42%	0,76%
Classe DTH SEK	-	-
Classe DT	0,51%	0,76%
Classe DT EUR C	-	-
Classe GTH CHF	-	0,64%**
Classe GTH CHF C	-	-
Classe GTH EUR	-	0,62%**
Classe GTH SEK	-	-
Classe GT	-	0,66%
Classe JTH EUR	-	-
Classe JT	-	-
Classe MTH CHF	-	-
Classe NTH CHF	-	0,01%
Classe NTH CHF C	-	-
Classe NTH EUR	-	0,01%***
Classe NT	0,01%	0,01%
Classe STH CHF C	-	-
Classe STH USD C	-	-

** La Classe a été clôturée le 28 juillet 2021.

*** La Classe a été clôturée le 30 juillet 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Statistiques (suite)

		Date de paiement	Dividende par part	Nombre de parts ayant eu droit au dividende
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	Classe AA	17/05/2021	0,25	1.431.980
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	Classe DA	17/05/2021	1,05	5.294
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	Classe AA	17/05/2021	2,55	260.895
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	Classe DA	17/05/2021	3,15	4.783
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	Classe AA	17/05/2021	0,05	1.191.608
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	Classe DA	17/05/2021	0,60	64.443
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	Classe AA	17/05/2021	0,85	135.399
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	Classe DA	17/05/2021	2,85	427
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	Classe AA	17/05/2021	2,65	252.747
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	Classe AA	17/05/2021	2,60	768.712
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	Classe BA	17/05/2021	2,50	2.308
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	Classe AA	17/05/2021	0,75	635.362
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Classe AAH EUR	17/05/2021	3,50	25.850
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	Classe DAH EUR	17/05/2021	3,70	11.365
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	Classe DAH EUR	17/05/2021	1,75	46.398
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Classe AA	17/05/2021	0,80	41.516
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	Classe BAH CHF	17/05/2021	1,40	5.797
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Classe AA	17/05/2021	3,90	15.814
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Classe AAH CHF	17/05/2021	3,75	129.989
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Classe AAH EUR	17/05/2021	3,85	144.512
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Classe DAH EUR	17/05/2021	4,70	57.835
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	Classe AAH EUR	17/05/2021	4,25	4.117
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Classe AA	17/05/2021	1,90	238.486
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Classe AAH EUR	17/05/2021	2,00	151.764
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Classe DAH EUR	17/05/2021	2,70	51.786

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
DE000A289FK7	Allianz 2.625% 20-Perp	600.000	EUR	600.048	571.884	0,29
XS1979297238	Bk Of Chn/F 0.25% 19-17.04.22	1.500.000	EUR	1.502.850	1.501.350	0,76
DE0001102481	Bundesobl-1 0% 19-15.08.50	1.400.000	EUR	1.434.223	1.306.620	0,66
DE0001030708	Bundesobl-1 0.0% 20-15.08.30	1.500.000	EUR	1.576.365	1.519.755	0,77
DE000DL19VU0	Deut Bk 1.375% 21-17.02.32	700.000	EUR	681.345	678.342	0,34
DE0001030724	Deutschland 0.0% 20-15.08.50	1.500.000	EUR	1.338.225	1.413.675	0,71
XS2331271242	Dt Bahn Fin 0.625% 21-15.04.36	1.100.000	EUR	1.069.543	1.035.771	0,52
XS2357951164	Dt Bahn Fin 1.125% 21-29.05.51	950.000	EUR	945.459	911.382	0,46
DE0001143287	Germany 0% 97-25	618.707	EUR	100.787	626.608	0,32
DE0001102515	Germany 0.0% 20-15.05.35	1.600.000	EUR	1.674.544	1.576.000	0,79
DE0001030567	Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	3.500.000	EUR	4.201.160	4.273.241	2,16
DE0001102424	Germany 0.5% 17-15.08.27	2.000.000	EUR	2.085.506	2.082.380	1,05
DE0001102317	Germany 1.5% 13-15.5.23	1.000.000	EUR	989.714	1.027.480	0,52
DE0001102572	Germany 1.5% 13-15.5.23	2.000.000	EUR	1.836.533	1.839.900	0,93
DE0001135473	Germany 1.75% 12-4.7.22	3.500.000	EUR	3.574.140	3.535.560	1,78
DE0001135481	Germany 2.5% 12-04.07.44	1.200.000	EUR	1.659.231	1.836.180	0,93
DE0001135275	Germany 4% 05-04.01.37	1.500.000	EUR	2.349.074	2.391.600	1,21
DE0001135226	Germany 4.75% 03-04.07.34	1.000.000	EUR	1.461.176	1.600.080	0,81
XS2233088132	Hamburger H 0.125% 21-24.02.31	1.100.000	EUR	1.088.483	1.061.698	0,54
XS2388457264	Kfw 0.0% 21-15.09.31	1.900.000	EUR	1.894.110	1.851.987	0,93
DE000A168Y55	Kfw 0.375% 16-09.03.26	1.000.000	EUR	989.000	1.018.600	0,51
DE000LB1P720	Lbk Bw 5% 18-17.05.28	2.200.000	AUD	1.490.090	1.440.680	0,73
XS2381261424	Munich Re 1.0% 21-26.05.42	800.000	EUR	794.840	739.008	0,37
DE000NRW0KZ2	Nth Rhine-W 1.65% 18-22.02.38	500.000	EUR	523.730	577.215	0,29
				35.860.176	36.416.996	18,38
Australie						
XS0907606379	Amcor Ltd 2.75% 13-22.03.23	400.000	EUR	432.812	412.960	0,21
XS1998797663	Nat Aus Bk 0.25% 19-20.05.24	1.000.000	EUR	1.003.600	1.006.840	0,51
XS1748436190	Westpac Bk 0.5% 18-16.01.25	800.000	EUR	795.184	811.472	0,41
XS2342206591	Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	800.000	EUR	800.000	781.992	0,39
				3.031.596	3.013.264	1,52
Autriche						
XS2024602240	Asfinag 0.10% 19-09.07.29	1.000.000	EUR	997.910	984.490	0,50
AT0000A269M8	Austria 0.5% 19-20.02.29	1.500.000	EUR	1.562.220	1.545.495	0,78
AT0000A2U543	Erste Bk 0.875% 21-15.11.32	800.000	EUR	794.064	768.752	0,39
AT0000A2KQ43	Rep Of Aus Gov B 0.0% 20.10.40	1.000.000	EUR	1.018.980	893.040	0,45
XS2418392143	Uniqa 2.375% 21-09.12.41	400.000	EUR	397.264	384.680	0,19
				4.770.438	4.576.457	2,31
Belgique						
BE0000354630	Belgium 0.35% 22-22.06.32	1.550.000	EUR	1.547.954	1.539.584	0,78
BE0000304130	Belgium 5% 04-28.03.35 Olo	1.800.000	EUR	2.315.240	2.835.432	1,43
				3.863.194	4.375.016	2,21
Canada						
XS2381362966	Bk Scotia 0.25% 21-01.11.28	2.000.000	EUR	1.999.280	1.907.900	0,96

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Etat du portefeuille-titres (suite)
au 31 janvier 2022
(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2027438899	Cpib Cap 0.75% 19-15.07.49	1.200.000	EUR	1.164.600	1.170.852	0,59
XS2411135150	Ont Teach 0.95% 21-24.11.51	750.000	EUR	748.050	713.692	0,36
XS1985806600	Tor Dom Bk 0.375% 19-25.04.24 Regs	800.000	EUR	797.552	804.912	0,41
				4.709.482	4.597.356	2,32
	Chili					
XS1843433639	Chile 0.83% 19-02.07.31	400.000	EUR	405.908	388.624	0,19
XS2291692890	Chile 1.25% 21-22.01.51	600.000	EUR	592.884	510.006	0,26
				998.792	898.630	0,45
	Corée du Sud					
XS2158820477	Eibk 0.829% 20-27.04.25 Regs	900.000	EUR	900.000	917.649	0,46
XS1999730374	Kr Hous Fin 0.10% 19-18.06.24	650.000	EUR	649.773	650.943	0,33
				1.549.773	1.568.592	0,79
	Danemark					
DK0009522062	Nykredit 0.625% 19-17.01.25	1.600.000	EUR	1.626.760	1.609.968	0,81
				1.626.760	1.609.968	0,81
	Emirats arabes					
XS1207079499	Emirate Nbd 1.75% 15-23.03.22	1.500.000	EUR	1.525.119	1.503.795	0,76
AU3CB0227411	Emirate Nbd 4.75% 15-18.02.22	600.000	AUD	376.063	377.776	0,19
				1.901.182	1.881.571	0,95
	Espagne					
ES0000090888	Andalucia 0.70% 21-30.07.33	400.000	EUR	398.620	383.716	0,19
XS2300292963	Cellnex Fin 1.25% 21-15.01.29	500.000	EUR	492.910	466.385	0,24
XS1649193072	Santander 4.8% 17-19.07.27	1.800.000	AUD	1.261.909	1.238.188	0,63
ES0000012729	Spain 1.95% 16-30.04.26	2.000.000	EUR	2.126.693	2.163.100	1,09
ES0000012J07	Spain 1.95% 16-30.04.26	400.000	EUR	397.460	380.048	0,19
ES00000128E2	Spain 3.45% 16-30.07.66	300.000	EUR	320.115	440.358	0,22
ES0000012932	Spain 4.2% 05-31.01.37	700.000	EUR	894.521	1.007.902	0,51
ES0000012H41	Spanish Gov 0.10% 21-30.04.31	1.000.000	EUR	983.900	948.600	0,48
ES0000012E69	Spanish Gov 1.85% 19-30.07.35	500.000	EUR	567.920	552.960	0,28
				7.444.048	7.581.257	3,83
	Etats-Unis d'Amérique					
XS2176686546	Cs Ny 0.45% 20-19.05.25	400.000	EUR	399.112	400.928	0,20
XS2083139837	Ford Mc 3.683% 19-03.12.24	2.000.000	AUD	1.291.204	1.264.356	0,64
XS1116263325	Gs 2.125% 14-30.09.24	1.300.000	EUR	1.391.104	1.364.922	0,69
XS2289410420	Intl Bk Rec 0.20% 21-21.01.61	500.000	EUR	499.425	419.345	0,21
XS2016138765	Intl Bk Rec 0.5% 19-21.06.35	1.000.000	EUR	995.560	996.410	0,50
XS2123320033	Jpmorgan Ch 0.389% 20-24.02.28	500.000	EUR	500.000	487.295	0,25
				5.076.405	4.933.256	2,49
	Finlande					
FI4000062625	Finland 1.50% 13-15.4.23 Regs	1.100.000	EUR	1.065.456	1.128.006	0,57
XS2230845328	Finnvera 0.0% 20-15.09.27	700.000	EUR	717.899	691.831	0,35
XS2023679843	Muni Fin 0.05% 19-06.09.29	1.050.000	EUR	1.049.685	1.032.413	0,52
				2.833.040	2.852.250	1,44
	France					
FR0014006G24	Atos 1.0% 21-12.11.29	900.000	EUR	892.530	841.824	0,42
FR0014007LL3	Bpce 0.50% 22-14.01.28	1.000.000	EUR	993.620	980.270	0,49
FR0013155009	Bpce 2.875% 16-22.04.26	500.000	EUR	558.250	538.560	0,27

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
FR0014003C70	Bpifrance 0.0% 21-25.05.28	500.000	EUR	500.495	493.880	0,25
FR0013286192	Franc 0.75%17-25.05.28/Oat Regs	2.000.000	EUR	2.123.600	2.090.720	1,05
FR0014003513	France 0.0% 21-25.02.27 /Oat	2.200.000	EUR	2.247.300	2.205.412	1,11
FR0012517027	France 0.5% 14-25.05.25 /Oat	1.500.000	EUR	1.529.280	1.538.460	0,78
FR0012938116	France 1% 14-25.11.25 /Oat	2.500.000	EUR	2.629.120	2.615.250	1,32
FR0013404969	France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	500.000	EUR	582.807	566.465	0,29
FR0010371401	France 4% 06-25.10.38 Oat	1.200.000	EUR	1.738.892	1.842.384	0,93
FR0010466938	France 4.25% 06-25.10.23	1.000.000	EUR	1.111.518	1.083.580	0,55
FR0010070060	France 4.75% 04-25.4.35 Oat	1.100.000	EUR	1.373.362	1.697.454	0,86
FR0000571218	France 5.5% 98-2029 Oat	1.000.000	EUR	1.324.698	1.391.610	0,70
FR0014004J31	France O.A. 0.75% 21-25.05.53	780.000	EUR	743.933	718.177	0,36
FR0014003067	Idf 0.0% 21-20.04.28	600.000	EUR	604.896	590.580	0,30
FR0013264488	Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	400.000	EUR	398.944	414.140	0,21
FR0014000C08	Sncf Mobil 0.875% 20-28.02.51	800.000	EUR	778.880	687.328	0,35
XS2022425024	Sncf Reseau 0.75% 19-25.05.36	500.000	EUR	491.155	494.915	0,25
FR0014006XA3	Socgen 0.625% 21-02.12.27	1.100.000	EUR	1.094.720	1.078.044	0,54
FR0013479276	Socgen 0.75% 20-25.01.27	800.000	EUR	799.888	791.072	0,40
FR0014005SE7	Societe Par 0.0% 20-25.11.30	1.000.000	EUR	994.140	978.540	0,49
FR00140005R4	Societe Par 0.70% 20-15.10.60	400.000	EUR	393.112	329.528	0,17
FR0014003OC5	Stif 0.40% 21-28.05.31	500.000	EUR	499.755	493.750	0,25
				24.404.895	24.461.943	12,34
	Îles Vierges britanniques					
XS2408454077	Sinochem 0.75% 21-25.11.25	1.200.000	EUR	1.195.728	1.182.432	0,60
XS1220886938	Sinopec Grp 1% 15-28.04.22	2.000.000	EUR	2.005.020	2.003.740	1,01
				3.200.748	3.186.172	1,61
	Irlande					
CH1100259816	Rzd Capital 3.125% 21-Perp	270.000	CHF	253.353	233.729	0,12
				253.353	233.729	0,12
	Italie					
IT0005358806	Btps 3.35% 18-01.03.35 /Btp	1.000.000	EUR	1.165.650	1.215.510	0,61
IT0005363111	Btps 3.85% 18-01.09.49 /Btp	400.000	EUR	557.388	551.292	0,28
IT0005454241	Italy 0.0% 21-01.08.26 /Btp	1.200.000	EUR	1.198.920	1.173.816	0,59
IT0005387052	Italy 0.40% 19-15.05.30 /Infl	500.000	EUR	503.710	572.452	0,29
IT0005436693	Italy 0.60% 21-01.08.31 /Btp	750.000	EUR	749.768	706.447	0,36
IT0005215246	Italy 0.65% 16-15.10.23 /Btp	2.500.000	EUR	2.390.285	2.536.825	1,28
IT0005416570	Italy 0.95% 20-15.09.27 /Btp	2.500.000	EUR	2.594.100	2.539.675	1,28
IT0005433195	Italy 0.95% 21-01.03.37 /Btp	800.000	EUR	795.272	726.720	0,37
IT0005090318	Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	1.500.000	EUR	1.463.865	1.564.740	0,79
IT0005170839	Italy 1.6% 16-01.06.26 /Btp	2.000.000	EUR	2.005.800	2.101.080	1,06
IT0005425233	Italy 1.70% 20-01.09.51 /Btp	400.000	EUR	394.554	367.304	0,18
IT0005421703	Italy 1.80% 20-01.03.41 /Btp	900.000	EUR	928.674	893.223	0,45
IT0005246340	Italy 1.85% 17-15.05.24 /Btp	1.500.000	EUR	1.465.440	1.565.220	0,79
IT0005480980	Italy 2.15% 22-01.09.52 /Btp	950.000	EUR	949.876	954.455	0,48
IT0005240350	Italy 2.45% 16-01.09.33 /Btp	1.400.000	EUR	1.438.922	1.557.332	0,79
IT0005398406	Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	300.000	EUR	297.840	323.355	0,16
IT0004532559	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	500.000	EUR	719.330	756.080	0,38
				19.619.394	20.105.526	10,14
	Japon					
XS1675764945	Mit Ufj Fin 0.872% 17-7.9.24 Regs	700.000	EUR	700.000	712.978	0,36

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2241387252	Mizu Fin 0.214% 20-07.10.25	700.000	EUR	700.000	694.666	0,35
XS2004880832	Mizu Fin 0.523% 19-10.06.24	800.000	EUR	806.128	808.592	0,41
				2.206.128	2.216.236	1,12
Luxembourg						
AU3CB0252955	Aroundtown 4.5% 18-14.05.25	2.500.000	AUD	1.681.430	1.648.220	0,83
XS2432162654	Cpi Prop Gr 1.75% 22-14.01.30	1.200.000	EUR	1.176.552	1.157.556	0,58
XS2290963466	Eib 0.05% 21-27.01.51	300.000	EUR	265.338	255.390	0,13
EU000A1ZE225	Eu 1.875% 14-04.04.24	1.200.000	EUR	1.303.864	1.258.260	0,63
XS2431318711	Logicor Fin 0.625% 22-17.11.25	850.000	EUR	848.589	846.821	0,43
XS2286012849	Logicor Fin 0.875% 21-14.01.31	600.000	EUR	593.406	549.846	0,28
XS2431319107	Logicor Fin 2.0% 22-17.01.34	750.000	EUR	739.222	730.350	0,37
LU2161837203	Luxembourg 0.0% 20-28.04.25 Regs	400.000	EUR	403.720	400.932	0,20
				7.012.121	6.847.375	3,45
Mexique						
XS2363910436	Mexico Cete 2.25% 21-12.08.36	700.000	EUR	699.216	652.666	0,33
XS2362994068	Nemak 2.25% 21-20.07.28	900.000	EUR	900.000	854.757	0,43
XS1172951508	Pemex 2.75% 15-21.04.27	300.000	EUR	275.100	278.931	0,14
				1.874.316	1.786.354	0,90
Norvège						
XS2289593670	Dnb 0.01% 21-21.01.31	1.000.000	EUR	1.020.210	963.870	0,49
XS2432567555	Dnb Bank As 0.375% 22-18.01.28	1.300.000	EUR	1.296.724	1.289.418	0,65
XS2069102163	Kommunalbk 0.05% 19-24.10.29 Regs	1.000.000	EUR	995.620	973.690	0,49
XS1617533275	Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	1.500.000	EUR	1.575.750	1.549.395	0,78
				4.888.304	4.776.373	2,41
Nouvelle Zélande						
XS2381560411	Asb Fin 0.25% 21-08.09.28	1.700.000	EUR	1.694.832	1.639.004	0,83
XS2055663764	Auckland 0.125% 19-26.9.29	400.000	EUR	403.200	392.088	0,20
XS2407197545	Auckland Co 0.25% 21-17.11.31	1.000.000	EUR	994.000	973.070	0,49
XS2353483733	Bk Newzld 0.01% 21-15.06.28	1.600.000	EUR	1.600.448	1.565.808	0,79
				4.692.480	4.569.970	2,31
Pays-Bas						
XS1586228824	Bng 1.50% 17-29.03.38	800.000	EUR	999.984	907.696	0,46
FR00140005J1	Bnp Par 0.375% 20-14.10.27	600.000	EUR	598.686	586.284	0,30
XS2434791690	Ctp Bv 0.875% 22-20.01.26	1.200.000	EUR	1.196.856	1.191.288	0,60
XS2428716000	Digital Int 1.375% 22-18.07.32	800.000	EUR	792.448	772.504	0,39
XS2384269366	Heimstaden 0.75% 21-06.09.29	800.000	EUR	791.568	738.672	0,37
XS2305244241	Leaseplan 0.25% 21-23.02.26	600.000	EUR	597.684	590.040	0,30
NL0012818504	Netherlands 0.75% 18-15.07.28	2.000.000	EUR	2.142.040	2.109.940	1,06
NL0000102234	Netherlands 4% 05-15.01.37	300.000	EUR	388.050	464.775	0,23
XS1626191792	Nwb 1.25% 17-07.06.32	1.000.000	EUR	1.071.093	1.083.130	0,55
XS2126056204	Paccar Fin 0.0% 20-03.03.23	1.200.000	EUR	1.204.332	1.203.336	0,61
XS2410367747	Telefonica 2.88% 21-Perp	900.000	EUR	900.000	879.147	0,44
XS2198213956	Teva Pharmc 6% 20-31.01.25	600.000	EUR	644.700	633.624	0,32
XS2381867907	Toyota NI Frn 21-25.08.23	1.000.000	EUR	1.011.590	1.004.320	0,51
				12.339.031	12.164.756	6,14
Pologne						
XS2397082939	Bgk 0.375% 21-13.10.28	1.400.000	EUR	1.394.512	1.362.074	0,69
XS2361047538	Bnk Gosp Kr 0.50% 21-08.07.31	1.000.000	EUR	989.650	952.620	0,48

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2388876232	Mbank 0.966% 21-21.09.27	1.100.000	EUR	1.100.000	1.068.804	0,54
XS2348767836	Synthos 2.50% 21-07.06.28	800.000	EUR	800.000	745.144	0,37
				4.284.162	4.128.642	2,08
	Portugal					
PTEDPYOM0020	Edp 1.875% 21-14.03.82	500.000	EUR	497.245	463.025	0,23
				497.245	463.025	0,23
	République Tchèque					
AT0000A2STV4	Austria 4.85% 09-15.03.26	1.400.000	EUR	1.398.264	1.339.842	0,68
				1.398.264	1.339.842	0,68
	Royaume-Uni					
XS2373642102	Barclays 0.577% 21-09.08.29	800.000	EUR	800.000	764.624	0,39
XS2012047127	Bnz Intl Ln 0.375% 14.09.24	800.000	EUR	797.056	805.448	0,41
AU3CB0253227	Lloyds Bk 4.75% 18-23.05.28	1.100.000	AUD	827.793	759.215	0,38
XS1788515861	Rbs Plc 0.625% 18-02.03.22	700.000	EUR	702.166	700.581	0,35
XS2438026440	Thames Wat 0.875% 22-31.01.28	650.000	EUR	649.396	645.782	0,33
XS2362968906	Wstp 0.10% 21-13.07.27	1.150.000	EUR	1.143.491	1.114.177	0,56
				4.919.902	4.789.827	2,42
	Singapour					
XS1982690858	Ind & Comm 0.25% 19-25.04.22	600.000	EUR	598.176	600.276	0,30
				598.176	600.276	0,30
	Suède					
XS2397251807	Heimstaden 3.625% 21-Perp	1.100.000	EUR	1.093.686	1.068.749	0,54
				1.093.686	1.068.749	0,54
	Suisse					
CH0576402181	Ubs Group F 0.25% 20-05.11.28	500.000	EUR	495.965	481.060	0,24
CH0341440334	Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	1.500.000	EUR	1.571.417	1.539.285	0,78
CH1111393000	Zuercher Kb 0.0% 21-15.05.26	1.450.000	EUR	1.457.859	1.433.441	0,72
				3.525.241	3.453.786	1,74
Total - Obligations				170.472.332	170.497.194	86,03
	Options					
	Australie					
	USD/CNH SPOT CROSS	7.500.000	USD	54.496	1.364	0,00
				54.496	1.364	0,00
	Luxembourg					
	CDXIG537-CDX IG CDSI S37 5Y	6.000.000	USD	6.510	19.675	0,01
				6.510	19.675	0,01
Total - Options				61.006	21.039	0,01

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Warrants						
Suisse						
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	250	CHF	2.326.535	2.111.148	1,07
				2.326.535	2.111.148	1,07
Total - Warrants				2.326.535	2.111.148	1,07
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				172.859.873	172.629.381	87,11
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
France						
FR0014007TY9	France O.A. 0% 25.02.25/Oat Regs	1.500.000	EUR	1.516.500	1.512.435	0,76
				1.516.500	1.512.435	0,76
Nouvelle Zélande						
AU3CB0248300	Kiwibank 4.25% 17-27.10.27	600.000	AUD	402.449	398.909	0,20
				402.449	398.909	0,20
Panama						
AU3CB0258010	Corp Andina 3.4% 18-26.10.23	1.700.000	AUD	1.113.329	1.086.716	0,55
				1.113.329	1.086.716	0,55
Royaume-Uni						
XS2288096915	Ind Bk Cn 0% 21-19.01.23 Cd	1.400.000	EUR	1.400.000	1.400.000	0,71
				1.400.000	1.400.000	0,71
Total - Obligations				4.432.278	4.398.060	2,22
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				4.432.278	4.398.060	2,22
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU1583993347	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nth-Eur-Cap	26.775	EUR	2.993.710	3.528.942	1,78
LU1637934156	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities -Nth-Eur-Cap	43.890	EUR	4.398.680	4.852.066	2,45
LU1637934404	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth-Eur-Cap	23.000	EUR	2.300.000	2.753.560	1,39
LU1637934669	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -Nth-Eur-Cap	35.000	EUR	3.514.450	3.798.200	1,92
				13.206.840	14.932.768	7,54
Total - Fonds de placement				13.206.840	14.932.768	7,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				190.498.991	191.960.209	96,87

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Allemagne	18,38	Obligations d'Etats et de villes étrangers	42,84
France	13,10	Banques et autres institutions financières	23,62
Luxembourg	11,00	Holdings et sociétés financières	11,49
Italie	10,14	Fonds d'investissement	7,54
Pays-Bas	6,14	Supranational	2,02
Espagne	3,83	Sociétés immobilières	1,95
Royaume-Uni	3,13	Circulation et transport	1,89
Suisse	2,81	Pétrole	1,15
Nouvelle Zélande	2,51	Chimie	0,97
Etats-Unis d'Amérique	2,49	Assurances	0,85
Norvège	2,41	Prêts hypothécaires et institutions de financement	0,81
Canada	2,32	Transmission de nouvelles	0,44
Autriche	2,31	Véhicules routiers	0,43
Belgique	2,21	Internet Software	0,42
Pologne	2,08	Energie et service des eaux	0,23
Îles Vierges britanniques	1,61	Industrie d'emballage	0,21
Australie	1,52	Divers	0,01
Finlande	1,44		96,87
Japon	1,12		
Emirats arabes	0,95		
Mexique	0,90		
Danemark	0,81		
Corée du Sud	0,79		
République Tchèque	0,68		
Panama	0,55		
Suède	0,54		
Chili	0,45		
Singapour	0,30		
Portugal	0,23		
Irlande	0,12		
	96,87		

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
US30254WAN92	Fms Wertman 2.75% 18-06.03.23	600.000	USD	617.304	611.754	0,60
US500769JH85	Kfw 0.25% 20-19.10.23	200.000	USD	199.866	197.040	0,19
US500769JF20	Kfw 0.375% 20-18.07.25	300.000	USD	298.767	288.465	0,28
US500769JR67	Kfw 1.25% 22-31.01.25	600.000	USD	599.112	596.652	0,58
US500769JE54	Kfw 1.625% 20-15.02.23	400.000	USD	405.764	402.996	0,39
XS2270152098	Ldkr B-W 0.50% 20-08.12.25	700.000	USD	698.152	669.725	0,65
XS2396652682	Ldkr B-W 1.375% 21-12.10.28	300.000	USD	299.526	291.006	0,29
				3.118.491	3.057.638	2,98
Autriche						
US676167CC18	Oe kb 0.50% 21-02.02.26	500.000	USD	498.450	477.490	0,47
US676167BV08	Oe kb 2.875% 18-13.03.23	700.000	USD	721.315	714.791	0,70
US676167BX63	Oe kb 3.125% 18-07.11.23	400.000	USD	419.013	413.532	0,40
				1.638.778	1.605.813	1,57
Bermudes						
XS2341197536	Cbq Finance 2.0% 21-12.05.26	500.000	USD	498.725	489.840	0,48
				498.725	489.840	0,48
Canada						
US06368FAC32	Bmo 1.25% 21-15.09.26	200.000	USD	199.662	192.234	0,19
US110709AH51	Brit Columb 0.90% 21-20.07.26	500.000	USD	499.245	482.840	0,47
US13607GRR73	Cibc 0.95% 20-23.10.25	250.000	USD	249.903	240.543	0,23
US427028AB18	Cnd Gvt 0.75% 21-19.05.26	500.000	USD	497.460	481.040	0,47
US29250NAY13	Enbridge 2.50% 19-15.01.25	200.000	USD	199.628	202.548	0,20
US29250NBA28	Enbridge 4.0% 19-15.11.49	250.000	USD	247.113	264.100	0,26
US29250NAL91	Enbridge 4.25% 16-01.12.26	400.000	USD	421.720	431.092	0,42
US559222AV67	Magna Intl 2.45% 20-15.06.30	100.000	USD	99.569	98.601	0,10
US63307A2M63	Natl Bk 0.55% 20-15.11.24	400.000	USD	399.432	392.096	0,38
US683234AU21	Ontario 2.125% 22-21.01.32	450.000	USD	449.356	446.395	0,43
US69376Q2B87	Psp Cap 1.625% 21-26.10.28	700.000	USD	699.951	684.922	0,67
US78015K7H17	Rbc 1.15% 20-10.06.25	300.000	USD	298.956	292.764	0,29
US78016EZQ33	Rbc 1.20% 21-27.04.26	350.000	USD	349.289	337.754	0,33
US89114TZG02	TOR DOM BK 1.25% 21-10.09.26	550.000	USD	548.883	528.478	0,51
				5.160.167	5.075.407	4,95
Chine						
USY15025AA02	China 0.40% 20-21.10.23	200.000	USD	199.852	197.104	0,19
				199.852	197.104	0,19
Corée du Sud						
USY3815NBC49	Hyucap 1.25% 21-08.02.26	200.000	USD	199.104	191.658	0,19
US50064FAR55	Korea 2% 19-19.06.24	600.000	USD	594.996	607.530	0,59
US50066RAR75	Koroil 1.75% 22-18.04.25	500.000	USD	499.345	494.990	0,48
XS2249473724	Kr Land & H 0.625% 20-03.11.23	400.000	USD	399.488	394.348	0,38
XS2241376727	Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	200.000	USD	199.856	194.240	0,19
XS2427995001	Shinhan Crd 2.50% 22-27.01.27	200.000	USD	199.300	199.646	0,20
				2.092.089	2.082.412	2,03

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Espagne						
US05971KAG40	Santander 2.749% 20-03.12.30	200.000	USD	200.000	188.562	0,18
US05964HAB15	Santander 4.25% 17-11.04.27	400.000	USD	416.520	429.612	0,42
US05964HAN52	Santander 4.25% 17-11.04.27	200.000	USD	200.000	191.942	0,19
				816.520	810.116	0,79
Etats-Unis d'Amérique						
US817826AF77	7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	550.000	USD	544.010	479.649	0,47
US00724PAC32	Adobe Sys 2.15% 20-01.02.27	300.000	USD	299.805	301.632	0,29
US02079KAD90	Alphabet 1.10% 20-15.08.30	200.000	USD	199.452	182.590	0,18
US02079KAF49	Alphabet 2.05% 20-15.08.50	150.000	USD	148.733	123.587	0,12
US023135CA22	Amazon Com 2.875% 21-12.05.41	800.000	USD	796.984	777.152	0,76
US023135CC87	Amazon Com 3.25% 21-12.05.61	500.000	USD	495.900	497.540	0,49
US031162CZ14	Amgen 2.30% 20-25.02.31	450.000	USD	446.976	418.630	0,41
US031162DA53	Amgen 2.80% 21-15.08.41	800.000	USD	797.560	727.864	0,71
US037833EC07	Apple Inc 1.20% 21-08.02.28	900.000	USD	897.831	851.571	0,83
US037833BU32	Apple Inc 2.85% 16-23.02.23	700.000	USD	717.290	712.740	0,70
US038222AN54	Applied Mat 1.75% 20-01.06.30	400.000	USD	393.740	381.120	0,37
US00206RKG64	At&T Inc 1.65% 20-01.02.28	300.000	USD	299.622	285.816	0,28
US00206RKF81	At&T Inc 3.50% 20-01.02.61	200.000	USD	199.872	183.568	0,18
US00206RKJ04	At&T Inc 3.50% 20-01.02.61	500.000	USD	438.042	475.865	0,46
US06051GJZ37	Bac 2.087% 21-14.06.29	500.000	USD	500.000	481.560	0,47
USU07181BE69	Bax 2.272% 21-01.12.28 Regs	250.000	USD	250.000	244.700	0,24
US075887CL11	Becton Dick 1.957% 21-11.02.31	200.000	USD	200.000	185.924	0,18
US10112RBB96	Boston Prop 3.40% 19-21.06.29	250.000	USD	249.537	259.118	0,25
US110122CP17	Bristol Mye 3.40% 20-26.07.29	150.000	USD	148.763	159.233	0,16
US110122CQ99	Bristol Mye 4.125% 20-15.06.39	100.000	USD	99.658	112.660	0,11
USU07265AC20	Byr Us F Ii 3.875% 18-15.12.23	400.000	USD	398.696	414.012	0,40
US15089QAJ31	Celanese Us 3.50% 19-08.05.24	150.000	USD	149.843	155.274	0,15
US166764BW97	Chevron 1.554% 20-11.05.25	300.000	USD	300.000	298.320	0,29
US172967MF56	Citigrp 3.352%(Frn) 19-24.04.25	450.000	USD	450.000	464.454	0,45
US191216DP21	Coca Cola 2.25% 21-05.01.32	600.000	USD	599.502	588.588	0,57
US20030NDP33	Comcast 2.45% 20-15.08.52	250.000	USD	248.025	209.870	0,21
US126650CU24	Cvs Health 2.875% 16-01.06.26	500.000	USD	487.350	512.915	0,50
US126650DQ03	Cvs Health 1.875% 20-28.02.31	300.000	USD	299.964	278.007	0,27
US264414AX11	Duke Weeks 2.25% 21-15.01.32	300.000	USD	296.469	285.792	0,28
US285512AE93	Elec Arts 1.85% 21-15.02.31	200.000	USD	199.454	185.714	0,18
US532457BV93	Eli Lilly 3.375% 19-15.03.29	82.000	USD	81.874	87.677	0,09
US345397B777	Ford Mc 2.70% 21-10.08.26	500.000	USD	500.000	486.685	0,48
US345370DA55	Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	600.000	USD	600.000	572.628	0,56
US37045VAV27	General Mot 6.125% 20-01.10.25	250.000	USD	249.747	281.993	0,28
US40434LAB18	Hp 3.0% 20-17.06.27	500.000	USD	498.590	512.765	0,50
US44891CBY84	Hyund Cap 2.0% 21-15.06.28	500.000	USD	499.100	486.195	0,47
US459058JM61	Intl Bk Rec 0.25% 20-24.11.23	600.000	USD	595.596	590.280	0,58
US459058JZ74	Intl Bk Rec 0.875% 21-15.07.26	300.000	USD	299.397	287.520	0,28
US478160CJ19	Jnj 2.625% 17-15.01.25	100.000	USD	99.983	103.231	0,10
US478160CE22	Jnj 2.95% 17-03.03.27	700.000	USD	699.279	732.543	0,72
US24422EJV53	John Deere 0.40% 20-10.10.23	300.000	USD	299.652	296.133	0,29
US24422EUH07	John Deere 3.45% 18-07.06.23	500.000	USD	521.120	515.010	0,50
US46647PAF36	Jpmorgan Ch 3.54% 17-01.05.28	400.000	USD	399.819	419.772	0,41
US494368CC54	Kimberly-Cl 1.05% 20-15.09.27	200.000	USD	200.000	189.642	0,19

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US494368CA98	Kimberly-CI 2.875% 20-07.02.50	300.000	USD	299.040	290.907	0,28
US501044DQ10	Kroger Co 1.70% 21-15.01.31	250.000	USD	249.428	230.303	0,23
US57636QAU85	Mastercard 2.0% 21-18.11.31	450.000	USD	447.691	434.434	0,42
US57636QAL86	Mastercard 3.65% 19-01.06.49	300.000	USD	299.565	327.420	0,32
US58013MFM10	Mcdonalds 2.125% 20-01.03.30	200.000	USD	199.892	193.996	0,19
US58013MFB54	Mcdonalds 3.5% 17-01.03.27	750.000	USD	769.710	794.017	0,77
US581557BQ70	Mckesson 0.90% 20-03.12.25	400.000	USD	399.844	382.392	0,37
US58933YAZ88	Merck 1.45% 20-24.06.30	600.000	USD	594.846	556.428	0,54
US58933YBF16	Merck 2.75% 21-10.12.51	200.000	USD	199.512	184.078	0,18
US594918AT18	Microsoft 2.375% 13-01.05.23	800.000	USD	817.000	810.672	0,79
US6174468V45	Morgan Stan 0.985% 20-10.12.26	400.000	USD	400.000	380.116	0,37
USU74078CN14	Nestle 4% 18-24.09.48	500.000	USD	498.825	466.830	0,46
US66989HAQ11	Novartis Ca 2.0% 20-14.02.27	400.000	USD	399.636	399.048	0,39
US742718EV74	P&G 2.85% 17-11.08.27	850.000	USD	848.240	887.969	0,87
US713448EZ78	Pepsico 1.625% 20-01.05.30	250.000	USD	248.923	236.313	0,23
US713448EP96	Pepsico 2.875% 19-15.10.49	400.000	USD	393.032	389.696	0,38
US713448DY13	Pepsico 3% 17-15.10.27	150.000	USD	149.576	157.736	0,15
US717081EY56	Pfizer 1.70% 20-28.05.30	200.000	USD	199.378	189.798	0,19
US717081EA70	Pfizer 3% 16-15.12.26	500.000	USD	507.900	526.135	0,51
US717081FB45	Pfizer 3% 16-15.12.26	200.000	USD	199.326	188.048	0,18
US74256LEK17	Prin 0.875% 21-12.1.26 144A	700.000	USD	699.216	668.584	0,65
US744320BH48	Pruden Fin 3.70% 20-01.10.50	200.000	USD	200.000	195.778	0,19
USU75000BS44	Roche H Us 0.991% 21-05.03.26 Regs	500.000	USD	500.000	482.360	0,47
USU75000BY12	Roche H Us 2.607% 21-13.12.51	300.000	USD	300.000	275.580	0,27
US79466LAH78	Salesforce 1.50% 21-15.07.28	200.000	USD	198.968	191.668	0,19
US79466LAM63	Salesforce 3.05% 21-15.07.61	250.000	USD	249.195	237.145	0,23
US91324PDX78	Unh 2.0% 20-15.05.30	150.000	USD	148.736	143.474	0,14
US91324PED06	Unh Grp 2.30% 21-15.05.31	350.000	USD	349.968	340.364	0,33
US91324PDT66	Unh Grp 3.5% 19-15.08.39	150.000	USD	148.524	156.327	0,15
US904764BK20	Unilev Cap 1.375% 20-14.09.30	150.000	USD	149.903	136.599	0,13
US904764BA48	Unilev Cap 3.125% 18-22.03.23	500.000	USD	515.490	510.445	0,50
US91282CCK53	Usa 0.125% 21-30.06.23 /Tbo	4.000.000	USD	3.976.725	3.952.031	3,86
US912828Z864	Usa 1.375% 20-15.02.23 /Tbo	3.000.000	USD	3.037.852	3.017.871	2,94
US912828X703	Usa 2% 17-30.04.24 /Tbo	1.200.000	USD	1.232.488	1.220.437	1,19
US912810SX72	Usa 2.375% 21-15.05.51 /Tbo	700.000	USD	775.918	741.180	0,72
US912810QY73	Usa 2.75% 12-15.11.42	5.000.000	USD	5.706.842	5.478.906	5,34
US9128284V99	Usa 2.875% 18-15.8.28 /Tbo	1.700.000	USD	1.808.951	1.820.859	1,78
US912810QB70	Usa 4.25% 09-15.5.39 Tbo	1.000.000	USD	1.326.566	1.325.469	1,29
US92343VGL27	Verizon Com 4.125% 17-16.03.27	200.000	USD	199.516	186.776	0,18
US254687FV35	Walt Disney 1.75% 20-13.01.26	300.000	USD	299.223	297.303	0,29
US254687GA88	Walt Disney 3.80% 20-13.05.60	200.000	USD	199.714	214.906	0,21
US94106LBN82	Waste Mngt 1.15% 20-15.03.28	100.000	USD	99.937	93.049	0,09
US958102AQ89	Western Dig 2.85% 21-01.02.29	150.000	USD	149.724	144.762	0,14
USU9841MAA00	Wipro It Se 1.50% 21-23.06.26	400.000	USD	398.544	384.800	0,38
				47.890.599	47.040.548	45,89
	Finlande					
XS2289129483	Muni Fin 0.625% 21-20.03.26	500.000	USD	498.100	478.790	0,47
XS2381694533	Muni Fin 0.875% 21-02.09.26	500.000	USD	498.950	482.205	0,47
				997.050	960.995	0,94

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
France						
US09659X2E17	Bnpp 3.5% 18-01.03.23	700.000	USD	698.502	716.219	0,70
US05578BAV80	Bpce 1.625% 22-14.01.25 Regs	400.000	USD	398.776	396.352	0,39
XS2233264550	Cades 0.375% 20-23.09.25	600.000	USD	596.658	573.402	0,56
XS2402074277	Cades 1.25% 21-28.10.26	600.000	USD	598.146	587.106	0,57
US801060AD60	Sanofi 3.625% 18-19.06.28	650.000	USD	645.255	707.031	0,69
USF86921CJ48	Schneid El 2.95% 12-27.09.22	600.000	USD	606.876	608.034	0,59
US83368TBG22	Socgen 2.226% 22-21.01.26 Regs	800.000	USD	800.000	792.800	0,77
US89153VAQ23	Total Cap 3.455% 19-19.02.29	500.000	USD	500.000	529.450	0,52
				4.844.213	4.910.394	4,79
Îles Caïmans						
XS2186093766	China Mengn 1.875% 20-17.06.25	200.000	USD	199.052	196.592	0,19
XS2233188353	Qnb Fin 1.625% 20-22.09.25	300.000	USD	299.226	294.045	0,29
				498.278	490.637	0,48
Îles Vierges britanniques						
USG91139AF57	Tsmc Global 1.25% 21-23.04.26	400.000	USD	399.036	386.760	0,38
				399.036	386.760	0,38
Inde						
XS2383328932	Adani Green 4.375% 21-08.09.24	800.000	USD	800.000	803.496	0,78
				800.000	803.496	0,78
Irlande						
US47837RAA86	Johnson Con 1.75% 20-15.09.30	300.000	USD	299.067	280.974	0,27
XS2283177561	Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	300.000	USD	300.000	282.333	0,28
XS2416978190	Zurich Fina 3.50% 21-02.05.52	500.000	USD	500.000	484.095	0,47
				1.099.067	1.047.402	1,02
Japon						
XS2224639802	Jfm 0.625% 20-02.09.25	450.000	USD	447.444	432.112	0,42
US606822AJ33	Mit Ufj Fin 2.757% 16-13.09.26	500.000	USD	487.050	508.395	0,50
US874060AX48	Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	200.000	USD	199.608	188.470	0,18
				1.134.102	1.128.977	1,10
Luxembourg						
US298785JK32	Eib 0.375% 21-26.03.26	300.000	USD	298.092	284.910	0,28
US298785JC16	Eib 1.375% 20-15.05.23	1.000.000	USD	1.012.930	1.005.020	0,98
XS2226989015	Esm 0.375% 20-10.09.25	350.000	USD	348.565	335.181	0,33
				1.659.587	1.625.111	1,59
Nouvelle Zélande						
US06407F2C54	Bk Newzld 1.0% 21-03.03.26	400.000	USD	397.596	382.440	0,37
				397.596	382.440	0,37
Panama						
US219868CE41	Corp Andina 1.25% 21-26.10.24	700.000	USD	697.662	689.388	0,67
				697.662	689.388	0,67
Pays-Bas						
XS2259866577	Bng 0.50% 20-24.11.25	500.000	USD	498.795	479.075	0,47
XS2343566662	Bng 0.875% 21-18.05.26	550.000	USD	548.845	531.294	0,52
US09659X2N16	Bnp Par 1.323% 21-13.01.27	200.000	USD	200.000	191.032	0,18
USN4580HAC18	Ing Group 1.40% 20-01.07.26	500.000	USD	499.665	486.957	0,47

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2176018609	Mdgh Gmtn 2.50% 20-21.05.26	200.000	USD	199.768	202.134	0,20
USN82008AX66	Siemens Fin 1.20% 21-11.03.26	350.000	USD	349.643	339.178	0,33
				2.296.716	2.229.670	2,17
Pérou						
US715638DE95	Peru 2.392% 20-23.01.26	150.000	USD	150.003	150.332	0,15
				150.003	150.332	0,15
Royaume-Uni						
US05565QDU94	Bpcm 4.375% 20-Perp	400.000	USD	400.000	413.808	0,40
USG25839PT55	Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	200.000	USD	199.740	192.425	0,19
US25243YAY59	Diageo Cap 3.5% 18-18.09.23	300.000	USD	299.331	309.867	0,30
US29874QDH48	Euro Bk Rec 2.75% 18-07.03.23	1.000.000	USD	1.029.195	1.019.820	0,99
US404280CJ69	Hsbc Hldg 1.645% 20-18.04.26	300.000	USD	300.000	293.307	0,29
US404280CL16	Hsbc Hldg 2.013% 20-22.09.28	300.000	USD	300.000	287.406	0,28
XS2333299324	Iffim 1.0% 21-21.04.26	500.000	USD	498.520	485.290	0,47
US63859VBF76	Nat Bui Soc 1.0% 20-28.08.25	400.000	USD	399.436	388.056	0,38
XS2403426427	Prudential 2.95% 21-03.11.33	500.000	USD	500.000	482.045	0,47
XS2428496637	Std Chart 2.608% 22-12.01.28	400.000	USD	400.000	394.820	0,39
				4.326.222	4.266.844	4,16
Singapour						
US24023NAA00	Dbx Group 4.52% 18-11.12.28	300.000	USD	300.000	313.563	0,31
XS1865437930	Singtel Grp 3.875% 18-28.08.28	200.000	USD	199.770	219.500	0,21
				499.770	533.063	0,52
Suède						
US00254EMY58	Svensk Expo 0.75% 20-06.04.23	1.000.000	USD	1.003.356	996.980	0,97
XS2408003650	Swedbank 1.538% 21-16.11.26	400.000	USD	400.000	390.332	0,38
				1.403.356	1.387.312	1,35
Suisse						
USH42097BT36	Ubs Group F 1.364% 20-30.01.27	250.000	USD	250.000	239.992	0,24
USH42097CC91	Ubs Group F 2.095% 21-11.02.32	200.000	USD	200.000	185.954	0,18
				450.000	425.946	0,42
Total - Obligations				83.067.879	81.777.645	79,77
Options						
Australie						
	USD/CNH SPOT CROSS	2.000.000	USD	16.880	408	0,00
				16.880	408	0,00
Total - Options				16.880	408	0,00
Warrants						
Suisse						
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	150	CHF	1.547.030	1.419.958	1,39
				1.547.030	1.419.958	1,39
Total - Warrants				1.547.030	1.419.958	1,39
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				84.631.789	83.198.011	81,16

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Canada						
USC23264AL58	Cdp Finl 1.0% 21-26.05.26	300.000	USD	299.898	290.397	0,29
US94106BAC54	Waste Mngt 1.15% 20-15.03.28	100.000	USD	99.836	94.725	0,09
				399.734	385.122	0,38
Corée du Sud						
USY3815NBF79	Hyucap 2.50% 22-24.01.27	300.000	USD	298.629	298.560	0,29
				298.629	298.560	0,29
Etats-Unis d'Amérique						
US06051GKB40	Bac 2.972% 21-21.07.52	500.000	USD	500.000	465.866	0,45
US17327CAN39	Citigrp 2.014% 22-25.01.26	300.000	USD	300.000	299.619	0,29
US278865BJ87	Ecolab Inc 2.75% 21-18.08.55	300.000	USD	296.334	270.354	0,26
US38141GZK39	Gldm Sachs Grp 2.64% 24.02.28	100.000	USD	100.000	100.109	0,10
US46647PCU84	Jpmorgan Ch 2.963% 22-25.01.33	300.000	USD	300.000	301.677	0,29
US595112BS19	Micron Tech 2.703% 21-15.04.32	300.000	USD	300.000	287.775	0,28
US61747YEC57	Morgan Stan 1.512% 21-20.07.27	400.000	USD	400.000	384.528	0,38
US92556VAF31	Viatrix 4% 21-22.06.50	150.000	USD	149.610	148.403	0,15
US931142ET65	Walmart 3.55% 18-26.06.25	200.000	USD	199.290	190.724	0,19
				2.545.234	2.449.055	2,39
Finlande						
XS2401591800	Finnvera 1.125% 21-27.10.26	400.000	USD	397.852	389.356	0,38
				397.852	389.356	0,38
Îles Vierges britanniques						
XS2369276014	Contemporar 1.50% 21-09.09.26	200.000	USD	198.890	192.314	0,19
XS2407996185	Sinochem 1.50% 21-24.11.24	500.000	USD	499.475	490.360	0,48
				698.365	682.674	0,67
Jersey						
US03835VAJ52	Aptiv Plc 3.10% 21-01.12.51	900.000	USD	880.326	794.754	0,77
				880.326	794.754	0,77
Nouvelle Zélande						
US06407F2E11	Bk Newzld 2.285% 27.01.27 Regs	500.000	USD	500.000	497.850	0,49
				500.000	497.850	0,49
Pays-Bas						
US29278GAP37	Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	500.000	USD	469.550	466.215	0,45
				469.550	466.215	0,45
Royaume-Uni						
US639057AC29	Natwest 1.642% 21-14.06.27	200.000	USD	200.000	193.026	0,19
				200.000	193.026	0,19

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Thaïlande						
US36830DAB73	Gc Treasr C 2.98% 21-18.03.31	200.000	USD	197.356	197.568	0,19
				197.356	197.568	0,19
Total - Obligations				6.587.046	6.354.180	6,20
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				6.587.046	6.354.180	6,20
Autres valeurs mobilières						
Obligations						
Etats-Unis d'Amérique						
US92556VAC00	Viatrix 2.30% 21-22.06.27	100.000	USD	99.955	98.325	0,10
				99.955	98.325	0,10
Total - Obligations				99.955	98.325	0,10
Total - Autres valeurs mobilières				99.955	98.325	0,10
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU1637934230	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities -Nth-Cap	22.934	USD	2.314.078	2.789.480	2,72
LU1637934586	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth-Cap	12.000	USD	1.200.000	1.580.760	1,54
LU1637934743	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -Nth-Cap	25.000	USD	2.515.179	2.981.250	2,91
LU1734303610	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nt-Cap	15.000	USD	1.500.000	1.934.550	1,89
				7.529.257	9.286.040	9,06
Total - Fonds de placement				7.529.257	9.286.040	9,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				98.848.047	98.936.556	96,52

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	48,38	Obligations d'Etats et de villes étrangers	21,95
Luxembourg	10,65	Banques et autres institutions financières	17,84
Canada	5,33	Holdings et sociétés financières	13,60
France	4,79	Fonds d'investissement	9,06
Royaume-Uni	4,35	Pharmacie et cosmétique	6,58
Allemagne	2,98	Supranational	4,58
Pays-Bas	2,62	Internet Software	2,74
Corée du Sud	2,32	Alimentation, boissons	2,17
Suisse	1,81	Articles de bureau et ordinateurs	2,17
Autriche	1,57	Sociétés immobilières	2,14
Suède	1,35	Véhicules routiers	1,90
Finlande	1,32	Energie et service des eaux	1,66
Japon	1,10	Transmission de nouvelles	1,10
Îles Vierges britanniques	1,05	Loisirs	0,96
Irlande	1,02	Chimie	0,89
Nouvelle Zélande	0,86	Biens de consommation divers	0,87
Espagne	0,79	Pétrole	0,77
Inde	0,78	Biotechnologie	0,74
Jersey	0,77	Arts graphiques et maisons d'édition	0,71
Panama	0,67	Assurances	0,66
Singapour	0,52	Semi-conducteur électronique	0,65
Îles Caïmans	0,48	Santé, éducation et services sociaux	0,62
Bermudes	0,48	Electrotechnique, électronique	0,59
Thaïlande	0,19	Sociétés immobilières	0,53
Chine	0,19	Papier et bois	0,47
Pérou	0,15	Services divers	0,39
	96,52	Service d'environnement et de recyclage	0,18
			96,52

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
CH1135555592	Berlin Hyp 0.25% 21-04.10.29	1.000.000	CHF	1.008.740	981.750	0,46
CH0598928742	Berlin Hyp 0.25% 21-10.03.31	1.500.000	CHF	1.499.250	1.462.125	0,68
CH0423279303	Comzbnk 1.1% 18-11.07.25	2.000.000	CHF	2.004.360	2.039.500	0,95
CH1134691620	Deut Bk 0.315% 21-14.09.27	800.000	CHF	799.600	782.200	0,37
CH0399198396	Deutsche Bk 0.625% 18-08.02.23	1.750.000	CHF	1.771.875	1.760.587	0,82
CH0581947808	Dt Bahn Fin 0.10% 21-28.01.36	3.000.000	CHF	2.988.750	2.820.750	1,32
CH0385997108	Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	1.000.000	CHF	1.049.200	1.009.750	0,47
CH0212937251	Dt Bahn Fin 1.375% 13-24.7.23	2.500.000	CHF	2.673.000	2.567.375	1,20
CH0026096567	Hypobk Fra 3.125% 06-14.07.25	3.900.000	CHF	4.138.290	4.333.407	2,03
CH0417086086	Munhyp 0.5% 18-14.06.28	5.500.000	CHF	5.899.800	5.615.500	2,63
CH0463112059	Munhyp 0.55% 19-15.03.34	1.000.000	CHF	1.002.160	1.014.500	0,48
				24.835.025	24.387.444	11,41
Australie						
CH0204477258	Nab Aus 1.625% 13-05.09.23	2.000.000	CHF	2.153.000	2.063.000	0,97
CH0404599224	Nat Aus Bk 0.25% 18-13.03.24	3.250.000	CHF	3.254.875	3.279.250	1,53
CH0409606362	Trans Queen 1% 18-08.12.25	2.000.000	CHF	2.017.340	2.049.000	0,96
CH0340912168	Transurban 0.65% 16-02.11.26	1.000.000	CHF	997.500	1.007.250	0,47
CH0282343760	Westpac Bk 0.4% 15-09.06.23	2.750.000	CHF	2.759.625	2.778.875	1,30
				11.182.340	11.177.375	5,23
Autriche						
CH0525158462	Hypo Vorarl 0.125% 20-27.03.30	1.000.000	CHF	1.006.480	960.500	0,45
CH0020632144	Oekb 2.875% 05-25.02.30	4.000.000	CHF	5.380.000	4.857.000	2,27
				6.386.480	5.817.500	2,72
Bolivie						
CH0463112042	Fonplata 0.578% 19-11.03.24	750.000	CHF	750.000	756.938	0,36
				750.000	756.938	0,36
Canada						
CH0528881227	Alberta 0.25% 20-20.04.28 Regs	2.500.000	CHF	2.497.575	2.513.125	1,18
CH0498400578	Cibc 0.05% 19-15.10.26	2.000.000	CHF	2.028.800	1.978.500	0,92
CH0419040826	Cibc 0.6% 19-30.01.25	2.500.000	CHF	2.556.250	2.536.875	1,19
CH0537261866	Mp Resid St 0.70% 20-20.04.40	900.000	CHF	906.723	931.050	0,43
CH0461239003	N Brunswick 0.125% 19-06.12.32	3.000.000	CHF	3.046.770	2.905.500	1,36
CH0343366800	N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	1.500.000	CHF	1.494.000	1.474.125	0,69
CH0347556877	N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	250.000	CHF	251.750	249.750	0,12
CH0367206759	Ontario 0.25% 17-28.06.29	1.000.000	CHF	998.000	1.001.750	0,47
CH1132966289	Rbc 0.20% 21-22.09.31	2.000.000	CHF	1.952.000	1.906.500	0,89
				15.731.868	15.497.175	7,25
Chili						
CH1112011601	Bc Sant Cl 0.33% 21-22.06.27	1.400.000	CHF	1.397.620	1.372.350	0,64
CH0471298007	Credito 0.4% 19-22.11.24	2.535.000	CHF	2.545.875	2.538.803	1,19
				3.943.495	3.911.153	1,83
Corée du Sud						
CH0370634633	Eibk 0.17% 17-18.07.25	2.000.000	CHF	2.000.000	2.010.000	0,94

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
CH0401007346	Eibk 0.253% 18-06.03.23	2.500.000	CHF	2.549.250	2.521.875	1,18
CH0419040917	Hyucap 0.7325% 19-26.02.24	500.000	CHF	500.000	506.250	0,24
CH0551990713	Hyucap 0.752% 20-06.07.23	500.000	CHF	499.600	505.475	0,24
CH0365501508	Kr Expressw 0.25% 17-07.06.24	1.000.000	CHF	1.003.000	1.008.750	0,47
				6.551.850	6.552.350	3,07
Danemark						
CH0026985520	Kommkrdt 2.875% 06-13.10.31	800.000	CHF	1.209.200	1.007.000	0,47
				1.209.200	1.007.000	0,47
Emirats arabes						
CH0391648026	Adcb 0.375% 18-23.01.23	1.945.000	CHF	1.949.337	1.960.852	0,92
CH0401673980	Emirate Nbd 0.625% 18-09.02.23	2.000.000	CHF	2.000.240	2.017.300	0,94
CH1145096181	First 0.148% 21-17.11.26	1.500.000	CHF	1.500.000	1.489.125	0,70
CH0465044680	Nbaduh 0.401% 19-02.10.24	1.000.000	CHF	1.000.000	1.011.750	0,47
				6.449.577	6.479.027	3,03
Espagne						
CH0367206684	Santander 0.75% 17-12.06.23	2.500.000	CHF	2.541.250	2.530.625	1,18
				2.541.250	2.530.625	1,18
Etats-Unis d'Amérique						
CH0314209369	Amgen 0.41% 16-08.03.23	1.000.000	CHF	1.000.000	1.007.200	0,47
CH0474977722	Bac 0.252% 19-12.06.26	3.000.000	CHF	3.000.000	2.997.750	1,40
CH0503924414	Citigp 0.5% 19-01.11.28	2.000.000	CHF	2.031.710	1.969.500	0,92
CH0467182405	Citigroup I 0.75% 19-02.04.26	2.000.000	CHF	2.014.680	2.030.500	0,95
CH0517825268	Jackson Nat 0.125% 20-14.07.28	3.000.000	CHF	3.002.550	2.899.500	1,36
CH0569237677	Met Life 0.125% 20-25.09.28	4.000.000	CHF	4.036.800	3.907.000	1,83
CH0383104335	Nestle 0.25% 17-04.10.27	2.500.000	CHF	2.456.000	2.509.375	1,17
CH0367206668	Verizon 0.375% 17-31.05.23 Regs	2.750.000	CHF	2.766.225	2.772.825	1,30
CH1105672666	Verizon Com 0.555% 21-24.03.31	2.000.000	CHF	2.007.000	1.963.000	0,92
				22.314.965	22.056.650	10,32
France						
CH0118532735	Afd 1.875% 10-12.11.29	6.305.000	CHF	7.977.493	7.129.379	3,33
CH1142754303	Bfcm 0.15% 21-06.03.28	1.000.000	CHF	1.001.170	983.750	0,46
CH1125186663	Bnp Par 0.148% 21-13.07.27	1.000.000	CHF	1.000.000	982.750	0,46
CH0418620180	Bnpp 1% 18-06.06.25	1.750.000	CHF	1.757.088	1.796.375	0,84
CH0310175598	Ca Home Ln 0.1% 16-26.01.26	2.500.000	CHF	2.506.850	2.516.250	1,18
CH0305398247	Ca Home Ln 0.25% 15-18.06.26	25.000	CHF	25.525	25.256	0,01
CH0127860192	Cades 2.375% 11-19.04.23	2.500.000	CHF	2.518.750	2.591.500	1,21
CH0506071346	Cdc 0.0% 20-16.06.26	2.600.000	CHF	2.646.228	2.600.650	1,22
CH0204477290	Crh 1.375% 13-15.03.23	2.000.000	CHF	2.198.000	2.043.100	0,96
CH0148606137	Crh 2.375% 12-5.3.24	1.150.000	CHF	1.394.375	1.215.262	0,57
CH0125067774	Rff 2.625% 11-11.03.37	4.000.000	CHF	5.989.423	5.253.000	2,46
CH0521617339	Socgen 0.25% 20-25.02.27	2.000.000	CHF	2.011.120	1.956.500	0,91
				31.026.022	29.093.772	13,61
Honduras						
CH0398677713	Cabei 0.314% 18-05.09.24	220.000	CHF	220.000	222.475	0,10
CH0550103078	Cabei 0.405% 20-25.06.25	2.000.000	CHF	2.055.000	2.022.500	0,95
				2.275.000	2.244.975	1,05

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Irlande						
CH0419041543	Intesa Ie 0.25% 19-30.09.24	2.400.000	CHF	2.406.552	2.410.800	1,13
CH1100259816	Rzd Capital 3.125% 21-Perp	850.000	CHF	855.423	767.975	0,36
				3.261.975	3.178.775	1,49
Kazakhstan						
CH0448036266	Nat Kazak 3.25% 18-05.12.23	1.140.000	CHF	1.188.313	1.175.055	0,55
				1.188.313	1.175.055	0,55
Luxembourg						
CH0215376325	Eib 1.75% 13-28.6.33	425.000	CHF	580.763	499.481	0,24
CH0401956831	Mb Intl Lux 0.55% 18-02.03.23	1.000.000	CHF	1.000.370	1.007.900	0,47
				1.581.133	1.507.381	0,71
Nouvelle Zélande						
CH0350030414	Asb Finance 0.2% 17-02.08.24	2.700.000	CHF	2.700.810	2.718.225	1,27
CH0457206750	Asb Finance 0.45% 19-30.01.25	500.000	CHF	512.700	505.875	0,24
CH0407809794	Kiwibank 0.25% 18-18.10.23	4.000.000	CHF	3.986.800	4.032.000	1,89
				7.200.310	7.256.100	3,40
Pays-Bas						
CH0253225954	Ebn 0.875% 14-22.09.26	1.000.000	CHF	1.086.750	1.040.000	0,49
CH0136594337	En Beh NI 1.625% 11-3.10.2023	2.500.000	CHF	2.518.238	2.587.500	1,21
CH0026620846	Rabobk 3.125% 06-15.09.26	2.000.000	CHF	2.334.000	2.273.000	1,06
				5.938.988	5.900.500	2,76
Royaume-Uni						
CH0310451825	Anz Nz Intl 0.25% 16-25.10.23	1.400.000	CHF	1.407.873	1.413.300	0,66
CH0357520433	Anz Nz Intl 0.25% 17-22.09.25	2.000.000	CHF	2.008.420	2.008.000	0,94
CH0370634666	Credit Agri 0.625% 17-12.07.24	1.500.000	CHF	1.513.875	1.521.750	0,71
CH0429659607	Lloyds Bk 1% 18-04.03.25	3.000.000	CHF	3.002.610	3.070.500	1,44
CH1118461008	Macquarie G 0.395% 21-20.07.28	1.000.000	CHF	1.007.700	977.500	0,46
CH0485445982	Nat Bui Soc 0% 19-11.07.25	2.650.000	CHF	2.697.806	2.658.613	1,24
CH1120085670	Ubs Ag Lond 0.15% 21-29.06.28	1.250.000	CHF	1.252.175	1.232.188	0,58
CH0306770600	Wstp 0.375% 16-05.02.24	3.195.000	CHF	3.266.568	3.231.742	1,51
				16.157.027	16.113.593	7,54
Suède						
CH0284415681	Nordea Bank 0.55% 15-23.06.25	2.000.000	CHF	2.008.000	2.034.500	0,95
				2.008.000	2.034.500	0,95
Suisse						
CH0564642053	Ca Next Ban 0.07% 20-18.09.29	1.600.000	CHF	1.601.072	1.570.400	0,73
CH0360172719	Cs Group 3.875% 17-Perp	1.500.000	CHF	1.563.600	1.511.625	0,71
CH0485261355	Luzerner Kb 1.50% 20-Perp	1.000.000	CHF	1.000.000	979.250	0,46
CH0337645581	Pfandbriefz 0% 16-02.10.26	2.000.000	CHF	1.995.800	1.998.100	0,93
CH0373476115	St Gall Kb 1.7% 17-Perp	3.000.000	CHF	3.000.000	3.019.500	1,41
CH1148266195	Syng Fin 0.625% 21-30.08.24	1.000.000	CHF	1.000.720	998.250	0,47
CH0506668869	Ubs Group F 3% 19-Perp	2.000.000	CHF	2.000.000	2.021.500	0,95
CH0361532945	Zuercher Kb 2.125% 17-Perp	2.250.000	CHF	2.316.932	2.283.750	1,07
				14.478.124	14.382.375	6,73
Total - Obligations				187.010.942	183.060.263	85,66

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Options						
Luxembourg						
	USD/CNH SPOT CROSS	4.500.000	USD	35.449	854	0,00
				35.449	854	0,00
Total - Options				35.449	854	0,00
Warrants						
Suisse						
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	320	CHF	3.200.000	2.820.378	1,32
				3.200.000	2.820.378	1,32
Total - Warrants				3.200.000	2.820.378	1,32
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				190.246.391	185.881.495	86,98
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Australie						
CH1118483747	Macquarie G 0.395% 21-20.07.28	1.000.000	CHF	1.000.000	981.500	0,46
				1.000.000	981.500	0,46
Etats-Unis d'Amérique						
CH0572327028	Athene Glo 0.85% 20-14.10.25	1.000.000	CHF	1.001.830	1.015.500	0,48
				1.001.830	1.015.500	0,48
Total - Obligations				2.001.830	1.997.000	0,94
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				2.001.830	1.997.000	0,94
Autres valeurs mobilières						
Obligations						
Venezuela						
CH1151526238	Corp Andina 0.45% 22-24.02.27	3.000.000	CHF	3.007.500	2.997.420	1,40
				3.007.500	2.997.420	1,40
Total - Obligations				3.007.500	2.997.420	1,40
Total - Autres valeurs mobilières				3.007.500	2.997.420	1,40
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU0866336125	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nth-Chf-Cap	21.172	CHF	2.568.172	2.986.320	1,40
LU1506499356	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -N-H-Chf-Cap	46.924	CHF	4.896.963	5.210.016	2,44

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
LU1637934073	Swisscanto (Lu) Bond Fund Global Credit Opportunities -Nth-Chf	52.648	CHF	5.275.896	5.725.513	2,68
LU1637934313	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth-Chf-Cap	48.078	CHF	4.857.292	5.663.108	2,65
				17.598.323	19.584.957	9,17
Total - Fonds de placement				17.598.323	19.584.957	9,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				212.854.044	210.460.872	98,49

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
France	13,61	Banques et autres institutions financières	53,04
Allemagne	11,41	Holdings et sociétés financières	14,12
Etats-Unis d'Amérique	10,80	Obligations d'Etats et de villes étrangers	12,94
Luxembourg	9,88	Fonds d'investissement	9,17
Suisse	8,05	Supranational	3,05
Royaume-Uni	7,54	Transmission de nouvelles	2,22
Canada	7,25	Alimentation, boissons	1,17
Australie	5,69	Prêts hypothécaires et institutions de financement	0,93
Nouvelle Zélande	3,40	Circulation et transport	0,91
Corée du Sud	3,07	Construction, matériel de construction	0,47
Emirats arabes	3,03	Biotechnologie	0,47
Pays-Bas	2,76		98,49
Autriche	2,72		
Chili	1,83		
Irlande	1,49		
Venezuela	1,40		
Espagne	1,18		
Honduras	1,05		
Suède	0,95		
Kazakhstan	0,55		
Danemark	0,47		
Bolivie	0,36		
	98,49		

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en GBP)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
XS2422922943	By Lbk 1.0% 21-20.12.24	400.000	GBP	399.028	393.320	0,74
XS2362526126	Nrw Bk 0.50% 21-15.12.25	1.000.000	GBP	987.570	965.000	1,81
				1.386.598	1.358.320	2,55
Australie						
XS2390510654	Macquarie G 2.125% 21-01.10.31	600.000	GBP	594.516	571.134	1,07
				594.516	571.134	1,07
Canada						
XS2403928877	Ont Teach 1.125% 21-15.05.26	750.000	GBP	749.145	738.060	1,39
				749.145	738.060	1,39
Danemark						
XS1997070781	Orsted 2.125% 19-17.05.27	500.000	GBP	527.530	509.780	0,96
				527.530	509.780	0,96
Emirats arabes						
XS2297626645	First 0.875% 21-09.12.25	200.000	GBP	199.116	192.900	0,36
				199.116	192.900	0,36
Espagne						
XS2393518597	Santander 2.25% 21-04.10.32	500.000	GBP	497.690	477.175	0,90
				497.690	477.175	0,90
Etats-Unis d'Amérique						
XS1269175466	Apple Inc 3.05% 15-31.07.29	500.000	GBP	591.210	548.035	1,03
XS0932036154	Att 4.25% 13-01.06.43	100.000	GBP	126.662	116.090	0,22
XS2348234936	Bac 1.667% 21-02.06.29	200.000	GBP	200.000	191.692	0,36
XS2384288747	General Mtr 1.55% 21-30.07.27	150.000	GBP	149.664	142.917	0,27
XS2429208056	Met Life 1.625% 22-12.10.28	600.000	GBP	596.766	586.752	1,10
XS2429214294	Ny Life Gbl 1.50% 22-15.07.27	400.000	GBP	397.708	392.716	0,74
XS2251337353	Verizon Com 1.125% 20-03.11.28	400.000	GBP	391.026	372.056	0,70
XS1708168890	Verizon Com 3.375% 17-27.10.36	100.000	GBP	123.765	108.244	0,20
				2.576.801	2.458.502	4,62
Finlande						
XS2385122630	Nordea Bank 1.625% 21-09.12.32	200.000	GBP	199.446	187.242	0,35
				199.446	187.242	0,35
France						
FR0014007VI8	Afd 1.25% 22-18.06.25	600.000	GBP	599.058	596.178	1,12
FR0013480027	Bfcm 1.25% 20-05.12.25	500.000	GBP	508.790	486.995	0,91
FR0014003N10	Bnp Par 2.0% 21-24.05.31	100.000	GBP	99.769	96.420	0,18
XS0144628053	SnCF 5.375% 02-18.03.27	350.000	GBP	445.294	412.293	0,77
FR0014001J59	Socgen 1.25% 21-07.12.27	300.000	GBP	298.998	279.312	0,53
				1.951.909	1.871.198	3,51
Îles Caïmans						
XS1371533867	Thames Wate 3.5% 16-25.02.28	500.000	GBP	547.025	533.965	1,00
				547.025	533.965	1,00

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en GBP)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Italie						
IT0005398406	Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	500.000	EUR	553.979	450.292	0,85
				553.979	450.292	0,85
Japon						
XS0241265445	East Jap.Railway 4.5% 06-25.01.36	300.000	GBP	437.880	385.599	0,72
				437.880	385.599	0,72
Jersey						
XS2317082787	Heathrow Fd 2.625% 21-16.03.28	300.000	GBP	300.732	292.335	0,55
				300.732	292.335	0,55
Luxembourg						
XS1700429308	Aroundtown 3% 17-16.10.29	200.000	GBP	205.868	200.870	0,38
XS2384533563	Ind Bk Cn 1.625% 21-28.12.25	350.000	GBP	348.817	342.087	0,64
				554.685	542.957	1,02
Mexique						
XS0812855277	Amer Movil 4.375% 12-07.08.41	200.000	GBP	274.374	239.642	0,45
				274.374	239.642	0,45
Norvège						
XS0416848793	Statoilhydro 6.875% 09-11.3.31	150.000	GBP	232.724	209.343	0,39
				232.724	209.343	0,39
Pays-Bas						
DE000A1HG1L4	Allianz Fin 4.5% 13-13.03.43	100.000	GBP	146.559	140.010	0,26
XS0401016919	Deut Tel If 8.875% 08-27.11.28	300.000	GBP	451.800	425.721	0,80
XS0147048762	Innogy 6.25% 02-3.6.30 Emtn	200.000	GBP	263.030	257.974	0,48
XS0605560084	Mdc Gmnt 6.875% 11-14.03.26	100.000	GBP	126.700	119.722	0,23
XS2397683694	Nwb 0.875% 21-30.09.26	800.000	GBP	798.144	779.336	1,46
XS2365671259	Toyota NI 0.75% 21-19.12.25	600.000	GBP	596.772	577.968	1,09
				2.383.005	2.300.731	4,32
Royaume-Uni						
XS0753789980	Centrica 4.375% 12-13.3.29	300.000	GBP	370.479	337.227	0,63
XS2345981802	Cs Au 1.125% 21-15.12.25	350.000	GBP	348.369	336.493	0,63
XS2237991240	Experian Fi 0.739% 20-29.10.25	200.000	GBP	200.000	192.248	0,36
XS2170609072	Gsk Cap 1.625% 20-12.05.35	500.000	GBP	471.920	457.720	0,86
XS0247840969	Hsbc Bk 4.75% 06-24.3.46	50.000	GBP	61.622	63.367	0,12
XS1716248197	Hsbc Hldg 2.256% 17-13.11.26	300.000	GBP	308.250	298.521	0,56
XS2034713516	Ind Bk Cn 1.5% 19-31.07.22	500.000	GBP	500.385	499.985	0,94
XS1907317660	L&G Grp Plc 5.125% 18-14.11.48	200.000	GBP	237.072	220.478	0,41
XS2083961370	Lg Grp Plc 3.75% 19-26.11.49	250.000	GBP	264.675	250.523	0,47
XS2166022934	Lg Grp Plc 4.50% 20-01.11.50	100.000	GBP	99.661	105.393	0,20
XS2431784441	Motability 2.125% 22-18.01.42	200.000	GBP	196.340	191.166	0,36
XS2112228676	Natl Grid G 1.375% 20-7.2.31 Regs	200.000	GBP	188.476	180.374	0,34
XS2284250441	Natl Grid G 1.625% 21-14.01.43	300.000	GBP	298.197	243.105	0,46
XS2177006983	Reckitt 1.75% 20-19.05.32	100.000	GBP	98.746	96.913	0,18
XS2305547064	SAGE GRP 1.625% 21-25.02.31	350.000	GBP	346.223	325.518	0,61
XS1222743061	Transpo Ldn 2.125% 15-24.04.25	300.000	GBP	316.252	303.603	0,57
GB00BDCHBW80Uk	1.5% 16-22.07.47	2.000.000	GBP	1.932.336	2.001.920	3,76
GB00BFMCN652	Uk 1.625% 18-22.10.71	750.000	GBP	1.028.544	865.987	1,63
GB00BZB26Y51	Uk 1.75% 16-07.09.37	2.000.000	GBP	2.266.392	2.075.800	3,90

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en GBP)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
GB00BD0XH204	Uk 1.75% 17-22.07.57 Regs	1.200.000	GBP	1.211.269	1.323.708	2,49
GB00B84Z9V04	Uk 3.25% 12-22.1.44/Rpi	900.000	GBP	853.650	1.191.924	2,24
GB00B3KJDS62	Uk 4.25% 09-07.09.39	200.000	GBP	250.124	286.420	0,54
GB00B6460505	Uk 4.25% 10-7.12.40	1.000.000	GBP	1.209.443	1.453.910	2,73
GB00B1VWPJ53	Uk 4.5% 07-07.12.42	900.000	GBP	1.251.612	1.384.938	2,60
GB00BL68HG94	Uk T Bill 0.125% 20-31.01.23	2.700.000	GBP	2.685.441	2.678.427	5,03
GB00BMGR2791	Uk T Bill 0.125% 20-31.01.24	1.000.000	GBP	1.001.787	982.020	1,84
GB00BMBL1G81	Uk T Bill 0.125% 20-31.01.28	1.500.000	GBP	1.486.225	1.412.355	2,65
GB00BMGR2809	Uk T Bill 0.25% 20-31.07.31	1.200.000	GBP	1.133.357	1.087.680	2,04
GB00BL68HH02	Uk T Bill 0.375% 20-22.10.30	1.000.000	GBP	1.009.605	928.270	1,74
GB00BMBL1D50	Uk T Bill 0.50% 20-22.10.61	1.750.000	GBP	1.618.686	1.317.487	2,47
GB00BMBL1F74	Uk T Bill 0.625% 20-22.10.50	3.000.000	GBP	2.876.240	2.422.800	4,55
GB00BMGR2916	Uk T Bill 0.625% 20-31.07.35	1.900.000	GBP	1.900.211	1.705.307	3,20
GB00BJQWYH73	Uk T Bill 1.25% 20-22.10.41	2.250.000	GBP	2.473.185	2.150.100	4,04
GB00BJLR0J16	Uk T Bill 1.625% 19-22.10.54	900.000	GBP	1.034.937	946.332	1,78
GB00B52WS153	Uk Tsy 4.5% 09-7.9.34	500.000	GBP	691.419	678.035	1,27
GB00BFWFPP71	Uk Tsy Gilt 1.75% 18-22.01.49	600.000	GBP	609.372	636.480	1,19
XS2022043256	United Util 2% 19-03.07.33	200.000	GBP	212.176	196.332	0,37
XS2363709689	Wellcome Tr 1.50% 21-14.07.71	600.000	GBP	600.000	507.234	0,95
XS0979476602	Western Power 3.875%17.10.24	500.000	GBP	527.840	524.720	0,98
				34.170.518	32.860.820	61,69
	Suède					
XS2282195846	Svensk Expo 0.125% 21-15.12.25	200.000	GBP	199.636	190.336	0,36
				199.636	190.336	0,36
Total - Obligations				48.337.309	46.370.331	87,06
	Options					
	Australie					
	USD/CNH SPOT CROSS	2.000.000	USD	12.574	304	0,00
				12.574	304	0,00
Total - Options				12.574	304	0,00
	Warrants					
	Suisse					
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	80	CHF	634.801	564.462	1,06
				634.801	564.462	1,06
Total - Warrants				634.801	564.462	1,06
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				48.984.684	46.935.097	88,12

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en GBP)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Belgique						
BE6316405560	Euroclr Bank 1.25%30.09.24 Regs	500.000	GBP	510.305	493.655	0,93
				510.305	493.655	0,93
Canada						
XS2403528776	Cppib Cap 1.625% 21-22.10.71	300.000	GBP	288.204	277.770	0,52
				288.204	277.770	0,52
Etats-Unis d'Amérique						
XS2264159471	Athene Glo 1.75% 20-24.11.27	300.000	GBP	301.758	288.543	0,54
				301.758	288.543	0,54
Finlande						
XS2318615569	Muni Fin 0.375% 21-17.12.25	400.000	GBP	398.076	384.520	0,72
				398.076	384.520	0,72
Royaume-Uni						
XS2303071992	Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	100.000	GBP	100.000	92.733	0,18
XS0248643750	Transport Ldn 4.5% 06-31.3.31	100.000	GBP	124.430	113.241	0,21
				224.430	205.974	0,39
Total - Obligations				1.722.773	1.650.462	3,10
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				1.722.773	1.650.462	3,10
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU1583993347	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nth Eur-Cap	8.310	EUR	814.545	915.109	1,72
LU1637934156	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities -Nth-Eur-Cap	9.257	EUR	825.341	855.101	1,61
LU1637934404	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth Eur-Cap	8.000	EUR	706.575	800.245	1,50
LU1637934669	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -Nth-Eur-Cap	9.097	EUR	815.445	824.849	1,55
				3.161.906	3.395.304	6,38
Total - Fonds de placement				3.161.906	3.395.304	6,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				53.869.363	51.980.863	97,60

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Royaume-Uni	62,08	Obligations d'Etats et de villes étrangers	54,44
Luxembourg	7,40	Banques et autres institutions financières	13,20
Etats-Unis d'Amérique	5,16	Holdings et sociétés financières	12,31
Pays-Bas	4,32	Fonds d'investissement	6,38
France	3,51	Energie et service des eaux	2,39
Allemagne	2,55	Transmission de nouvelles	1,57
Canada	1,91	Circulation et transport	1,49
Finlande	1,07	Assurances	1,34
Australie	1,07	Articles de bureau et ordinateurs	1,03
Suisse	1,06	Semi-conducteur électronique	0,98
Îles Caïmans	1,00	Internet Software	0,61
Danemark	0,96	Industrie aéronautique et spatiale	0,55
Belgique	0,93	Pétrole	0,39
Espagne	0,90	Sociétés immobilières	0,38
Italie	0,85	Sociétés immobilières	0,36
Japon	0,72	Biens de consommation divers	0,18
Jersey	0,55		97,60
Mexique	0,45		
Norvège	0,39		
Emirats arabes	0,36		
Suède	0,36		
	97,60		

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Etat du portefeuille-titres

au 31 janvier 2022

(exprimé en CAD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Australie						
CAQ57085HQ08	Macquarie G 2.723% 21-21.08.29	850.000	CAD	850.000	819.247	0,59
CA89400PAJ27	Transurban 4.555% 18-14.11.28	500.000	CAD	503.385	539.112	0,39
				1.353.385	1.358.359	0,98
Canada						
CA013051EG84	Alberta 2.05% 19-01.06.30	2.500.000	CAD	2.528.310	2.438.125	1,76
CA013051DM61	Alberta 3.1% 14-01.06.24	500.000	CAD	499.235	516.775	0,37
CA013051DS32	Alberta 3.3% 15-01.12.46	500.000	CAD	571.875	526.755	0,38
CA01585PAG06	Aqncn 4.09% 17-17.02.27	500.000	CAD	522.120	528.234	0,38
CA110709GC03	Bc 3.20% 12-18.06.44	1.500.000	CAD	1.562.985	1.578.270	1,14
CA06415EK460	Bk N Scotia 2.38% 19-01.05.23	1.000.000	CAD	1.039.600	1.007.800	0,73
CA06368AAD24	Bmo 2.7% 17-11.09.24	500.000	CAD	491.050	509.735	0,37
CA06368B2H05	Bmo 2.85% 19-06.03.24	500.000	CAD	507.889	508.255	0,37
CA626209JR29	Brit Col Mu 2.5% 16-19.04.26	1.000.000	CAD	997.890	1.018.330	0,74
CA11070TAG37	Brit Columb 2.8% 14-18.06.48	1.000.000	CAD	998.600	984.820	0,71
CA11070TAF53	Brit Columb 2.85% 14-18.06.25	500.000	CAD	533.050	517.250	0,37
CA110709EX67	Brit. Columbia 6.35% 00-18.6.31	2.000.000	CAD	2.795.260	2.668.420	1,93
CA13509PHQ96	Can Housing 1.10% 20-15.03.31	1.500.000	CAD	1.497.823	1.362.855	0,98
CA13509PHJ53	Can Housing 1.8% 19-15.12.24	2.000.000	CAD	2.022.985	2.007.520	1,45
CA13509PFA62	Can Housing 1.95% 15-15.12.25	2.000.000	CAD	2.135.280	2.009.740	1,45
CA13509PHD83	Can Housing 2.1% 19-15.09.29	1.000.000	CAD	1.013.840	998.020	0,72
CA13509PDV28	Can Ht 2.35% 13-15.9.23	1.000.000	CAD	1.002.380	1.015.950	0,73
CA135087C939	Canada 2.75% 14-01.12.64	3.000.000	CAD	3.584.972	3.549.003	2,56
CA135087ZS68	Canada 3.5% 11-01.12.45	3.500.000	CAD	4.366.147	4.453.085	3,22
CA135087XW98	Canada 5% 04-01.06.37	1.000.000	CAD	1.360.569	1.391.310	1,00
CA135087XG49	Canada 5.75% 01-01.06.33	1.000.000	CAD	1.551.878	1.391.370	1,00
CA135087YQ12	Canada Govt 4% 08-1.6.41	2.000.000	CAD	2.867.740	2.619.160	1,89
CA135087L856	Canada T-Bi 0.25% 21-01.05.23	4.000.000	CAD	3.989.345	3.956.200	2,86
CA13638ZDD48	Cdn Nat Res 4.85% 17-30.05.47	500.000	CAD	549.000	528.970	0,38
CA13607GRU09	Cibc 1.10% 21-19.01.26	1.000.000	CAD	983.780	948.870	0,69
CA13607HC349	Cibc 2.25% 22-07.01.27	500.000	CAD	492.240	491.310	0,35
CA13596ZE680	Cibc 2.47% 17-05.12.22	500.000	CAD	495.860	505.615	0,37
CA1360695D97	Cibc 3.29% 19-15.01.24	500.000	CAD	499.930	512.311	0,37
CA747874SN61	City Quebec 2.25% 19-28.11.29 *Q	500.000	CAD	493.035	490.712	0,35
CA135087L518	Cnd Gvt 0.25% 20-01.03.26	2.000.000	CAD	1.935.700	1.895.192	1,37
CA135087G328	Cnd Gvt 0.5% 16-01.03.22	2.000.000	CAD	2.005.380	2.000.434	1,44
CA135087F825	Cnd Gvt 1% 16-01.06.27	2.000.000	CAD	2.019.213	1.936.900	1,40
CA135087J967	Cnd Gvt 1.5% 19-01.09.24	1.000.000	CAD	1.022.735	1.002.927	0,72
CA135087H722	Cnd Gvt 2% 17-01.12.51	3.000.000	CAD	2.946.880	2.970.540	2,15
CA30216BHL95	Edc 1.65% 19-31.07.24	500.000	CAD	499.425	501.190	0,36
CA29251ZBS52	Enbridge 2.99% 19-03.10.29	1.000.000	CAD	1.032.500	984.860	0,71
CA29251ZBK27	Enbridge 3.2% 17-08.06.27	500.000	CAD	486.000	506.025	0,37
CA135087D358	Gov Canada 2.75% 14-1.12.48 D358	1.500.000	CAD	1.802.416	1.723.551	1,24
CA44810ZCC29	Hydro One 2.16% 20-28.02.30	1.000.000	CAD	1.018.400	965.440	0,70
CA47788ZAH43	John Deere 1.34% 20-08.09.27	1.000.000	CAD	973.010	933.528	0,67
CA563469UE37	Manitoba 2.45% 15-02.06.25	500.000	CAD	505.515	509.525	0,37

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CAD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
CA563469UP83	Manitoba 2.6% 16-02.06.27	500.000	CAD	517.395	512.300	0,37
CA563469UX18	Manitoba 3.85%11-01.12.21	2.000.000	CAD	2.022.500	1.932.720	1,40
CA564835AL03	Manufact 3.181% 15-22.11.27	1.000.000	CAD	1.032.349	1.013.860	0,73
CA56501RAG17	Manulf Fin 3.317%(Frn) 18-9.5.28	500.000	CAD	514.348	508.780	0,37
CA614852NZ03	Montreal 3.5% 18-01.12.38 *Q	500.000	CAD	573.900	524.650	0,38
CA642866GQ40	N Brunswick 3.05% 19-14.8.50	500.000	CAD	545.000	503.490	0,36
CA63306AFX96	Natl Bk 2.983% 19-04.03.24	500.000	CAD	514.400	509.395	0,37
CA651333GD25	Newf 2.65% 19-17.10.50	300.000	CAD	295.626	266.991	0,19
CA68333ZAR88	Ontario 1.55% 21-01.11.29	900.000	CAD	897.768	853.245	0,62
CA68333ZAH07	Ontario 2.05% 19-02.06.30	500.000	CAD	534.275	488.690	0,35
CA68333ZAG24	Ontario 2.65% 18-02.12.50	2.000.000	CAD	2.219.080	1.892.600	1,37
CA68323AER10	Ontario 2.65% 18-05.02.25	2.000.000	CAD	2.071.035	2.052.560	1,48
CA68333ZAA53	Ontario 2.9% 17-02.06.49	1.000.000	CAD	1.062.265	993.740	0,72
CA68323ACC68	Ontario 3.45% 12-2.6.45	500.000	CAD	585.455	542.810	0,39
CA68323AAY07	Ontario 3.5% 11-2.6.43 Dmtn214	1.000.000	CAD	1.073.930	1.088.480	0,79
CA68321ZAD39	Ontario Pow 2.977% 19-13.09.29	500.000	CAD	509.195	506.080	0,37
CA68321ZAJ09	Ontario Pow 2.977% 19-13.09.29	500.000	CAD	460.260	433.770	0,31
CA689551FE46	Ottawa 3.25% 17-10.11.47	700.000	CAD	747.848	715.750	0,52
CA70632ZAM38	Pembina 3.62% 19-03.04.29	500.000	CAD	515.350	510.660	0,37
CA70632ZAB72	Pembina 3.77% 12-24.10.22	500.000	CAD	515.375	508.233	0,37
CA70632ZAF86	Pembina 4.24% 15-15.06.27	500.000	CAD	517.240	527.136	0,38
CA683234YD42	Pr.Ontario 4.7% 05-2.6.37S.164	1.000.000	CAD	1.331.000	1.228.460	0,89
CA69363TAN24	Psp Cap 2.05% 19-15.01.30 (Rest)	1.000.000	CAD	1.005.080	983.760	0,71
CA69363TAK84	Psp Cap 2.09% 22.11.23 S9(Rest)	1.000.000	CAD	999.870	1.011.270	0,73
CA74814ZFG33	Quebec 1.90% 20-01.09.30 S-B127	2.000.000	CAD	2.108.940	1.933.920	1,40
CA74814ZFM01	Quebec 2.10% 21-27.05.31	2.000.000	CAD	2.020.620	1.959.220	1,42
CA74814ZFL28	Quebec 2.85% 20-01.12.53	2.000.000	CAD	2.015.900	1.993.860	1,44
CA74814ZER07	Quebec 3.5% 13-01.12.45	1.000.000	CAD	1.208.000	1.101.760	0,80
CA74814ZDK62	Quebec 5% 06-1.12.38 S. B082	700.000	CAD	969.242	899.563	0,65
CA74814ZFF59	Quebec Prov 2.3% 19-01.09.29	1.500.000	CAD	1.522.101	1.504.470	1,09
CA74814ZFB46	Quebec Prov 2.75% 16-01.09.27	500.000	CAD	498.405	517.550	0,37
CA780086SY14	Rbc 1.67% 21-28.01.33	1.000.000	CAD	966.500	927.260	0,67
CA780086TY05	Rbc 1.833% 21-31.07.28	1.000.000	CAD	993.080	948.230	0,68
CA780086QY32	Rbc 2.352% 19-02.07.24	1.000.000	CAD	1.040.830	1.006.220	0,73
CA780086RA47	Rbc 2.74% 19-25.07.29	1.000.000	CAD	1.058.320	1.008.212	0,73
CA803854KJ60	Saska 2.2%19-02.06.30	500.000	CAD	499.945	493.920	0,36
CA803854JW90	Saskatchewa 3.2% 13-03.06.24	1.000.000	CAD	1.013.480	1.036.020	0,75
CA86682ZAK27	Sun Life Fi 2.75% 17-23.11.27	500.000	CAD	507.800	504.850	0,36
CA880789AC67	Teranet 5.754% 10-17.12.2040	200.000	CAD	208.781	233.006	0,17
CA891160LV34	Tor Dom Bk 1.909% 16-18.07.23	500.000	CAD	502.879	502.335	0,36
CA89117FMA44	Tor Dom Bk 2.85% 19-08.03.24	1.000.000	CAD	1.054.482	1.016.960	0,73
CA891160QY28	Tor Dom Bk 3.224% 17-25.07.29	1.000.000	CAD	985.400	1.019.770	0,74
CA891160RP02	Tor Dom Bk 3.589% 18-14.09.28	500.000	CAD	514.100	511.715	0,37
CA891288DQ20	Toronto 2.4% 17-07.06.27	1.000.000	CAD	1.000.000	1.012.520	0,73
CA891288DV15	Toronto 2.4% 17-07.06.27	1.000.000	CAD	977.820	935.760	0,68
CA891288DT68	Toronto 2.6% 19-24.09.39	500.000	CAD	496.445	467.760	0,34
CA89353ZCA45	Transca Pip 3.39% 17-15.03.28	500.000	CAD	508.749	510.330	0,37
CA89353ZCC01	Transca Pip 4.18% 18-03.07.48	500.000	CAD	491.436	478.605	0,35
CA90664ZAX83	Union Gas 2.88% 17-22.11.27	500.000	CAD	510.910	509.525	0,37

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CAD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
CA98704CQZ28	York 2.35% 17-09.06.27	1.500.000	CAD	1.500.000	1.516.620	1,10
CA98704CRA67	York 2.65% 19-18.04.29	500.000	CAD	499.345	510.940	0,37
				104.935.896	102.135.213	73,79
Etats-Unis d'Amérique						
CA00206RDY59	At&T Inc 4.85% 17-25.05.47	500.000	CAD	529.632	525.492	0,38
CA060505FS82	Bac 3.515% 20-24.03.26 (Rest)	1.000.000	CAD	1.097.800	1.030.938	0,74
CA060505EZ35	Bafc 2.604% 17-15.03.23	1.000.000	CAD	988.600	1.002.158	0,72
CA06415E4E25	Bk Scotia 1.40% 20-01.11.27	1.500.000	CAD	1.443.200	1.399.440	1,01
CA172967JS17	Citigroup I 4.09% 15-09.06.25	500.000	CAD	557.050	523.050	0,38
CA38141GXT61	Gldm Sachs 2.013% 28.02.29	1.000.000	CAD	979.000	944.630	0,68
CA38141GWR15	Gs 3.307% 17-31.10.25(Rest)	500.000	CAD	538.950	511.445	0,37
CA459058HS51	Intl Bk Rec 1.90% 20-16.01.25	1.000.000	CAD	998.960	1.005.770	0,73
CA592179KA25	Met Life 1.95% 21-20.03.28	1.000.000	CAD	997.880	958.740	0,69
CA609207AK15	Mondelez 3.25% 18-07.03.25	500.000	CAD	503.950	513.855	0,37
CA6174468D43	Mor St 3% 17-07.02.24	1.000.000	CAD	1.058.220	1.018.260	0,74
CA61747YEE10	Morgan Stan 1.779% 21-04.08.27	1.500.000	CAD	1.462.716	1.435.680	1,04
CA64953BAU22	Ny Life Gbl 2.0% 21-17.04.28	500.000	CAD	498.830	483.330	0,35
CA713448DQ80	Pepsico 2.15% 17-06.05.24 Rest	500.000	CAD	487.114	502.980	0,36
CA92343VFG47	Verizon Com 2.50% 20-16.05.30	500.000	CAD	526.650	479.894	0,35
				12.668.552	12.335.662	8,91
Luxembourg						
CA04269KAA12	Aroundtown 4.625% 18-18.9.25 Rest	200.000	CAD	196.380	207.881	0,15
XS0284501094	Eib 4.6% 07-30.01.37	500.000	CAD	629.585	608.655	0,44
				825.965	816.536	0,59
Pays-Bas						
CA629435AA68	Bng 5.15% 05-07.03.25	1.000.000	CAD	1.245.000	1.097.843	0,79
CA639832AA25	Nwb 5.20% 05-31.03.25	1.000.000	CAD	1.175.800	1.103.680	0,80
				2.420.800	2.201.523	1,59
Royaume-Uni						
CAG0810GAA53	Barclays 2.166% 21-23.06.27	1.500.000	CAD	1.472.115	1.448.145	1,05
CA404280BE83	Hsbc Hldg 3.196% 16-05.12.23	1.000.000	CAD	1.038.925	1.021.790	0,74
CAG5533WBW69	Lloyds Bk 3.5% 18-3.2.25 Regs	500.000	CAD	503.350	515.000	0,37
				3.014.390	2.984.935	2,16
Total - Obligations				125.218.988	121.832.228	88,02
Warrants						
Suisse						
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	120	CHF	1.616.089	1.444.722	1,04
				1.616.089	1.444.722	1,04
Total - Warrants				1.616.089	1.444.722	1,04
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				126.835.077	123.276.950	89,06

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CAD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU1637934230	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities -Nth-Cap	11.221	USD	1.428.556	1.735.728	1,25
LU1637934586	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth-Cap	8.640	USD	1.135.452	1.447.496	1,05
LU1637934743	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -Nth-Cap	16.931	USD	2.160.479	2.567.750	1,86
LU1734303610	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nt-Cap	15.000	USD	2.094.054	2.460.361	1,78
				6.818.541	8.211.335	5,94
Total - Fonds de placement				6.818.541	8.211.335	5,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				133.653.618	131.488.285	95,00

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Canada	73,79	Obligations d'Etats et de villes étrangers	55,99
Etats-Unis d'Amérique	8,91	Banques et autres institutions financières	17,32
Luxembourg	6,53	Fonds d'investissement	5,94
Royaume-Uni	2,16	Holdings et sociétés financières	5,52
Pays-Bas	1,59	Energie et service des eaux	3,25
Suisse	1,04	Pétrole	1,50
Australie	0,98	Assurances	1,46
	95,00	Supranational	1,17
		Alimentation, boissons	0,73
		Transmission de nouvelles	0,73
		Semi-conducteur électronique	0,68
		Circulation et transport	0,39
		Arts graphiques et maisons d'édition	0,17
		Sociétés immobilières	0,15
			95,00

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Etat du portefeuille-titres

au 31 janvier 2022

(exprimé en AUD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
AU3CB0247419	Dbf Gmbh 3.8% 17-27.09.27	1.000.000	AUD	1.158.290	1.064.050	0,60
AU3CB0247401	Deutsch Bah 3.5% 17-27.09.24	1.020.000	AUD	1.120.551	1.063.952	0,60
AU3CB0265239	Kfw 1.50% 19-24.07.24	600.000	AUD	620.100	602.652	0,34
AU000KFWHAG0	Kfw 3.2% 17-15.03.28	529.000	AUD	568.781	561.332	0,32
DE000LB1P720	Lbk Bw 5% 18-17.05.28	1.600.000	AUD	1.667.808	1.667.088	0,94
AU3CB0223097	Ldkr B-W 4.25% 14-07.08.25	1.500.000	AUD	1.645.170	1.624.425	0,92
AU3CB0248466	Nrw Bk 3.5% 17-08.05.28	1.300.000	AUD	1.397.181	1.379.963	0,78
				8.177.881	7.963.462	4,50
Australie						
AU3FN0062659	Adcb Ky Frn 17-25.10.22	1.600.000	AUD	1.600.000	1.584.352	0,89
AU3CB0282358	Afdb 4.75% 13-06.03.24	750.000	AUD	747.818	712.767	0,40
AU0000097495	Aus 1.5 % Notes 21.6.31 1.75%	2.200.000	AUD	2.032.411	1.872.508	1,06
AU3CB0250751	Ausnet 4.2% 18-21.08.28	500.000	AUD	509.732	540.565	0,31
AU0000106411	Australia 0.50% 20-21.09.26	2.000.000	AUD	1.971.380	1.907.620	1,08
AU0000075681	Australia 1.25% 19-21.05.32	1.500.000	AUD	1.467.165	1.409.865	0,80
AU000XCLWAO6	Australia 1.25% 21.08.40 /Infl	920.000	AUD	977.813	1.253.330	0,71
AU0000047003	Australia 1.5% 18-21.6.31	1.500.000	AUD	1.557.369	1.452.900	0,82
AU0000101792	Australia 1.5%21.11.31	1.000.000	AUD	997.669	921.580	0,52
AU0000143901	Australia 1.75% 20-21.11.32	2.800.000	AUD	2.756.488	2.755.088	1,55
AU000XCLWAF4	Australia 2% 13-21.08.35 /Infl	120.000	AUD	148.471	182.476	0,10
AU000XCLWAR9	Australia 2.25% 15-21.05.28	2.200.000	AUD	2.356.307	2.272.446	1,28
AU0000XCLWV6	Australia 2.5% 10-20.9.30/Cpi	220.000	AUD	307.186	349.431	0,20
AU0000013740	Australia 2.5% 18-21.05.30	2.500.000	AUD	2.800.456	2.630.350	1,48
AU0000095457	Australia 2.5% 18-21.05.30	2.000.000	AUD	1.981.320	1.912.700	1,08
AU000XCLWAM0	Australia 2.75% 14-21.06.35	2.000.000	AUD	2.095.996	2.163.700	1,22
AU000XCLWAQ1	Australia 2.75% 15-21.11.27	4.000.000	AUD	3.984.168	4.247.400	2,40
AU000XCLWAU3	Australia 2.75% 16-21.11.28	3.000.000	AUD	3.461.570	3.195.660	1,80
AU000XCLWAX7	Australia 2.75% 17-21.11.29	1.500.000	AUD	1.468.634	1.604.070	0,91
AU0000018442	Australia 2.75% 18-21.05.41	1.800.000	AUD	2.176.969	1.906.110	1,08
AU000XCLWAS7	Australia 3% 16-21.03.47	400.000	AUD	439.077	439.904	0,25
AU3TB0000150	Australia 3.25% 12-21.4.29	2.500.000	AUD	2.596.766	2.751.725	1,55
AU000XCLWAP3	Australia 3.25% 15-21.06.39	3.000.000	AUD	3.532.775	3.419.100	1,93
AU3TB0000192	Australia 3.75% 14-21.04.37	2.300.000	AUD	2.883.741	2.776.997	1,57
AU000XCLWAI8	Australia 4.25% 13-21.04.26	1.000.000	AUD	1.116.378	1.113.240	0,63
AU3TB0000135	Australia 4.75% 11-21.04.27	3.300.000	AUD	3.660.468	3.824.469	2,16
AU000XCLWAG2	Australian 4.5% 13-21.04.33	3.000.000	AUD	3.784.898	3.782.190	2,13
AU3FN0055463	Bank Of China 0% 20-18.08.23 Cd	1.000.000	AUD	1.000.000	1.000.000	0,56
AU3CB0246387	Citipower I 4% 17-18.08.27	600.000	AUD	600.339	640.338	0,36
AU3CB0285740	Cw Bk Austr 2.40% 22-14.01.27	1.000.000	AUD	998.600	998.920	0,56
AU3FN0065579	Cw Bk Austr Frn 22-14.01.27	1.200.000	AUD	1.200.000	1.201.572	0,68
AU3CB0262673	Downer Grp 3.7% 29.04.26	1.500.000	AUD	1.607.025	1.561.425	0,88
AU3CB0255776	Ing Bk Au 3% 18-07.09.23	1.200.000	AUD	1.219.023	1.235.112	0,70
AU3FN0059200	Liberty Fin Frn 21-17.03.25	1.100.000	AUD	1.100.000	1.107.469	0,63
XS2226662950	Mb Aust Pac 1.25% 20-08.09.23	1.000.000	AUD	998.560	996.632	0,56
XS1732146185	Nat Aus Bk 3.25% 17-11.12.24	800.000	AUD	857.840	833.410	0,47

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Etat du portefeuille-titres (suite)
au 31 janvier 2022
(exprimé en AUD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
AU3CB0276509	Nbn Co Ltd 1.0% 20-03.12.25	2.000.000	AUD	2.002.754	1.905.020	1,08
AU3CB0280634	Nbn Co Ltd 2.15% 21-02.06.28	1.000.000	AUD	996.510	958.830	0,54
AU3CB0280006	Network Fin 2.579% 21-03.10.28	1.300.000	AUD	1.300.000	1.260.558	0,71
AU3SG0001878	Nsw Tsy 3% 18-15.11.28	500.000	AUD	574.160	532.145	0,30
AU3CB0246478	Optus Finan 3.25% 17-23.08.22	1.600.000	AUD	1.639.448	1.623.088	0,92
AU3CB0264141	Paccar Fina 2.1% 19-13.06.23	400.000	AUD	399.808	404.964	0,23
AU3SG0002371	Queensld Tr 1.25% 20-10.03.31	1.800.000	AUD	1.824.480	1.655.514	0,93
AU0000079402	Queensld Tr 1.75% 20-20.07.34	1.375.000	AUD	1.373.240	1.264.244	0,71
AU3SG0001928	Queensld Tr 2.5% 19-06.03.29 144A	500.000	AUD	552.180	516.120	0,29
AU3SG0001647	Queensld Tr 4.2% 17-20.02.47	800.000	AUD	1.165.400	995.632	0,56
AU3SG0002553	Queensld Tr 4.2% 17-20.02.47	2.000.000	AUD	1.984.320	1.850.460	1,04
AU3SG0002579	Queensld Tr 4.2% 17-20.02.47	2.000.000	AUD	1.979.480	1.852.080	1,05
AU3SG0002447	Sagfa 1.75% 20-24.05.34	1.900.000	AUD	1.872.203	1.745.055	0,98
XS1961767487	Toyota Au 2.20% 19-28.09.23	1.453.000	AUD	1.498.334	1.469.297	0,83
AU3CB0279958	Transurban 3.25% 21-05.08.31	500.000	AUD	497.520	481.415	0,27
AU3FN0049110	Uob Au Frn 19-25.07.22	1.000.000	AUD	1.000.590	1.001.800	0,57
XS2054471722	Westpac Bk 1.10% 19-27.09.24	1.293.000	AUD	1.302.310	1.275.307	0,72
				84.957.149	83.348.950	47,04
	Brésil					
USP2000TAA36	Banbra 3.25% 21-30.9.26	800.000	USD	1.085.114	1.105.182	0,62
				1.085.114	1.105.182	0,62
	Canada					
AU3CB0237949	Alberta 3.1% 16-14.12.26	500.000	AUD	496.150	522.530	0,30
AU3CB0221232	Brit Columb 4.25% 14-27.11.24	900.000	AUD	882.810	965.223	0,54
XS2356317177	Cpip Cap 1.50% 21-23.06.28	1.850.000	AUD	1.846.337	1.764.068	1,00
AU3CB0242683	Manitoba 3.6% 17-17.08.27	1.000.000	AUD	1.008.300	1.063.230	0,60
AU3CB0264778	Tor Dom Bk 2.05% 19-10.07.24	1.200.000	AUD	1.197.312	1.207.980	0,68
				5.430.909	5.523.031	3,12
	Corée du Sud					
XS1435758294	Kdb 2.55% 16-05.07.22	540.000	AUD	556.843	544.415	0,31
AU3CB0256113	Shinhan Bk 5% 18-30.08.28	1.000.000	AUD	1.000.000	1.088.520	0,61
				1.556.843	1.632.935	0,92
	Côte d'Ivoire					
AU3CB0242121	Adb 3.30% 17-27.07.27	800.000	AUD	863.200	846.256	0,48
AU3CB0213205	Afdb 4.75% 13-06.03.24	500.000	AUD	546.250	535.940	0,30
				1.409.450	1.382.196	0,78
	Danemark					
AU3CB0237527	Kommkrdt 2.9% 16-27.11.26	1.230.000	AUD	1.243.244	1.278.806	0,72
				1.243.244	1.278.806	0,72
	Emirats arabes					
AU3CB0227411	Emirate Nbd 4.75% 15-18.02.22	1.330.000	AUD	1.369.299	1.332.381	0,75
AU3CB0250512	Emirate Nbd 4.75% 18-09.02.28	600.000	AUD	685.353	648.642	0,37
				2.054.652	1.981.023	1,12
	Espagne					
XS1649192934	Santander 4% 17-19.01.23	1.200.000	AUD	1.203.480	1.233.744	0,70
XS1649193072	Santander 4.8% 17-19.07.27	600.000	AUD	600.741	656.688	0,37
				1.804.221	1.890.432	1,07

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Etat du portefeuille-titres (suite)
au 31 janvier 2022
(exprimé en AUD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Etats-Unis d'Amérique						
XS2083139837	Ford Mc 3.683% 19-03.12.24	1.588.000	AUD	1.620.218	1.597.290	0,90
AU3CB0245504	Met Life 4% 17-13.07.27	1.000.000	AUD	996.380	1.062.060	0,60
XS1646959996	Toyota 2.64% 17-09.08.22	1.200.000	AUD	1.232.772	1.211.506	0,68
AU3CB0268167	Verizon Com 3.50% 19-04.11.39	750.000	AUD	714.750	708.495	0,40
				4.564.120	4.579.351	2,58
Finlande						
AU3CB0242600	Nib 3.30%% 17-16.08.27	1.975.000	AUD	2.132.529	2.093.717	1,18
				2.132.529	2.093.717	1,18
France						
XS1580125026	Bnpp 4.25% 17-16.12.22	1.620.000	AUD	1.722.836	1.667.693	0,94
XS1615104244	Socgen 5% 17-19.05.27	1.200.000	AUD	1.340.160	1.282.800	0,73
				3.062.996	2.950.493	1,67
Îles Caïmans						
AU3CB0248169	Adcb Ky 4.50%% 17-25.10.27	880.000	AUD	968.465	946.678	0,54
AU3FN0038840	Adcb Ky Frn 17-25.10.22	500.000	AUD	490.626	502.405	0,28
AU3CB0250355	Qnb Fin 4.15% 18-01.02.23	800.000	AUD	814.130	821.590	0,46
AU3CB0250363	Qnb Fin 4.9% 18-01.02.28	600.000	AUD	645.875	654.804	0,37
AU3FN0040580	Qnb Fin Frn 18-01.02.23	800.000	AUD	810.080	808.240	0,46
				3.729.176	3.733.717	2,11
Irlande						
CH1100259816	Rzd Capital 3.125% 21-Perp	180.000	CHF	268.828	247.922	0,14
				268.828	247.922	0,14
Japon						
XS2053050683	Cenexp 1.873% 19-26.09.24	1.800.000	AUD	1.800.000	1.782.162	1,00
XS1856990566	Mizuho 2.59% 18-26.07.23	1.500.000	AUD	1.554.415	1.521.409	0,86
XS1856031056	Mizuho Fina 3.752% 18-19.07.23	700.000	AUD	700.000	724.731	0,41
				4.054.415	4.028.302	2,27
Luxembourg						
AU3CB0252955	Aroundtown 4.5% 18-14.05.25	1.400.000	AUD	1.386.705	1.468.578	0,83
XS0643664914	Eib 0.5% 11-21.07.23	2.300.000	AUD	2.289.650	2.283.831	1,29
XS0686578575	Eib 0.5%11-26.10.23	1.000.000	AUD	990.717	988.940	0,56
AU3CB0277077	Eib 0.75% 21-15.07.27	1.500.000	AUD	1.497.630	1.398.705	0,79
				6.164.702	6.140.054	3,47
Norvège						
AU3CB0256162	Kommunalbk 2.7% 18-05.09.23	500.000	AUD	529.945	512.970	0,29
				529.945	512.970	0,29
Nouvelle Zélande						
AU3CB0239754	Auckland Co 2.9% 16-16.09.27	1.500.000	AUD	1.421.100	1.519.835	0,86
AU3CB0248300	Kiwibank 4.25% 17-27.10.27	2.000.000	AUD	1.984.263	2.115.660	1,19
				3.405.363	3.635.495	2,05
Panama						
AU3CB0258010	Corp Andina 3.4% 18-26.10.23	630.000	AUD	663.075	640.769	0,36
				663.075	640.769	0,36
Pays-Bas						
FR0013515764	Bnp Par 2.518% 20-05.06.25	1.400.000	AUD	1.455.230	1.402.282	0,79

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en AUD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS1917901974	Ing Groep Frn 18-05.12.22	1.600.000	AUD	1.605.354	1.613.744	0,91
AU3CB0258135	Nwb 3.30% 18-02.05.29	500.000	AUD	577.525	530.500	0,30
				3.638.109	3.546.526	2,00
	Royaume-Uni					
XS1326573786	Credit Agri 4.7% 15-01.12.25	1.000.000	AUD	1.103.970	1.088.770	0,61
AU3CB0251239	Lloyds Bk 4% 18-07.03.25	700.000	AUD	699.413	736.603	0,42
AU3CB0253227	Lloyds Bk 4.75% 18-23.05.28	1.000.000	AUD	1.144.230	1.098.160	0,62
AU3CB0264703	Std Chart 2.9% 19-28.06.25	850.000	AUD	848.623	866.822	0,49
AU3CB0278174	Ubs Ag Lond 1.10% 21-26.02.26	1.000.000	AUD	965.000	955.260	0,54
				4.761.236	4.745.615	2,68
	Singapour					
AU3FN0041406	Dbs Group Frn 18-16.03.28	600.000	AUD	600.082	605.874	0,34
				600.082	605.874	0,34
	Suède					
XS1306326536	Nordea 4.2% 15-14.10.25	1.000.000	AUD	1.071.400	1.059.460	0,60
AU3CB0257095	Shb 3.25% 18-27.09.23	1.100.000	AUD	1.093.851	1.135.068	0,64
				2.165.251	2.194.528	1,24
	Venezuela					
AU3CB0230134	Corp Andina 4.5% 15-05.06.25	1.509.000	AUD	1.602.391	1.586.782	0,90
				1.602.391	1.586.782	0,90
Total - Obligations				149.061.681	147.348.132	83,17
	Options					
	Australie					
	USD/CNH SPOT CROSS	4.500.000	USD	52.834	1.302	0,00
				52.834	1.302	0,00
	Luxembourg					
	CDXIG537-CDX IG CDSI S37 5Y	4.000.000	USD	6.767	20.870	0,01
				6.767	20.870	0,01
Total - Options				59.601	22.172	0,01
	Warrants					
	Suisse					
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	140	CHF	2.102.656	1.881.050	1,06
				2.102.656	1.881.050	1,06
Total - Warrants				2.102.656	1.881.050	1,06
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				151.223.938	149.251.354	84,24

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en AUD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières						
Obligations						
Australie						
AU3CB0282341	Afdb 4.75% 13-06.03.24	2.300.000	AUD	2.300.000	2.166.968	1,22
AU3CB0282010	Dwfp Financ 1.90% 21-04.08.28	1.000.000	AUD	996.480	938.270	0,53
				3.296.480	3.105.238	1,75
Corée du Sud						
XS2044908304	Eibk 0.93% 19-28.08.24	1.047.000	AUD	1.039.179	1.026.641	0,58
				1.039.179	1.026.641	0,58
Japon						
AU3FN0065587	Sumibk Frn 22-20.01.25	1.500.000	AUD	1.500.000	1.501.395	0,85
AU3FN0065595	Sumibk Frn 22-20.01.27	1.200.000	AUD	1.200.000	1.202.208	0,68
				2.700.000	2.703.603	1,53
Philippines						
AU3CB0285690	Adb 2.35% 22-13.01.32	2.000.000	AUD	1.995.580	1.982.160	1,12
				1.995.580	1.982.160	1,12
Total - Obligations				9.031.239	8.817.642	4,98
Total - Autres valeurs mobilières				9.031.239	8.817.642	4,98
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU1637934230	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities -Nth-Cap	33.000	USD	4.369.854	5.696.917	3,22
LU1637934586	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth-Cap	19.000	USD	2.393.098	3.552.438	2,01
LU1637934743	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -Nth-Cap	13.000	USD	1.637.590	2.200.341	1,24
LU1734303610	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nt-Cap	18.000	USD	2.349.401	3.294.954	1,86
				10.749.943	14.744.650	8,33
Total - Fonds de placement				10.749.943	14.744.650	8,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				171.005.120	172.813.646	97,55

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Australie	48,79	Obligations d'Etats et de villes étrangers	37,19
Luxembourg	11,81	Banques et autres institutions financières	26,70
Allemagne	4,50	Holdings et sociétés financières	13,12
Japon	3,80	Fonds d'investissement	8,33
Canada	3,12	Supranational	6,98
Royaume-Uni	2,68	Transmission de nouvelles	2,02
Etats-Unis d'Amérique	2,58	Construction, matériel de construction	1,00
Îles Caïmans	2,11	Sociétés immobilières	0,83
Nouvelle Zélande	2,05	Véhicules routiers	0,56
Pays-Bas	2,00	Divers	0,37
France	1,67	Pétrole	0,31
Corée du Sud	1,50	Circulation et transport	0,14
Suède	1,24		97,55
Finlande	1,18		
Philippines	1,12		
Emirats arabes	1,12		
Espagne	1,07		
Suisse	1,06		
Venezuela	0,90		
Côte d'Ivoire	0,78		
Danemark	0,72		
Brésil	0,62		
Panama	0,36		
Singapour	0,34		
Norvège	0,29		
Irlande	0,14		
	97,55		

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
USX10001AB51	Allianz 3.20% 21-Perp	200.000	USD	182.890	172.417	0,18
DE000A2NB9R0	Berlin 0.75% 19-03.04.34	400.000	EUR	450.103	428.888	0,46
DE000DL19VT2	Deut Bk 0.75% 21-17.02.27	200.000	EUR	216.012	205.529	0,22
DE000DL19VS4	Deut Bk 1.75% 20-19.11.30	500.000	EUR	564.845	527.563	0,56
AU3CB0247401	Deutsch Bah 3.5% 17-27.09.24	350.000	AUD	269.596	239.483	0,26
XS2233088132	Hamburger H 0.125% 21-24.02.31	200.000	EUR	213.972	201.473	0,21
US500769CG75	Kfw 2.6% 07-20.06.37	200.000.000	JPY	2.049.554	2.187.105	2,33
XS2322827382	Kfw 2.70% 21-25.03.24	8.000.000	CNH	1.143.932	1.171.687	1,25
DE000A2TR8W8	Land Nr 0.375%140529	500.000	EUR	570.562	526.446	0,56
US515110BT00	Lwf Rentbk 2.5% 17-15.11.27	750.000	USD	747.827	724.634	0,77
XS2102932055	Merck Fin Ser 0.5% 20-16.07.28	200.000	EUR	215.257	209.652	0,22
XS2218405772	Merck Kgaa 1.625% 20-09.09.80	200.000	EUR	215.651	211.384	0,23
DE000NRW0K03	Nth Rhine-W 0.95% 18-13.03.28	500.000	EUR	581.054	546.083	0,58
DE000A3H3J30	Vantage Tow 0.75% 21-31.03.30	100.000	EUR	110.531	99.297	0,11
DE000A3E5MH6	Vonovia 0.625% 21-14.12.29	100.000	EUR	108.733	100.381	0,11
XS1972547696	Vw Fin 2.25% 19-01.10.27	400.000	EUR	449.075	445.567	0,47
				8.089.594	7.997.589	8,52
Australie						
XS1963555534	Apt Pipelin 3.125% 19-18.07.31	200.000	GBP	262.792	255.188	0,27
AU000XCLWAM0	Australia 2.75% 14-21.06.35	100.000	AUD	73.065	70.966	0,08
AU3TB0000192	Australia 3.75% 14-21.04.37	100.000	AUD	82.288	79.201	0,08
XS2013539635	Optus Fin 1% 19-20.06.29 Regs	150.000	EUR	167.167	157.215	0,17
AU3CB0246478	Optus Finan 3.25% 17-23.08.22	300.000	AUD	230.319	199.631	0,21
AU3CB0248037	Queensld Tr 3.5% 17-21.08.30	600.000	AUD	462.036	433.894	0,46
AU0000XVGH14	Tsy Vict 3% 15-20.10.28	400.000	AUD	304.610	277.940	0,30
XS2071382662	Vicinity Cn 1.125% 19-07.11.29	400.000	EUR	439.565	413.175	0,44
XS1748436190	Westpac Bk 0.5% 18-16.01.25	300.000	EUR	350.992	317.602	0,34
USQ98229AM12	Wplau 3.7% 17-15.03.28 Regs	900.000	USD	857.783	872.385	0,93
				3.230.617	3.077.197	3,28
Autriche						
XS2024602240	Asfinag 0.10% 19-09.07.29	200.000	EUR	222.610	205.504	0,22
XS2320746394	Verbund 0.90% 21-01.04.41	100.000	EUR	108.937	103.498	0,11
				331.547	309.002	0,33
Belgique						
BE0000341504	Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	300.000	EUR	354.688	327.972	0,35
				354.688	327.972	0,35
Brésil						
US105756BZ27	Brazil 4.625% 17-13.01.28	200.000	USD	193.987	190.996	0,20
				193.987	190.996	0,20
Canada						
CA013051DM61	Alberta 3.1% 14-01.06.24	500.000	CAD	402.394	378.317	0,40
CA11070TAF53	Brit Columb 2.85% 14-18.06.25	500.000	CAD	394.881	378.664	0,40
CA135087C939	Canada 2.75% 14-01.12.64	500.000	CAD	428.923	433.021	0,46

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
CA135087WV25	Canada 4% 99-01.12.31/Infl	150.000	CAD	234.868	244.451	0,26
US136375CP57	Cn Ntl Rlwy 3.65% 18-03.02.48	315.000	USD	289.368	317.582	0,34
XS2027438899	Cppib Cap 0.75% 19-15.07.49	250.000	EUR	270.347	254.589	0,27
US29250NAL91	Enbridge 4.25% 16-01.12.26	300.000	USD	300.112	301.026	0,32
CA563469UE37	Manitoba 2.45% 15-02.06.25	500.000	CAD	384.194	373.009	0,40
US68323AFG40	Ontario 2% 19-02.10.29	800.000	USD	788.463	742.278	0,79
US69376Q2B87	Psp Cap 1.625% 21-26.10.28	400.000	USD	368.494	364.398	0,39
US748148SB04	Quebec 1.35% 20-28.05.30	1.000.000	USD	970.671	882.775	0,94
CA803854JW90	Saskatchewan 3.2% 13-03.06.24	500.000	CAD	409.040	379.221	0,41
US89114TZD70	Tor Dom Bk 1.20% 21-03.06.26	200.000	USD	179.061	179.626	0,19
				5.420.816	5.228.957	5,57
	Chili					
XS1151586945	Chile 1.625% 14-30.01.25	500.000	EUR	593.762	542.911	0,58
XS1346652891	Chile 1.75% 16-20.01.26	400.000	EUR	481.880	439.580	0,47
				1.075.642	982.491	1,05
	Chine					
CND10003VNX4	China 3.27% 20-19.11.30	5.000.000	CNH	714.769	759.103	0,81
CND10002M200	China 3.39% 20-16.03.50	5.000.000	CNH	669.119	734.173	0,78
XS2099267689	Cn Devt Ban 1.25% 20-21.01.23	150.000	GBP	188.468	186.648	0,20
				1.572.356	1.679.924	1,79
	Danemark					
XS2293075680	Orsted 1.50% 21-18.02.21	100.000	EUR	108.010	100.364	0,11
				108.010	100.364	0,11
	Emirats arabes					
XS2191850069	First 3.50% 20-02.07.25	2.000.000	CNH	289.322	295.023	0,31
				289.322	295.023	0,31
	Espagne					
XS2182404298	Bbva 0.75% 20-04.06.25	100.000	EUR	105.888	105.693	0,11
US05946KAJ07	Bbva 1.125% 20-18.09.25	200.000	USD	180.285	179.045	0,19
XS2194370727	Santander 1.125% 20-23.06.27	200.000	EUR	213.246	211.146	0,23
XS2393518597	Santander 2.25% 21-04.10.32	300.000	GBP	375.356	357.636	0,38
ES0000012A89	Spain 1.45% 17-31.10.27	500.000	EUR	545.643	557.924	0,59
ES0000012J07	Spanish Gov 1.6% 15-30.04.25	100.000	EUR	108.116	99.165	0,11
				1.528.534	1.510.609	1,61
	Etats-Unis d'Amérique					
US002824BQ25	Abbott Lab 1.40% 20-30.06.30	700.000	USD	619.996	609.516	0,65
US00287YAY59	Abbvie 3.2% 16-14.05.26	500.000	USD	475.640	482.493	0,51
US03073EAT29	ABC 2.70% 21-15.03.31	300.000	USD	281.222	273.447	0,29
US023135BY17	Amazon Com 1.65% 21-12.05.28	400.000	USD	359.608	360.484	0,38
XS2227905903	American Tc 0.50% 20-15.01.28	150.000	EUR	161.019	149.926	0,16
XS2346207892	American Tc 0.875% 21-21.05.29	250.000	EUR	273.865	250.320	0,27
US03027XAX84	American Tc 2.75% 19-15.01.27	450.000	USD	447.991	423.539	0,45
US031162CZ14	Amgen 2.0% 21-15.01.32	200.000	USD	180.141	173.229	0,18
US037833BX70	Apple Inc 4.65% 16-23.02.46	750.000	USD	777.267	863.461	0,92
XS2180007549	At&T Inc 1.60% 20-19.05.28	400.000	EUR	425.061	432.746	0,46
US00206RKJ04	At&T Inc 3.50% 20-15.09.53 144A	1.424.000	USD	1.153.783	1.261.818	1,35
XS1374392717	At&T Inc 4.375% 15-14.09.29	100.000	GBP	141.157	141.372	0,15
XS2251742537	Avantor 2.625% 01.11.25 Reg S	100.000	EUR	106.764	105.260	0,11

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2348234936	Bac 1.667% 21-02.06.29	100.000	GBP	126.695	119.725	0,13
US06051GJZ37	Bac 2.087% 21-14.06.29	500.000	USD	449.025	448.357	0,48
US075887CL11	Becton Dick 1.957% 21-11.02.31	300.000	USD	271.146	259.657	0,28
US075887CJ64	Becton Dick 2.823% 20-20.05.30	500.000	USD	481.612	467.033	0,50
US09062XAH61	Biogen Inc 2.25% 20-01.05.30	500.000	USD	479.986	439.474	0,47
US06051GHD43	Boa 3.419% 17-20.12.28	250.000	USD	233.996	242.222	0,26
XS2343846940	Borg Warner 1.0% 21-19.05.31	200.000	EUR	217.170	199.212	0,21
US110122DQ80	Bristol Mye 1.45% 20-13.11.30	700.000	USD	613.744	599.153	0,64
USU07265AC20	Byr Us F Ii 3.875% 18-15.12.23	600.000	USD	594.815	578.199	0,62
US149123CF65	Caterpillar 3.25% 19-19.09.49	100.000	USD	98.406	96.592	0,10
US15089QAJ31	Celanese Us 3.50% 19-08.05.24	100.000	USD	101.868	96.379	0,10
XS2233155261	Coca Cola 0.375% 20-15.03.33	250.000	EUR	265.294	243.366	0,26
US22822VAT89	Crown Cast 2.25% 20-15.01.31	400.000	USD	382.149	349.621	0,37
US126650DQ03	Cvs Health 1.875% 20-28.02.31	200.000	USD	177.759	172.559	0,18
US29444UBL98	Equinix 1.55% 20-15.03.28	400.000	USD	370.979	348.466	0,37
XS2337252931	Fedex Corp 0.45% 21-04.05.29	100.000	EUR	109.709	101.271	0,11
XS1843436228	Fidelity NI 1.5% 19-21.05.27	200.000	EUR	226.010	215.041	0,23
US437076CJ91	Home Depot 1.875% 21-15.9.31	240.000	USD	219.059	211.602	0,23
US437076CK64	Home Depot 2.75% 21-15.09.51	500.000	USD	458.015	428.358	0,46
US444859BF87	Humana 3.95% 17-15.03.27	500.000	USD	513.460	496.543	0,53
US459058GE72	Ibrd 2.5% 17-22.11.27	950.000	USD	936.462	920.355	0,98
XS2016138765	Intl Bk Rec 0.5% 19-21.06.35	200.000	EUR	223.112	207.992	0,22
XS2107314663	Intl Devel 0.75% 20-12.12.24 Regs	200.000	GBP	251.513	245.412	0,26
XS2033262622	Jpmorgan 1.001% 19-25.7.31	250.000	EUR	276.859	257.261	0,27
US494368CC54	Kimberly-Cl 1.05% 20-15.09.27	200.000	USD	183.410	176.566	0,19
US494368CA98	Kimberly-Cl 2.875% 20-07.02.50	250.000	USD	241.313	225.708	0,24
US57636QAU85	Mastercard 2.0% 21-18.11.31	100.000	USD	91.742	89.885	0,10
US57636QAL86	Mastercard 3.65% 19-01.06.49	300.000	USD	308.823	304.844	0,33
US58013MFM10	Mcdonalds 2.125% 20-01.03.30	200.000	USD	191.007	180.620	0,19
XS1963745580	Mcdonalds 2.95% 19-15.03.34	200.000	GBP	263.965	263.734	0,28
US589333YAZ88	Merck 1.45% 20-24.06.30	200.000	USD	188.616	172.687	0,18
US589333YBF16	Merck 2.75% 21-10.12.51	50.000	USD	46.195	42.846	0,05
XS2292263121	Morgan Stan 0.497% 21-07.02.31	100.000	EUR	108.058	98.404	0,11
US6174468V45	Morgan Stan 0.985% 20-10.12.26	300.000	USD	266.670	265.430	0,28
USU74078CD32	Nestle 4% 18-24.09.48	700.000	USD	664.563	748.637	0,80
US66989HAS76	Novartis Ca 2.75% 20-14.08.50	200.000	USD	190.959	175.669	0,19
XS1608101652	P&G 1.8% 17-03.05.29	100.000	GBP	123.208	126.346	0,13
US742718EV74	P&G 2.85% 17-11.08.27	750.000	USD	722.925	729.480	0,78
US713448EP96	Pepsico 2.875% 19-15.10.49	450.000	USD	439.287	408.180	0,44
US717081EY56	Pfizer 1.70% 20-28.05.30	200.000	USD	193.317	176.711	0,19
US717081EA70	Pfizer 3% 16-15.12.26	500.000	USD	488.284	489.858	0,52
XS2049583607	Prolos Eu 0.625% 19-10.09.31	450.000	EUR	490.344	440.239	0,47
US74977SDJ87	Rabobk Ny 1.004% 20-24.09.26	1.000.000	USD	910.149	892.709	0,95
USU75000BS44	Roche H Us 0.991% 21-05.03.26 Regs	200.000	USD	182.730	179.641	0,19
USU75000BY12	Roche H Us 2.607% 21-13.12.51	200.000	USD	185.210	171.053	0,18
US79466LAH78	Salesforce 1.50% 21-15.07.28	100.000	USD	91.600	89.226	0,10
USU88868AY74	T-Mobile Us 2.70% 21-15.03.32	100.000	USD	91.700	89.517	0,10
US91324PDX78	Unh Grp 2.0% 20-15.05.30	100.000	USD	96.242	89.054	0,10
US91324PED06	Unh Grp 2.30% 21-15.05.31	150.000	USD	135.190	135.813	0,14
US91324PDS83	Unh Grp 2.875% 19-15.08.29	150.000	USD	147.710	143.194	0,15
US904764BK20	Unilev Cap 1.375% 20-14.09.30	200.000	USD	183.291	169.574	0,18

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US912810SP49	Usa 1.375% 20-15.08.50 /Tbo	500.000	USD	400.236	390.750	0,42
US92277GAN79	Ventas Realty 4.4% 18-15.01.29	150.000	USD	149.421	154.281	0,16
XS0419834931	Wal Mart 5.625% 09-27.03.34	50.000	GBP	91.029	86.676	0,09
US931427AQ19	Walgreen 3.45% 16-01.06.26	88.000	USD	85.282	85.726	0,09
US94106LBD01	Waste Mngt 2.4% 16-15.05.23	500.000	USD	458.261	471.763	0,50
USU9841MAA00	Wipro It Se 1.50% 21-23.06.26	200.000	USD	179.136	179.134	0,19
				22.072.230	21.715.416	23,15
France						
FR0013457058	Action Loge 0.50% 19-30.10.34	100.000	EUR	108.645	100.659	0,11
XS2314312179	Axa 1.375% 21-07.10.41	200.000	EUR	218.669	198.175	0,21
FR0013426905	Bpce 0.444%% 19-22.06.29	200.000.000	JPY	1.833.287	1.566.200	1,67
FR0013534674	Bpce 0.50% 20-15.09.27	200.000	EUR	214.078	204.869	0,22
FR0014007LL3	Bpce 0.50% 22-14.01.28	100.000	EUR	102.726	102.312	0,11
FR00140027U2	Bpce 0.75% 21-03.03.31	100.000	EUR	108.847	100.207	0,11
FR0013257524	France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	300.000	EUR	412.460	393.319	0,42
FR0013444676	Orange 0% 19-04.09.26 Regs	800.000	EUR	871.020	818.851	0,87
FR0013534484	Orange 0.125% 20-16.09.29	300.000	EUR	321.182	301.145	0,32
XS0096412548	Rff 5.25% 99-07.12.28	100.000	GBP	171.362	154.006	0,16
XS2022425024	SnCF Reseau 0.75% 19-25.05.36	200.000	EUR	218.311	206.619	0,22
FR0014006OB0	Societe Par 1.0% 21-26.11.51	200.000	EUR	209.208	197.217	0,21
				4.789.795	4.343.579	4,63
Hong-Kong						
XS2356311139	Aia Group 0.88% 21-09.09.33	100.000	EUR	108.483	100.875	0,11
				108.483	100.875	0,11
Îles Caïmans						
US01609WAV46	Alibaba Grp 4.2% 17-06.12.47	300.000	USD	294.761	291.426	0,31
XS1985952339	Qnb Fin 3.8% 19-25.04.22	1.000.000	CNH	143.617	146.187	0,16
AU3CB0250355	Qnb Fin 4.15% 18-01.02.23	300.000	AUD	227.770	202.102	0,21
				666.148	639.715	0,68
Îles Vierges britanniques						
USG91139AF57	Tsmc Global 1.25% 21-23.04.26	400.000	USD	364.719	360.093	0,38
				364.719	360.093	0,38
Irlande						
XS1883355197	Abbott II F 1.5% 18-27.9.26 Regs	200.000	EUR	225.743	218.970	0,23
XS2343340852	Aib Grp 0.50% 21-17.11.27	200.000	EUR	218.569	204.153	0,22
XS2325562697	Fresenius F 0.875% 21-01.10.31	150.000	EUR	164.738	150.175	0,16
XS2283177561	Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	300.000	USD	266.835	262.866	0,28
XS2416978190	Zurich Fina 3.50% 21-02.05.52	200.000	USD	187.260	180.287	0,19
				1.063.145	1.016.451	1,08
Italie						
IT0005210650	Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	900.000	EUR	973.329	973.256	1,04
IT0005438004	Italy 1.50% 20-30.04.45 /Btp	300.000	EUR	305.867	287.713	0,31
IT0005162828	Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	300.000	EUR	389.688	356.732	0,38
IT0005321325	Italy 2.95% 17-01.09.38 /Btp	200.000	EUR	238.871	246.448	0,26
XS2360310044	Unicredit 0.80% 21-05.07.29	100.000	EUR	109.583	101.818	0,11
				2.017.338	1.965.967	2,10

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Japon						
JP1103561KA2	Japan 0.10% 19-20.09.29	200.000.000	JPY	1.868.311	1.622.439	1,73
JP1201651J76	Japan 0.5% 18-20.06.38	100.000.000	JPY	843.550	814.807	0,87
JP1300591J79	Japan 0.7% 18-20.06.48	200.000.000	JPY	1.643.994	1.610.302	1,72
XS2296155562	JFM 1.375% 21-10.02.31	300.000	USD	268.439	262.874	0,28
US874060AX48	Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	250.000	USD	237.022	219.344	0,23
				4.861.316	4.529.766	4,83
Luxembourg						
XS0282506657	Bei 2.15% 07-18.1.27 Senior	350.000.000	JPY	3.504.153	3.133.475	3,34
XS2397354528	Cullinan Ho 4.625% 21-15.10.26	100.000	EUR	107.195	101.887	0,11
XS2051149552	Dh Euro 1.8% 19-18.09.49	100.000	EUR	107.783	104.399	0,11
XS2332164966	Eib 2.70% 21-22.04.24	3.000.000	CNH	423.216	441.300	0,47
XS2261215011	Holcim Fin 0.5% 20-23.4.31 Regs	200.000	EUR	215.054	193.589	0,20
XS2238789460	Medtrnc 0.375% 20-15.10.28	200.000	EUR	214.866	203.629	0,22
XS1960678412	Medtrnc 1.625% 19-07.03.31	100.000	EUR	112.228	109.934	0,12
				4.684.495	4.288.213	4,57
Mexique						
MX0MGO0000Y4	Mexico 5.75% 15-05.03.26	50.000	MXN	237.100	211.742	0,23
MX0MGO0000Q0	Mexico 6.5% 11-9.6.22 Bonos	50.000	MXN	257.720	225.535	0,24
				494.820	437.277	0,47
Norvège						
NO0010786288	Norway 1.75% 17-17.02.27 Regs	1.000.000	NOK	117.041	103.688	0,11
				117.041	103.688	0,11
Nouvelle Zélande						
XS2055663764	Auckland 0.125% 19-26.9.29	200.000	EUR	219.070	204.613	0,22
AU3CB0248474	Fonterra 4% 17-02.11.27	200.000	AUD	151.538	141.750	0,15
NZGOVDT427C1	New Zealand 4.5% 14-15.04.27	800.000	NZD	629.295	538.047	0,57
				999.903	884.410	0,94
Panama						
XS2296027217	Corp Andina 0.25% 21-04.02.26	250.000	EUR	268.617	258.111	0,28
				268.617	258.111	0,28
Pays-Bas						
XS2286044370	Abb Fin Bv 0.0% 21-19.01.30	100.000	EUR	107.464	98.276	0,10
XS2388141892	Adecco If 1.0% 21-21.03.82	500.000	EUR	539.872	504.575	0,54
XS0105290349	Aegon 6.125% 99-15.12.31 Emtn	100.000	GBP	177.413	167.731	0,18
DE000A2RWAY2	Allianz Fin 1.5% 19-15.01.30	400.000	EUR	446.556	445.630	0,47
XS2232115423	Digital Dut 1.0% 20-15.01.32	200.000	EUR	213.135	195.453	0,21
XS0397015537	Edp Fin Bv 8.625% 08-04.01.24	50.000	GBP	82.612	70.522	0,07
XS0452188054	Enel Fin 5.625% 09-14.8.24	50.000	GBP	77.302	68.528	0,07
XS2350756446	Ing Group 0.875% 21-09.06.32	100.000	EUR	109.159	101.477	0,11
USN4580HAC18	Ing Group 1.40% 20-01.07.26	500.000	USD	473.308	453.381	0,48
XS0451790280	Kpn 5.75% 09-17.09.29 Regs	50.000	GBP	80.488	72.982	0,08
XS2384269101	Leaseplan 0.25% 21-07.09.26	300.000	EUR	323.345	305.579	0,33
XS2305244241	Leaseplan 0.25% 21-23.02.26	200.000	EUR	215.092	205.276	0,22
XS2384726282	Mondelez In 0.625% 9.9.32 Regs	100.000	EUR	108.000	99.193	0,11
XS2332234413	Sgs Nederla 0.125% 21-21.04.27	100.000	EUR	110.214	102.060	0,11
XS2262065159	Tennet 0.125% 20-30.11.32	100.000	EUR	107.183	95.526	0,10
XS2348325494	Tennet 0.50% 21-09.06.31	200.000	EUR	217.216	202.698	0,22

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US88167AAE10	Teva Phar 3.15% 16-01.10.26	200.000	USD	178.694	171.317	0,18
XS2406607098	Teva Pharmc 3.75% 21-09.05.27	100.000	EUR	105.917	101.179	0,11
XS2366415110	Thermo Fish 1.125% 21-18.10.33	200.000	EUR	213.620	205.531	0,22
				3.886.590	3.666.914	3,91
	Pérou					
XS2408608219	Peru 1.95% 21-17.11.36	100.000	EUR	103.906	100.801	0,11
US715638DF60	Peru 2.783% 20-23.01.31	200.000	USD	184.226	180.425	0,19
				288.132	281.226	0,30
	Philippines					
XS1958237403	Adb 2.9% 19-05.03.24	4.000.000	CNH	576.995	589.574	0,63
				576.995	589.574	0,63
	Portugal					
PTOTEB0E0020	Portugal 4.1% 15-15.02.45	200.000	EUR	272.671	328.928	0,35
				272.671	328.928	0,35
	Royaume-Uni					
XS2347663507	Astrazeneca 0.375% 21-03.06.29	150.000	EUR	163.566	153.508	0,16
US046353AW81	Astrazeneca 1.375% 20-06.08.30	500.000	USD	432.130	425.415	0,45
XS2351311290	Barclays 0.654% 21-09.06.27	100.000.000	JPY	820.922	802.337	0,86
US06738EBM66	Barclays 2.645% 20-24.06.31	400.000	USD	367.783	359.624	0,38
XS1992115524	Barclays 3% 19-08.05.26	200.000	GBP	244.216	255.397	0,27
XS0866588527	Glaxosm Cap 3.375% 20.12.27	100.000	GBP	144.039	135.437	0,15
XS2291929573	Ineos Quatt 2.50% 21-15.01.26	200.000	EUR	215.368	200.294	0,21
XS0121464779	Legal & Gen 5.875% 00-11.12.31	50.000	GBP	87.470	82.963	0,09
AU3CB0251239	Lloyds Bk 4% 18-07.03.25	300.000	AUD	220.629	207.082	0,22
XS2431784441	Motability 2.125% 22-18.01.42	100.000	GBP	123.581	119.397	0,13
US63859VBF76	Nat Bui Soc 1.0% 20-28.08.25	200.000	USD	181.853	180.650	0,19
XS1345415472	Santander U 3.625% 16-14.01.26	100.000	GBP	135.771	131.046	0,14
GB00BBJNQY21	Uk 3.5% 13-22.07.68 Tbo	100.000	GBP	193.210	221.645	0,24
GB00B06YGN05	Uk 4.25% 05-07.12.55	200.000	GBP	448.577	439.873	0,47
GB00BM8Z2V59	Uk Tbill 1.50% 31.07.53 Regs	200.000	GBP	272.954	255.108	0,27
XS2114778140	United Util 1.75% 20-10.02.38	100.000	GBP	125.104	115.370	0,12
				4.177.173	4.085.146	4,35
	Suède					
SE0009496367	Sweden 0.75% 16-12.05.28	1.000.000	SEK	118.171	102.411	0,11
SE0007125927	Sweden 1% 14-12.11.26	1.000.000	SEK	123.411	103.261	0,11
SE0004517290	Sweden 2.25% 12-01.06.32	415.000	SEK	53.421	49.117	0,05
SE0005676608	Sweden 2.5% 13-12.05.25	300.000	SEK	42.080	32.239	0,04
SE0002829192	Sweden 3.5% 09-30.03.39	460.000	SEK	68.548	67.631	0,07
				405.631	354.659	0,38
	Suisse					
CH0379268722	Cs Gp Cap 2.125% 17-12.09.25	150.000	GBP	186.433	186.182	0,20
CH0224397346	Switzerland 0% 16-22.06.29	700.000	CHF	716.590	702.450	0,75
CH0576402181	Ubs Group F 0.25% 20-05.11.28	250.000	EUR	266.045	251.043	0,27
USH42097CC91	Ubs Group F 2.095% 21-11.02.32	200.000	USD	179.760	173.132	0,18
				1.348.828	1.312.807	1,40
Total - Obligations				75.659.183	72.962.939	77,77

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Warrants						
Suisse						
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	112	CHF	1.120.000	987.132	1,05
				1.120.000	987.132	1,05
Total - Warrants				1.120.000	987.132	1,05
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				76.779.183	73.950.071	78,82
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Australie						
AU3SG0001514	Nsw Tsy 3% 16-20.03.28	500.000	AUD	380.041	347.291	0,37
AU3CB0253524	Zurich Fin 3.477% 18-31.05.23	300.000	AUD	224.856	202.518	0,22
				604.897	549.809	0,59
Brésil						
USP2000TAA36	Banbra 3.25% 21-30.9.26	500.000	USD	460.369	453.105	0,48
				460.369	453.105	0,48
Canada						
USC23264AL58	Cdp Finl 1.0% 21-26.05.26	250.000	USD	224.236	225.312	0,24
CA68333ZAL19	Ontario 1.90% 20-02.12.51	200.000	CAD	120.658	117.088	0,13
CA68323AEE07	Ontario 2.6% 17-02.06.27	300.000	CAD	228.338	225.161	0,24
CA68333ZAC10	Ontario 2.9% 17-02.06.28	250.000	CAD	192.342	190.714	0,20
US94106BAC54	Waste Mngt 2.4% 16-15.05.23	300.000	USD	275.606	264.581	0,28
				1.041.180	1.022.856	1,09
Corée du Sud						
XS2322585196	Eibk 2.85% 21-25.03.24	2.000.000	CNH	286.776	290.968	0,31
				286.776	290.968	0,31
Etats-Unis d'Amérique						
US817826AD20	7-Eleven 1.30% 21-10.2.28 144A	100.000	USD	88.672	86.670	0,09
XS2298592853	Intl Bk Rec 2.0% 21-18.02.26	5.000.000	CNH	688.524	716.100	0,76
XS2055110758	Met Life 1.625% 19-21.09.29 Regs	200.000	GBP	245.951	243.198	0,26
US595112BS19	Micron Tech 2.703% 21-15.04.32	100.000	USD	92.385	89.311	0,10
US931142ET65	Walmart 4.05% 18-29.06.48	100.000	USD	91.907	88.787	0,10
				1.207.439	1.224.066	1,31
France						
FR0014003L79	Bnp Par 0.557% 21-20.05.27	100.000.000	JPY	825.010	805.830	0,86
				825.010	805.830	0,86
Italie						
IT0005323032	Italy 2% 18-01.02.28 /Btp	600.000	EUR	684.974	673.767	0,72
				684.974	673.767	0,72

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Nouvelle Zélande						
US00216NAE94	Asb Bank 2.375% 21-22.10.31	400.000	USD	365.930	358.134	0,38
				365.930	358.134	0,38
Royaume-Uni						
XS2303071992	Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	100.000	GBP	123.276	115.837	0,12
US639057AC29	Natwest 1.642% 21-14.06.27	100.000	USD	89.585	89.858	0,10
				212.861	205.695	0,22
Singapour						
XS2310058891	Dbz Group 1.822% 21-10.03.31	500.000	USD	456.825	453.370	0,48
				456.825	453.370	0,48
Suède						
XS2198237039	Swedbank 0.423% 20-04.07.25	100.000.000	JPY	855.279	808.634	0,86
				855.279	808.634	0,86
Thaïlande						
US36830DAB73	Gc Treasr C 2.98% 21-18.03.31	200.000	USD	182.663	183.946	0,20
				182.663	183.946	0,20
Total - Obligations				7.184.203	7.030.180	7,50
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				7.184.203	7.030.180	7,50
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU1637934230	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities -Nth-Cap	16.001	USD	1.528.213	1.811.967	1,93
LU1637934586	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible -Nth-Cap	8.000	USD	763.480	981.178	1,05
LU1637934743	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield -Nth-Cap	16.000	USD	1.544.113	1.776.444	1,89
LU1734303610	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO -Nt-Cap	16.000	USD	1.586.960	1.921.240	2,05
				5.422.766	6.490.829	6,92
Total - Fonds de placement				5.422.766	6.490.829	6,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				89.386.152	87.471.080	93,24

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	24,46	Obligations d'Etats et de villes étrangers	24,70
Luxembourg	11,49	Banques et autres institutions financières	19,60
Allemagne	8,52	Holdings et sociétés financières	10,35
Canada	6,66	Fonds d'investissement	6,92
France	5,49	Supranational	6,31
Japon	4,83	Pharmacie et cosmétique	5,99
Royaume-Uni	4,57	Transmission de nouvelles	3,44
Pays-Bas	3,91	Sociétés immobilières	2,80
Australie	3,87	Alimentation, boissons	1,50
Italie	2,82	Sociétés immobilières	1,44
Suisse	2,45	Circulation et transport	1,36
Chine	1,79	Assurances	1,15
Espagne	1,61	Biens de consommation divers	1,06
Nouvelle Zélande	1,32	Santé, éducation et services sociaux	0,92
Suède	1,24	Articles de bureau et ordinateurs	0,92
Irlande	1,08	Internet Software	0,90
Chili	1,05	Biotechnologie	0,84
Brésil	0,68	Service d'environnement et de recyclage	0,78
Îles Caïmans	0,68	Energie et service des eaux	0,54
Philippines	0,63	Loisirs	0,47
Singapour	0,48	Papier et bois	0,43
Mexique	0,47	Services divers	0,31
Îles Vierges britanniques	0,38	Véhicules routiers	0,21
Portugal	0,35	Mécanique, outillage	0,10
Belgique	0,35	Chimie	0,10
Autriche	0,33	Semi-conducteur électronique	0,10
Emirats arabes	0,31		93,24
Corée du Sud	0,31		
Pérou	0,30		
Panama	0,28		
Thaïlande	0,20		
Norvège	0,11		
Hong-Kong	0,11		
Danemark	0,11		
	93,24		

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
USX10001AA78	Allianz 3.50% 20-Perp Regs	3.400.000	USD	3.487.500	3.344.920	0,90
XS1752475720	Dbf Gmbh 1% 18-17.12.27	1.500.000	EUR	1.790.001	1.748.945	0,47
XS2194283839	Infineon Te 1.625% 20-24.06.29	1.000.000	EUR	1.229.711	1.165.963	0,32
XS2194192527	Infineon Te 2.0% 20-24.06.32	500.000	EUR	634.270	594.960	0,16
XS2011260705	Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	100.000	EUR	119.632	118.892	0,03
				7.261.114	6.973.680	1,88
Australie						
USQ04578AG72	Apt Pipelin 4.25% 17-15.07.27	1.500.000	USD	1.557.660	1.616.595	0,44
AU3CB0243764	Telstra 4% 17-19.04.27	2.100.000	AUD	1.577.197	1.592.667	0,43
US961214EW94	Westpac Bk 1.953% 21-20.11.28	1.700.000	USD	1.700.000	1.649.476	0,45
USQ98236AC80	Woodside Fin 3.7% 16-15.09.26	1.530.000	USD	1.531.466	1.602.996	0,43
				6.366.323	6.461.734	1,75
Autriche						
AT0000A2U543	Erste Bk 0.875% 21-15.11.32	1.000.000	EUR	1.150.301	1.077.214	0,29
XS2224439385	Omv 2.50% 20-Perp	100.000	EUR	118.235	113.801	0,03
XS1640667116	Raiffeisen 6.125% 17-Perp	1.600.000	EUR	1.872.184	1.838.512	0,50
				3.140.720	3.029.527	0,82
Belgique						
BE0002839208	Kbc 0.75% 22-21.01.28	1.500.000	EUR	1.693.266	1.669.091	0,45
				1.693.266	1.669.091	0,45
Brésil						
US46556KAB26	Itaun H Bz 3.25% 20-24.1.25 Regs	1.000.000	USD	1.024.500	1.008.490	0,27
				1.024.500	1.008.490	0,27
Canada						
CA136375CQ33	Cn Ntl Rlwy 3.6% 18-31.07.48	2.000.000	CAD	1.425.886	1.581.097	0,43
CA780086TY05	Rbc 1.833% 21-31.07.28	2.000.000	CAD	1.511.565	1.491.162	0,40
CA780086RQ98	Rbc 2.328% 20-28.01.27	1.500.000	CAD	1.134.066	1.165.136	0,32
CA89117FA338	Tor Dom Bk 2.85% 19-08.03.24	3.000.000	CAD	2.387.113	2.257.430	0,61
US94106BAC54	Waste Con 2.20% 21-15.01.32	1.500.000	USD	1.500.443	1.420.875	0,38
				7.959.073	7.915.700	2,14
Chili						
US05968AAG13	Bco Dest Cl 2.704% 20-09.01.25	1.000.000	USD	1.022.600	1.014.590	0,27
USP2205JAK62	Cencosud 5.15% 15-12.02.25	1.000.000	USD	1.089.900	1.067.830	0,29
				2.112.500	2.082.420	0,56
Danemark						
DK0030487996	Nykredit 0.875% 21-28.07.31	2.000.000	EUR	2.393.487	2.196.062	0,59
				2.393.487	2.196.062	0,59
Espagne						
XS2388941077	Acciona Ene 0.375% 21-07.10.27	1.000.000	EUR	1.109.541	1.092.381	0,30
XS1619422865	Banco Bilba 5.875% 17-Perp	2.000.000	EUR	2.320.098	2.270.339	0,61
XS1645651909	Bankia 6% 17-Perp	1.800.000	EUR	2.080.747	2.057.853	0,56
US05946KAJ07	Bbva 1.125% 20-18.09.25	1.000.000	USD	993.140	961.520	0,26

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2310118976	Caixabank 1.25% 21-18.06.31	1.000.000	EUR	1.200.293	1.103.131	0,30
US05964HAM79	Santander 2.958% 21-25.03.31	200.000	USD	208.234	196.208	0,05
				7.912.053	7.681.432	2,08
Etats-Unis d'Amérique						
US88579YBP51	3M Co 3.70% 20-15.04.50	1.000.000	USD	1.130.957	1.112.760	0,30
US817826AD20	7-Eleven 1.30% 21-10.2.28 144A	1.000.000	USD	973.446	930.890	0,25
US817826AF77	7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	1.150.000	USD	1.137.477	1.002.904	0,27
US00287YCA55	Abbvie 4.05% 20-21.11.39	1.750.000	USD	1.973.670	1.887.777	0,51
US00287YDA47	Abbvie 4.85% 20-15.06.44	1.500.000	USD	1.689.907	1.763.070	0,48
US035240AT78	Abibb 4.50% 20-01.06.50	2.250.000	USD	2.776.560	2.593.822	0,70
US02209SBM44	Altria Grp 3.40% 21-04.02.41	1.300.000	USD	1.229.293	1.125.982	0,30
US025816CM94	Am Express 1.65% 21-04.11.26	4.000.000	USD	3.997.760	3.920.800	1,06
US023135CA22	Amazon Com 2.875% 21-12.05.41	1.600.000	USD	1.593.968	1.554.304	0,42
US03027XBA72	American Tc 2.90% 20-15.01.30	1.750.000	USD	1.843.392	1.736.613	0,47
US031162CR97	Amgen 3.15% 20-21.02.40	1.000.000	USD	1.074.147	960.810	0,26
US036752AL74	Anthem Inc 2.875% 19-15.09.29	1.000.000	USD	992.490	1.013.080	0,27
US038222AN54	Applied Mat 1.75% 20-01.06.30	1.000.000	USD	997.920	952.800	0,26
US04636NAE31	Astrazeneca 1.75% 21-28.05.28	1.500.000	USD	1.498.725	1.450.500	0,39
US00206RJZ64	At&T Inc 3.50% 20-01.06.41	2.500.000	USD	2.625.165	2.439.225	0,66
US00206RKA94	At&T Inc 3.65% 20-01.06.51	2.500.000	USD	2.615.555	2.458.625	0,66
XS2251742537	Avantor 2.625% 01.11.25 Reg S	1.500.000	EUR	1.765.098	1.695.826	0,46
US06051GJZ37	Bac 2.087% 21-14.06.29	2.500.000	USD	2.490.265	2.407.800	0,65
US06051GJW06	Bac 3.311% 21-22.04.42	1.500.000	USD	1.563.945	1.493.580	0,40
US058498AW66	Ball Corp 4.875% 18-15.03.26	100.000	USD	100.166	93.328	0,03
US058498AV83	Ball Corp 4.875% 18-15.03.26	1.500.000	USD	1.693.065	1.598.805	0,43
USU07181BE69	Bax 2.272% 21-01.12.28 Regs	1.050.000	USD	1.050.000	1.027.740	0,28
US071813CQ06	Bax 2.539% 21-01.02.32	1.000.000	USD	1.003.280	972.590	0,26
USP16259AJ55	Bbva Bancomer 1.875% 20-18.09.25	1.000.000	USD	992.376	978.130	0,26
US075887CJ64	Becton Dick 2.823% 20-20.05.30	1.500.000	USD	1.572.555	1.504.860	0,41
US06051GHT94	Boa 3.559% 19-23.04.27	2.000.000	USD	2.230.382	2.095.920	0,57
XS2343846940	Borg Warner 1.0% 21-19.05.31	1.000.000	EUR	1.220.802	1.069.826	0,29
US099724AL02	Borg Warner 2.65% 20-01.07.27	1.500.000	USD	1.580.790	1.517.850	0,41
US10112RBB96	Boston Prop 3.40% 19-21.06.29	1.092.000	USD	1.093.926	1.131.825	0,31
US11135FBJ93	Broadcom 3.50% 21-15.02.41	1.200.000	USD	1.195.656	1.137.792	0,31
US134429BJ73	Campbell S 2.375% 20-24.04.30	1.000.000	USD	1.019.040	969.720	0,26
US16412XAC92	Cheniere Co 5.875% 16-31.03.25	500.000	USD	545.625	546.630	0,15
US172967NA50	Citigp 1.462% 21-09.06.27	1.850.000	USD	1.848.700	1.777.350	0,48
US17327CAN39	Citigp 2.014% 22-25.01.26	1.100.000	USD	1.100.000	1.098.603	0,30
US172967LW98	Citigp Hldg 4.075% 18-23.04.29	1.500.000	USD	1.498.628	1.611.165	0,44
US191216CU25	Coca Cola 1.45% 20-01.06.27	1.000.000	USD	1.001.559	972.910	0,26
US126650DG21	Cvs Health 2.875% 16-01.06.26	500.000	USD	544.195	516.015	0,14
US126650DH04	Cvs Health 2.875% 16-01.06.26	1.000.000	USD	1.105.920	1.059.360	0,29
US244199BJ37	Deere 3.10% 20-15.04.30	1.000.000	USD	1.070.798	1.050.550	0,28
US24703DBG51	Dell Intl 3.45% 21-15.12.51	2.500.000	USD	2.376.825	2.211.025	0,60
US24703TAG13	Dell Intl 5.30% 21-01.10.29	1.000.000	USD	1.187.840	1.145.560	0,31
US251526CF47	Deutsche Bank 3.729%14.01.32	1.000.000	USD	1.019.950	973.730	0,26
US278642AU75	Ebay 3.6% 17-05.06.27	1.500.000	USD	1.698.412	1.593.435	0,43
US278865BL34	Ecolab Inc 1.65% 21-01.02.27	1.200.000	USD	1.199.770	1.179.360	0,32
US31428XCE40	Fedex Corp 3.25% 21-15.05.41	1.200.000	USD	1.216.584	1.157.040	0,31
US345370DA55	Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	1.200.000	USD	1.201.875	1.145.256	0,31
US370334CP78	Gen Mills 3.0% 21-01.02.51	1.000.000	USD	957.900	949.010	0,26

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US38141GZK39	Gldm Sachs Grp 2.64% 24.02.28	450.000	USD	450.000	450.491	0,12
US38141GWZ35	Gs 4.223% 18-01.05.29	1.000.000	USD	1.176.590	1.079.730	0,29
US50077LAM81	Hj Heinz Co 5.2% 16-15.07.45	1.750.000	USD	2.090.253	2.032.345	0,55
US437076BF88	Home Depot 4.4% 14-15.03.45	1.000.000	USD	1.083.870	1.175.570	0,32
US459200KH39	Ibm Corp 1.70% 20-15.05.27	1.200.000	USD	1.197.780	1.167.420	0,32
US459506AP65	Intl Flav 1.832% 15.10.27 144A	2.000.000	USD	2.009.430	1.917.220	0,52
US459506AQ49	Intl Flav 1.832% 15.10.27 144A	1.000.000	USD	1.008.990	946.520	0,26
US487836BW75	Kellogg Co 4.3% 18-15.05.28	2.000.000	USD	2.285.130	2.208.880	0,60
US501044DQ10	Kroger Co 1.70% 21-15.01.31	1.000.000	USD	997.710	921.210	0,25
US574599BS40	Masco Corp 1.50% 21-15.02.28	1.000.000	USD	979.200	937.700	0,25
US574599BQ83	Masco Corp 2.0% 21-15.02.31	1.000.000	USD	972.110	932.780	0,25
US57636QAQ73	Mastercard 3.85% 20-26.03.50	1.000.000	USD	1.344.520	1.128.280	0,30
US58933YAJ47	Merck 4.15% 13-18.05.43	1.000.000	USD	1.116.618	1.146.640	0,31
XS2346225878	Met Life 0.50% 21-25.05.29	2.000.000	EUR	2.198.271	2.193.349	0,59
US59156RBN70	Metlife 4.05% 15-01.03.45	2.000.000	USD	2.242.220	2.257.020	0,61
US594918CE21	Microsoft 2.921% 21-17.03.52	3.850.000	USD	3.976.977	3.764.260	1,02
US609207AT22	Mondelez 2.75% 20-13.04.30	1.000.000	USD	1.093.993	1.004.300	0,27
US61747YEC57	Morgan Stan 1.512% 21-20.07.27	2.400.000	USD	2.378.115	2.307.168	0,62
US6174468P76	Morgan Stan 3.622% 20-01.04.31	2.500.000	USD	2.839.505	2.645.625	0,71
US628530BK28	Mylan 4.55% 18-15.4.28	1.000.000	USD	1.117.875	1.089.930	0,29
US63111XAD30	Ndaq 1.65% 20-15.01.31	1.000.000	USD	953.900	905.520	0,24
USU74078CD32	Nestle 4% 18-24.09.48	1.000.000	USD	1.325.740	1.148.683	0,31
USU74078CN14	Nestle 4% 18-24.09.48	1.000.000	USD	997.650	933.660	0,25
US64110LAS51	Netflix 4.875% 18-15.04.28	1.000.000	USD	1.111.200	1.101.650	0,30
US66989HAS76	Novartis Ca 2.75% 20-14.08.50	2.000.000	USD	1.914.540	1.886.780	0,51
US66989HAF55	Novartis Cap 3.7% 12-21.9.42	1.000.000	USD	892.500	1.097.530	0,30
US67066GAF19	Nvidia Corp 2.85% 20-01.04.30	1.600.000	USD	1.710.121	1.643.920	0,44
US68389XCD57	Oracle Corp 2.30% 21-25.03.28	1.500.000	USD	1.511.151	1.448.715	0,39
US68389XBZ78	Oracle Corp 3.65% 21-25.03.41	1.250.000	USD	1.262.750	1.163.100	0,31
US713448EP96	Pepsico 3.45% 16-06.10.46	1.000.000	USD	1.049.615	974.240	0,26
US74340XBR17	Prologis 1.25% 20-15.10.30	2.000.000	USD	1.903.652	1.803.940	0,49
US744320BH48	Pruden Fin 3.70% 20-01.10.50	100.000	USD	101.250	97.889	0,03
US744320AY89	Pruden Fin 3.905% 17-07.12.47	986.000	USD	817.870	1.083.072	0,29
US74432QCE35	Pruden Fin 4.35% 19-25.02.50	1.500.000	USD	1.708.860	1.772.880	0,48
US74977SDJ87	Rabobk Ny 1.004% 20-24.09.26	1.500.000	USD	1.500.000	1.438.230	0,39
USU75000BW55	Roche H Us 1.93% 21-13.12.28	1.200.000	USD	1.202.652	1.171.812	0,32
USU75000BY12	Roche H Us 2.607% 21-13.12.51	2.000.000	USD	1.846.280	1.837.200	0,50
US785592AS57	Sabine Pass 5% 17-15.03.27	500.000	USD	577.235	551.980	0,15
US79466LAL80	Salesforce 2.90% 21-15.07.51	1.500.000	USD	1.429.080	1.424.655	0,39
US87264ACD54	T-Mobile Us 3.375% 21-15.04.29	2.800.000	USD	2.925.800	2.753.268	0,74
US92277GAN79	Ventas Realty 4.4% 18-15.01.29	1.250.000	USD	1.252.300	1.380.888	0,37
US92343VGL27	Verizon Com 2.85% 21-03.09.41	4.000.000	USD	4.016.259	3.735.520	1,01
US92556VAF31	Viatrix 4% 21-22.06.50	1.000.000	USD	1.056.070	989.350	0,27
US92826CAF95	Visa Inc 4.3% 15-14.12.45	1.000.000	USD	1.426.580	1.177.960	0,32
US928563AK15	Vmware Inc 1.80% 21-15.08.28	1.000.000	USD	963.550	947.120	0,26
US928563AL97	Vmware Inc 2.20% 21-15.08.31	1.200.000	USD	1.130.460	1.122.468	0,30
US928563AE54	Vmware Inc 4.65% 20-15.05.27	1.500.000	USD	1.720.993	1.649.085	0,45
US95040QAJ31	Welltower 3.1% 19-15.01.30	1.700.000	USD	1.708.955	1.733.116	0,47
US958102AQ89	Western Dig 2.85% 21-01.02.29	1.200.000	USD	1.206.455	1.158.096	0,31

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US958102AM75	Western Dig 4.75% 18-15.02.26	2.000.000	USD	2.169.563	2.108.080	0,57
USU9841MAA00	Wipro It Se 1.50% 21-23.06.26	2.000.000	USD	1.992.462	1.924.000	0,52
				146.241.009	141.057.398	38,12
France						
XS1134541306	Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	500.000	EUR	638.322	606.579	0,16
US09659X2P63	Bnp Par 3.052% 20-13.1.31 Regs	1.000.000	USD	1.037.900	974.530	0,26
USF1R15XK938	Bnpp 6.625% 19-Perp	1.000.000	USD	1.098.000	1.057.270	0,29
USF1R15XK698	Bnpp 6.75% 16-Perp Regs	2.000.000	USD	2.025.000	2.012.640	0,54
US05584KAC27	Bpce 3.5% 17-23.10.27 Regs	1.750.000	USD	1.915.687	1.807.645	0,49
FR0014002RQ0	Cnp Assuran 4.875% 21-Perp	200.000	USD	213.161	196.454	0,05
FR0013384567	La Poste Sa 1.45% 18-30.11.28	1.500.000	EUR	1.837.426	1.780.355	0,48
FR0014005EJ6	Orange 1.75% 20-Perp	100.000	EUR	118.598	110.886	0,03
US83368TBD90	Socgen 2.889% 21-09.06.32	1.000.000	USD	1.000.462	952.890	0,26
US83368TAG31	Socgen 4% 17-12.01.27	1.500.000	USD	1.618.825	1.577.505	0,43
XS2224632971	Total Sa 2.0% 20-Perp	100.000	EUR	119.442	107.274	0,03
XS2004381674	Totalen Cap 0.696% 19-31.05.28	1.500.000	EUR	1.739.958	1.692.312	0,46
				13.362.781	12.876.340	3,48
Hong-Kong						
XS2356311139	Aia Group 0.88% 21-09.09.33	100.000	EUR	119.062	108.346	0,03
US00131MAK99	Aia Group 3.20% 20-16.09.40	1.000.000	USD	1.043.270	994.350	0,27
USY06072AD75	Bbltb 5.0% 20-Perp	1.200.000	USD	1.246.500	1.225.668	0,33
XS2056558088	Kbank Hk 3.343% 19-02.10.31	1.000.000	USD	1.001.900	985.980	0,27
				3.410.732	3.314.344	0,90
Îles Caïmans						
USP14008AD19	Banort 6.875% 17-Perp	1.500.000	USD	1.522.500	1.510.695	0,41
XS2233188353	Qnb Fin 1.625% 20-22.09.25	1.500.000	USD	1.493.250	1.470.225	0,40
US81180WAR25	Seagate Hdd 4.875% 15-01.06.27	500.000	USD	536.655	523.885	0,14
US88032XAN49	Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	500.000	USD	527.069	532.320	0,14
				4.079.474	4.037.125	1,09
Îles Vierges britanniques						
XS2369276014	Contemporar 1.50% 21-09.09.26	2.000.000	USD	1.995.575	1.923.140	0,52
USG91139AF57	Tsmc Global 1.25% 21-23.04.26	3.400.000	USD	3.391.806	3.287.460	0,89
				5.387.381	5.210.600	1,41
Irlande						
XS1385999492	Cloverie 5.625% 16-24.06.46	200.000	USD	230.282	219.810	0,06
US36164QNA21	Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	1.000.000	USD	1.206.906	1.137.310	0,31
US47837RAA86	Johnson Con 1.75% 20-15.09.30	2.000.000	USD	1.946.074	1.873.160	0,50
XS2283177561	Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	200.000	USD	200.576	188.222	0,05
				3.583.838	3.418.502	0,92
Italie						
XS2357754097	Assgen 1.713% 21-30.06.32	100.000	EUR	120.750	106.722	0,03
US26874RAG39	Eni 4% 18-12.09.23	800.000	USD	795.704	829.280	0,22
XS2317069685	Isp 0.75% 21-16.03.28	1.000.000	EUR	1.201.189	1.096.775	0,30
XS2360310044	Unicredit 0.80% 21-05.07.29	1.700.000	EUR	2.026.082	1.859.087	0,50
				4.143.725	3.891.864	1,05
Japon						
USJ5S39RAC82	Ntt Leasing 1.162% 21-03.04.26	1.800.000	USD	1.800.000	1.735.506	0,47

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US86562MBP41	Sumibk 3.04% 19-16.07.29	1.000.000	USD	1.018.000	1.019.960	0,28
US874060AY21	Takeda Phar 3.025% 20-09.07.40	1.500.000	USD	1.527.540	1.414.920	0,38
				4.345.540	4.170.386	1,13
Jersey						
US03835VAJ52	Aptiv Plc 3.10% 21-01.12.51	4.800.000	USD	4.695.072	4.238.688	1,15
				4.695.072	4.238.688	1,15
Luxembourg						
XS2069407786	Cpi Prop Gr 1.625% 19-23.04.27	1.000.000	EUR	1.162.982	1.120.070	0,30
EU000A3KSXE1	Eu 0.0% 21-04.07.31	1.000.000	EUR	1.141.881	1.092.011	0,30
XS2431318711	Logicor Fin 0.625% 22-17.11.25	1.500.000	EUR	1.704.380	1.675.211	0,45
XS2049422343	Swiss Re 4.25% 19-Perp	3.600.000	USD	3.728.975	3.695.688	1,00
				7.738.218	7.582.980	2,05
Mexique						
US191241AJ70	Coca Co F 1.85% 20-01.09.32	600.000	USD	597.624	547.494	0,15
				597.624	547.494	0,15
Norvège						
XS1506066676	Dnb Bank As 6.5% 16-Perp	3.000.000	USD	3.036.480	3.023.310	0,82
				3.036.480	3.023.310	0,82
Nouvelle Zélande						
US00216NAD12	Asb Bank 1.625% 21-22.10.26	4.000.000	USD	3.990.800	3.898.600	1,05
US06407F2C54	Bk Newzld 1.0% 21-03.03.26	2.000.000	USD	1.971.151	1.912.200	0,52
US06407F2E11	Bk Newzld 2.285% 27.01.27 Regs	2.000.000	USD	2.000.684	1.991.400	0,54
US06407F2F85	Bk Newzld 2.87% 22-27.01.32	1.500.000	USD	1.500.000	1.488.525	0,40
				9.462.635	9.290.725	2,51
Pays-Bas						
XS2388141892	Adeco If 1.0% 21-21.03.82	100.000	EUR	117.434	108.389	0,03
US007924AJ23	Aegon 5.5% 18-11.04.48	3.000.000	USD	3.542.500	3.374.880	0,91
XS1293505639	Asr 5.125% 15-29.09.45	200.000	EUR	287.046	255.265	0,07
XS2390530330	Ctp Bv 0.625% 21-27.09.26	1.000.000	EUR	1.171.632	1.092.493	0,30
XS2434791690	Ctp Bv 0.875% 22-20.01.26	1.500.000	EUR	1.714.571	1.669.292	0,45
USN2557FFL33	Deut Tel If 4.375% 18-21.06.28	900.000	USD	1.076.310	980.820	0,27
XS2232115423	Digital Dut 1.0% 20-15.01.32	1.500.000	EUR	1.764.053	1.574.456	0,43
XS2233217558	Edp Fin Bv 1.71% 20-24.01.28	2.000.000	USD	1.993.980	1.885.800	0,51
XS2182055009	Elm For Fir 3.75% 20-Perp	1.400.000	EUR	1.750.679	1.634.577	0,44
XS2435603571	Heimstaden 0.625% 22-24.07.25 Regs	1.500.000	EUR	1.702.981	1.674.774	0,45
XS2384269366	Heimstaden 0.75% 21-06.09.29	2.000.000	EUR	2.311.498	2.070.128	0,56
XS1497755360	Ing Groep 6.875% 16-Perp	1.500.000	USD	1.528.700	1.517.025	0,41
XS2350756446	Ing Group 0.875% 21-09.06.32	2.000.000	EUR	2.407.179	2.179.829	0,59
XS1956051145	Ing Group 6.75% 19-Perp Regs	1.500.000	USD	1.652.220	1.600.110	0,43
XS1550988643	Nn Group 4.625% 17-13.01.48	300.000	EUR	406.358	385.847	0,10
XS2185997884	Repsm 3.75% 20-Perp	500.000	EUR	594.645	578.610	0,16
XS1207058733	Repsm 4.5% 15-25.03.75	500.000	EUR	606.641	594.797	0,16
USN82008AZ15	Siemens Fin 1.20% 21-11.03.26	2.500.000	USD	2.527.265	2.410.425	0,65
USN82008BA54	Siemens Fin 1.20% 21-11.03.26	1.500.000	USD	1.526.745	1.449.795	0,39
USN82008BB38	Siemens Fin 1.20% 21-11.03.26	1.500.000	USD	1.564.050	1.445.175	0,39
XS2366415540	Thermo Fish 2.0% 21-18.10.51	2.000.000	EUR	2.445.696	2.238.929	0,60
				32.692.183	30.721.416	8,30

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Pérou						
US05971V2C81	Credito 3.125% 20-01.07.30	1.200.000	USD	1.189.800	1.180.272	0,32
				1.189.800	1.180.272	0,32
Portugal						
PTEDPYOM0020	Edp 1.875% 21-14.03.82	100.000	EUR	117.961	103.810	0,03
				117.961	103.810	0,03
Royaume-Uni						
US046353AZ13	Astrazeneca 3.0% 21-28.05.51	1.500.000	USD	1.496.595	1.470.270	0,40
XS2251641267	Barclays 1.70% 20-03.11.26	700.000	GBP	913.591	918.437	0,25
US06738EBM66	Barclays 2.645% 20-24.06.31	1.000.000	USD	1.012.395	965.640	0,26
XS2193663619	Bpcm 3.25% 20-Perp	500.000	GBP	732.081	680.176	0,18
US05565QDV77	Bpcm 4.375% 20-Perp	100.000	USD	110.495	105.520	0,03
USG25839PT55	Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	3.000.000	USD	2.988.996	2.886.373	0,78
XS0350820931	Glaxosmithk 6.375% 08-39 Emtn	750.000	GBP	1.531.505	1.563.663	0,42
XS1961843171	Hsbc Hldg 3% 19-22.07.28	1.000.000	GBP	1.372.609	1.370.884	0,37
XS1111123987	Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	1.600.000	EUR	1.860.691	1.835.194	0,50
US404280AS86	Hsbc Hldg 6.375% 14-Perp	1.000.000	USD	1.094.800	1.053.730	0,28
US404280CT42	Hsbc Hldg 6.375% 14-Perp	1.000.000	USD	1.033.460	967.200	0,26
XS1310962839	L&G Grp Plc 5.375% 15-27.10.45	100.000	GBP	162.882	145.900	0,04
XS2351166421	Lloyds Bk 1.985% 21-15.12.31	1.750.000	GBP	2.469.263	2.262.777	0,61
XS2265524640	Lloyds Bk 2.707% 20-03.12.35	1.000.000	GBP	1.437.274	1.284.751	0,35
XS2051734981	Natl Grid 2% 19-16.09.38 Regs	750.000	GBP	1.083.610	925.618	0,25
XS2346516250	Natwest 2.105% 21-28.11.31	1.500.000	GBP	2.122.676	1.935.196	0,52
US639057AB46	Natwest 3.032% 20-28.11.35	200.000	USD	201.376	190.436	0,05
USG7420TAE67	Reckitt 3% 17-26.06.27	2.000.000	USD	2.174.060	2.064.840	0,56
XS2057092236	Scottish Hy 2.25% 19-27.09.35	1.000.000	GBP	1.331.312	1.290.359	0,35
XS2195190876	Sse 3.74% 20-Perp	100.000	GBP	134.012	135.362	0,04
XS2078692014	Std Chart 3.516% 19-12.02.30	1.600.000	USD	1.603.672	1.619.552	0,44
USG84228EH74	Std Chart 6.0% 20-Perp	200.000	USD	208.010	210.054	0,06
XS2358287824	Ubs Ag Lond 0.01% 21-29.06.26	1.500.000	USD	1.526.100	1.421.175	0,38
XS1950827078	United 2.625% 19-12.02.31 Regs	1.000.000	GBP	1.533.589	1.396.040	0,38
XS2114778140	United Util 1.75% 20-10.02.38	1.000.000	GBP	1.286.276	1.239.134	0,33
US92857WBS89	Vodafone 4.875% 19-19.06.49	1.000.000	USD	1.193.780	1.164.020	0,31
US92857WBX74	Vodafone 5.125% 21-04.06.81	1.700.000	USD	1.738.700	1.679.532	0,45
XS1888180640	Vodafone 6.25% 18-03.10.78	1.000.000	USD	1.089.846	1.054.710	0,29
				35.443.656	33.836.543	9,14
Singapour						
XS2310058891	Dbz Group 1.822% 21-10.03.31	4.000.000	USD	4.003.663	3.895.560	1,05
XS2046591413	Singtel Grp 2.375% 19-28.08.29	1.000.000	USD	1.043.580	1.006.520	0,27
				5.047.243	4.902.080	1,32
Suède						
XS1584880352	Seb 5.625%(Frn) 17-Perp	2.000.000	USD	2.032.500	2.019.940	0,54
XS1952091202	Shb 6.25% 19-Perp	1.000.000	USD	1.100.000	1.060.120	0,29
XS2408003650	Swedbank 1.538% 21-16.11.26	2.500.000	USD	2.500.000	2.439.575	0,66
XS1535953134	Swedbank 6% 16-Perp	1.600.000	USD	1.618.954	1.606.704	0,43
XS2240978085	Volvo Car 2.50% 20-07.10.27	2.300.000	EUR	3.001.387	2.735.834	0,74
				10.252.841	9.862.173	2,66

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Suisse						
CH0352765157	Cs 7.125% 17-Perp/Cv Regs	2.000.000	USD	2.064.605	2.044.380	0,55
USH3698DAR55	Cs Group 4.282% 17-9.1.28 Regs	750.000	USD	793.733	795.690	0,22
USH42097BT36	Ubs Group F 1.364% 20-30.01.27	1.000.000	USD	979.920	959.970	0,26
USH4209UAT37	Ubs Group F 2.095% 21-11.02.32	1.500.000	USD	1.647.750	1.585.845	0,43
CH0400441280	Ubs Group F 5% 18-Perp	1.500.000	USD	1.500.605	1.485.585	0,40
USH4209UAC02	Ubs Grp 4.253% 17-23.3.28 Regs	1.000.000	USD	1.102.010	1.077.640	0,29
				8.088.623	7.949.110	2,15
Total - Obligations				342.779.852	330.233.296	89,24
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				342.779.852	330.233.296	89,24
Autres valeurs mobilières						
Obligations						
Etats-Unis d'Amérique						
US92556VAC00	Viatrix 2.30% 21-22.06.27	1.000.000	USD	1.026.380	983.250	0,27
US92556VAE65	Viatrix 3.85% 21-22.06.40	1.000.000	USD	1.098.980	1.006.480	0,27
				2.125.360	1.989.730	0,54
Îles Caïmans						
US81180WBC47	Seagate Hdd 4.875% 15-01.06.27	312.000	USD	297.077	306.259	0,08
				297.077	306.259	0,08
Norvège						
US25601C2B81	Dnb Bank As 1.605% 21-30.03.28	1.200.000	USD	1.188.048	1.148.424	0,31
				1.188.048	1.148.424	0,31
Total - Obligations				3.610.485	3.444.413	0,93
Total - Autres valeurs mobilières				3.610.485	3.444.413	0,93
Fonds de placement						
Luxembourg						
LU2364759055	Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid Sthc	150	USD	15.000.000	14.620.602	3,96
				15.000.000	14.620.602	3,96
Total - Fonds de placement				15.000.000	14.620.602	3,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				361.390.337	348.298.311	94,13

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	38,66	Banques et autres institutions financières	28,40
Royaume-Uni	9,14	Holdings et sociétés financières	17,54
Pays-Bas	8,30	Pharmacie et cosmétique	5,63
Luxembourg	6,01	Assurances	4,97
France	3,48	Internet Software	4,97
Suède	2,66	Transmission de nouvelles	4,55
Nouvelle Zélande	2,51	Alimentation, boissons	3,98
Suisse	2,15	Fonds d'investissement	3,96
Canada	2,14	Véhicules routiers	3,42
Espagne	2,08	Sociétés immobilières	2,41
Allemagne	1,88	Sociétés immobilières	2,23
Australie	1,75	Articles de bureau et ordinateurs	1,73
Îles Vierges britanniques	1,41	Biens de consommation divers	1,36
Singapour	1,32	Semi-conducteur électronique	1,18
Îles Caïmans	1,17	Circulation et transport	1,18
Jersey	1,15	Tabac et alcool	1,00
Norvège	1,13	Biotechnologie	0,82
Japon	1,13	Services divers	0,80
Italie	1,05	Energie et service des eaux	0,72
Irlande	0,92	Prêts hypothécaires et institutions de financement	0,59
Hong-Kong	0,90	Industrie d'emballage	0,46
Autriche	0,82	Electrotechnique, électronique	0,40
Danemark	0,59	Service d'environnement et de recyclage	0,38
Chili	0,56	Chimie	0,32
Belgique	0,45	Supranational	0,30
Pérou	0,32	Mécanique, outillage	0,28
Brésil	0,27	Pétrole	0,28
Mexique	0,15	Santé, éducation et services sociaux	0,27
Portugal	0,03		
	94,13		94,13

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
DE000A2LQRW5	Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	800.000	EUR	1.082.924	997.672	0,91
DE000A3H2WP2	Deliv 0.875% 20-15.07.25 /Cv	500.000	EUR	615.757	480.786	0,44
DE000A254Y92	Deliv Hero 1.0% 20-23.1.27/Cv	300.000	EUR	345.491	329.476	0,30
DE000A3H2UK7	Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	500.000	EUR	678.367	612.812	0,56
DE000A2G87D4	Deut Post 0.05%30.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.243.326	1.171.807	1,07
DE000A3H2XR6	Duerr Ag St 0.75% 15.1.26 Cv	300.000	EUR	350.541	443.102	0,41
DE000A2GSDH2	Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/Cv	300.000	EUR	422.666	397.648	0,36
DE000A3E44N7	Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	900.000	EUR	1.159.729	1.144.738	1,05
DE000A3E4589	Zalando 0.05% 20-06.08.25 /Cv	300.000	EUR	358.938	362.481	0,33
DE000A3E4597	Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	300.000	EUR	390.257	366.675	0,34
				6.647.996	6.307.197	5,77
Australie						
XS2308602387	Afterpay 0% 21-12.03.26 /Cv	1.700.000	AUD	1.230.290	1.191.040	1,09
XS2400443748	Flight 1.625% 21-01.11.28 /Cv	200.000	AUD	148.194	123.112	0,11
XS1785357739	Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	400.000	AUD	347.636	300.121	0,28
				1.726.120	1.614.273	1,48
Belgique						
BE6322623669	Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	400.000	EUR	503.310	435.199	0,40
				503.310	435.199	0,40
Bermudes						
US472145AF83	Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	400.000	USD	400.023	468.208	0,43
US62886HAX98	Ncl 5.375% 20-01.08.25 /Cv	400.000	USD	563.944	570.288	0,52
				963.967	1.038.496	0,95
Canada						
US82509LAA52	Shopify 0.125% 20-01.11.25 /Cv	500.000	USD	586.266	534.330	0,49
				586.266	534.330	0,49
Chine						
XS2352395748	Pharmaron B 0% 21-18.06.26 /Cv	200.000	USD	200.000	175.124	0,16
XS2127864622	Zhejiang Ex 0% 21-20.01.26 /Cv	200.000	EUR	245.530	238.627	0,22
				445.530	413.751	0,38
Corée du Sud						
XS2036529415	Lg Display1.5%22.08.24/Cv	1.000.000	USD	1.109.129	1.087.530	1,00
XS2376482423	Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	600.000	EUR	708.980	678.331	0,62
				1.818.109	1.765.861	1,62
Danemark						
XS1965536656	Gn St 0% 19-21.5.24 Cv/Gnn Regs	300.000	EUR	369.685	368.904	0,34
				369.685	368.904	0,34
Espagne						
XS2154448059	Amadeus 1.50% 20-09.4.25 /Cv	400.000	EUR	482.217	598.143	0,55
XS2021212332	Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	300.000	EUR	378.114	404.203	0,37
XS2257580857	Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	1.600.000	EUR	1.881.584	1.630.741	1,49

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2343113101	Cons Air Gp 1.125%18.05.28 /Cv	200.000	EUR	243.230	213.963	0,20
XS1500463358	Indr Sist 1.25% 16-7.10.23 /Cv	400.000	EUR	473.116	453.050	0,41
				3.458.261	3.300.100	3,02
Etats-Unis d'Amérique						
US009066AA91	Airbnb 0% 21-15.03.26 /Cv	300.000	USD	300.000	285.813	0,26
US00971TAJ07	Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	700.000	USD	746.806	900.592	0,82
US00971TAL52	Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	800.000	USD	910.936	918.144	0,84
US02376RAF91	American Ai 6.50% 01.07.25 /Cv	300.000	USD	288.264	393.249	0,36
XS2306982286	Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	300.000	USD	309.000	313.074	0,29
US05338GAA40	Avalara 0.25% 21-01.08.26 /Cv	300.000	USD	301.632	263.610	0,24
US08265TAA79	Bentley 0.125% 21-15.1.26 /Cv	250.000	USD	250.000	236.870	0,22
US15677JAC27	Ceridian 0.25% 21-15.03.26 /Cv	300.000	USD	300.000	274.506	0,25
US163092AD18	Chegg 0.125% 19-15.03.25	150.000	USD	261.449	140.033	0,13
US19260QAA58	Coin 0.50% 21-01.06.26 /Cv	800.000	USD	913.021	751.480	0,69
US207410AF81	Conmed Crp 2.625% 1.2.24 /Cv	200.000	USD	210.013	325.092	0,30
US22266LAC00	Coupa Sftw 0.125%19-15.6.25/Cv	350.000	USD	388.465	392.917	0,36
US252131AK39	Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	670.000	USD	725.588	713.449	0,65
US26210CAA27	Dropbox 0% 21-01.03.26 /Cv	700.000	USD	740.695	678.664	0,62
US26210CAB00	Dropbox 0% 21-01.03.28 /Cv	350.000	USD	366.013	344.585	0,32
US29404KAD81	Envestnet 0.75% 20-15.8.25/Cv	200.000	USD	200.000	194.180	0,18
US29404KAB26	Envestnet 1.75% 01.06.23/Cv	200.000	USD	254.886	238.691	0,22
US29786AAM80	Etsy 0.25% 21-15.06.28 /Cv	500.000	USD	555.436	494.935	0,45
US298736AL30	Euronet 0.75% 19-15.03.49 /Cv	250.000	USD	245.259	276.705	0,25
US29978AAC80	Everbrid 0.125% 20-15.12.24/Cv	200.000	USD	280.609	184.004	0,17
US30063PAA30	Exact Scs 1% 18-15.01.25 /Cv	600.000	USD	896.050	761.892	0,70
US30212PBD69	Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	300.000	USD	326.409	347.301	0,32
US31816QAF81	Fireeye 0.875% 01.06.24/Cv	400.000	USD	395.823	397.652	0,36
US345370CY41	Ford Motor 0% 15.03.26 /Cv 144A	1.350.000	USD	1.693.571	1.831.018	1,68
US302941AP45	Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /Cv	250.000	USD	306.307	371.185	0,34
US40171VAA89	Guide Soft 1.25% 18-15.3.25/Cv	350.000	USD	380.274	383.586	0,35
US902104AB41	Ii Vi 0.25% 17-01.09.22 /Cv	200.000	USD	355.919	276.653	0,25
US457669AA77	Insmet 1.75% 18-15.01.25 /Cv	300.000	USD	295.548	290.673	0,27
US45867GAB77	Interdigit 0% 19-01.06.24 /Cv	300.000	USD	314.148	321.489	0,29
US462222AB68	Ionis Ph 0.125% 19-15.12.24/Cv	300.000	USD	310.615	270.729	0,25
XS2038088527	Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /Cv	400.000	USD	505.900	456.200	0,42
XS2352315571	Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	300.000	EUR	403.252	385.232	0,35
XS2303829308	Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	200.000	EUR	269.330	247.261	0,23
US48129KAE01	Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	300.000	USD	327.076	334.379	0,31
US48242WAB28	Kbr Inc 2.50% 18-01.11.23 /Cv	150.000	USD	170.664	262.889	0,24
US501812AB77	Lci Industr 1.125% 15.5.26 /Cv	300.000	USD	321.375	293.982	0,27
US530307AC10	Liberty Brd 1.25% 30.9.50/Cv 144A	200.000	USD	195.409	195.810	0,18
US530307AA53	Liberty Brd 2.75%30.09.50/Cv	700.000	USD	703.294	704.312	0,64
US531229AB89	Liberty Med 1.375%15.10.23 /Cv	300.000	USD	385.247	411.000	0,38
US538034AQ25	Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	250.000	USD	306.780	418.347	0,38
US55024UAD19	Lumentum 0.5% 20-15.12.26 /Cv	400.000	USD	408.000	483.524	0,44
US57164YAC12	Marriott Vc 0% 15.1.26/Cv 144A	300.000	USD	381.652	335.532	0,31
US65341BAD82	Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	450.000	USD	470.812	477.801	0,44
US668771AA66	Nortonlife 2% 16-15.8.22/Cv	500.000	USD	614.280	648.090	0,59
US67181AAA51	Oak St Hlth 0% 21-15.03.26 /Cv	300.000	USD	314.572	226.503	0,21
US679295AD75	Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	400.000	USD	507.076	499.456	0,46
US682189AP09	On Semi 1.625% 17-15.10.23 /Cv	100.000	USD	152.505	284.589	0,26

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US70509VAA89	Pebblebrook 1.75% 15.12.26/Cv	250.000	USD	271.165	272.808	0,25
US74624MAB81	Pure Str 0.125% 18-15.4.23 /Cv	400.000	USD	389.913	472.176	0,43
US753422AE40	Rapid7 0.25% 21-15.03.27 /Cv	200.000	USD	209.310	226.902	0,21
US82452JAA79	Shift4 Paym 0% 15.12.25 /Cv	250.000	USD	298.127	252.265	0,23
US78781PAB13	Silpnt 0.125% 19-15.09.24Cv	150.000	USD	165.671	221.336	0,20
US83304AAE64	Snap 0.25% 21-01.05.25 /Cv	600.000	USD	623.016	517.608	0,47
US848637AD65	Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	900.000	USD	1.157.157	1.004.823	0,92
US844741BG22	Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	400.000	USD	532.772	544.268	0,50
US86745KAE47	Sunnova 0.25% 01.12.26 /Cv	500.000	USD	605.354	420.500	0,39
US90184LAF94	Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	800.000	USD	951.064	834.528	0,76
US902252AA34	Tyler Techn 0.25% 21-15.03.26	200.000	USD	207.477	227.580	0,21
US91688FAA21	Upwork 0.25% 21-15.08.26 /Cv	300.000	USD	301.808	254.130	0,23
US928298AP38	Vishay Int 2.25% 15.6.25 /Cv	300.000	USD	303.018	307.602	0,28
US92886TAJ16	Vonage Hldg 0% 19-01.06.24 /Cv	300.000	USD	310.168	402.051	0,37
US94419LAF85	Wayfair 1% 19-15.08.26 /Cv	300.000	USD	554.701	395.052	0,36
US974637AB61	Winnebago 1.50% 01.04.25 Cv	300.000	USD	347.122	365.838	0,33
US98138HAF82	Workday Inc 0.25% 1.10.22 /Cv	400.000	USD	493.909	692.768	0,63
US98139AAB17	Workiva 1.125% 19-15.08.26 /Cv	350.000	USD	396.500	570.906	0,52
US98936JAD37	Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv	750.000	USD	869.250	869.782	0,80
US98954MAH43	Zillow 2.75% 20-15.05.25 /Cv	500.000	USD	975.821	575.665	0,53
US98986TAB44	Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv	350.000	USD	443.160	425.068	0,39
				30.666.443	30.091.334	27,55
	France					
FR0013521085	Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	10.000	EUR	638.998	588.438	0,54
FR0013284130	Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	300.000	EUR	576.127	543.710	0,50
FR0013457942	Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	200.000	EUR	299.413	228.312	0,21
FR0013326204	Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	200.000	USD	180.000	211.878	0,19
FR0013444395	Edenred 0% 19-06.09.24 /Cv	3.750	EUR	273.645	256.374	0,23
FR0014003YP6	Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	4.000	EUR	298.989	287.254	0,26
FR0013489739	Korian 0.875% 6.03.27 /Cv Regs	4.000	EUR	275.384	224.082	0,20
FR0013418795	Orpea 0.375% 19-17.05.27/Cv	2.500	EUR	429.762	323.653	0,30
FR0014000OG2	Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	3.200	EUR	745.875	750.869	0,69
FR0013520681	Selena 0% 25.06.25 /Cv	300.000	EUR	339.951	400.378	0,37
FR0013534518	Selena 0% 25.06.25 /Cv	50.000	EUR	889.413	685.884	0,63
XS1327914062	Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	600.000	USD	639.000	636.876	0,58
				5.586.557	5.137.708	4,70
	Hong-Kong					
XS1937306121	Lenovo Grp3.375%24.01.24 /Cv	550.000	USD	671.875	747.885	0,69
				671.875	747.885	0,69
	Îles Caimans					
XS2287867563	Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	2.000.000	HKD	257.996	241.614	0,22
XS2230649654	Esr Cayman 1.50% 20-30.09.25/Conv	200.000	USD	220.980	205.828	0,19
XS2158580493	Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	2.000.000	HKD	313.400	306.080	0,28
XS2333568751	Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	300.000	USD	309.750	279.153	0,26
XS2333569056	Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	300.000	USD	308.550	276.417	0,25
XS2342920050	Microport 0% 21-11.06.26 /Cv	300.000	USD	310.950	240.798	0,22
US722304AC65	Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	300.000	USD	284.370	273.144	0,25
US81141RAG56	Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	1.500.000	USD	1.582.015	1.258.845	1,15

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US98426TAF30	Yy Incorpor 1.375% 19-150626Cv	300.000	USD	304.283	278.437	0,26
XS2195093674	Zhen Ding 0% 20-30.06.25 /Cv	200.000	USD	200.000	198.284	0,18
				4.092.294	3.558.600	3,26
Îles Vierges britanniques						
XS2089160506	Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	800.000	EUR	1.077.620	1.128.488	1,03
XS2182562798	Cp Foods Ca 0.50%18.06.25 /Cv	200.000	USD	209.500	204.560	0,19
XS2406577911	Farsail Gol 7.0% 24.11.26 /Cv	2.000.000	HKD	255.511	177.235	0,16
XS2183825681	Strategic 0% 20-29.06.25 /Cv	300.000	EUR	367.493	316.549	0,29
XS2193653818	Universe Tr 2.50% 08.07.25 /Cv	200.000	USD	202.250	209.662	0,19
				2.112.374	2.036.494	1,86
Inde						
USY0889VAB63	Bharti Airt 1.5% 20-17.2.25/Cv	700.000	USD	896.400	945.469	0,87
				896.400	945.469	0,87
Israël						
US23248VAB18	Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	400.000	USD	385.784	446.680	0,41
				385.784	446.680	0,41
Italie						
XS2339426004	Diasorin 0% 21-05.05.28 /Cv	300.000	EUR	382.873	334.914	0,31
XS2305842903	Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	300.000	EUR	360.975	304.170	0,28
XS2161819722	Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	300.000	EUR	358.488	363.436	0,33
XS2294704007	Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	600.000	EUR	725.611	699.854	0,64
XS1583310807	Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	300.000	EUR	360.400	351.212	0,32
				2.188.347	2.053.586	1,88
Japon						
XS2413708442	Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	130.000.000	JPY	1.149.133	1.129.750	1,03
XS1762847066	Cyberagent 0% 18-19.02.25 /Cv	20.000.000	JPY	208.616	191.960	0,18
XS1876049823	Digital Gar 0% 18-14.09.23 /Cv	30.000.000	JPY	302.303	267.614	0,24
XS2357278204	Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	366.616	358.620	0,33
XS2350608845	Gmo Pg 0% 21-22.06.26 /Cv	30.000.000	JPY	294.078	261.701	0,24
XS1425420723	Kans Paint 0% 16-17.06.22 /Cv	20.000.000	JPY	214.557	173.501	0,16
XS2286049338	Kyoritsu 0% 21-29.01.26 /Cv	40.000.000	JPY	396.402	368.902	0,34
XS1689662705	Medipal 0% 17-07.10.22 /Cv	30.000.000	JPY	314.295	264.044	0,24
XS2286418046	Menicon 0% 21-29.01.25 Conv	20.000.000	JPY	209.746	176.918	0,16
XS2357174684	Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	20.000.000	JPY	185.311	170.161	0,16
XS1580542139	Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	20.000.000	JPY	187.914	179.185	0,16
XS1138495509	Nagoya 0% 14-11.12.24 /Cv	40.000.000	JPY	431.581	348.900	0,32
XS2387597573	Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	150.000.000	JPY	1.381.271	1.354.615	1,24
XS1837042909	Nippon Fl 0% 18-20.06.25 /Cv	20.000.000	JPY	194.825	176.568	0,16
XS2382923790	Nipro 0% 21-25.09.26 /Cv	20.000.000	JPY	181.634	176.278	0,16
XS2267079643	Relo Hldg 0% 20-17.12.27 /Cv	20.000.000	JPY	211.514	170.216	0,16
XS2080209435	Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	30.000.000	JPY	318.516	275.630	0,25
XS1873180415	Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	30.000.000	JPY	286.457	273.529	0,25
XS2199268710	Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	30.000.000	JPY	286.598	297.709	0,27
XS2315948849	Seino Hldg 0% 21-31.03.26 /Cv	30.000.000	JPY	284.536	258.459	0,24
XS2273922158	Seiren Co 0% 20-29.12.25 /Cv	20.000.000	JPY	202.485	214.455	0,20
XS1577582684	Senko Co 0% 17-28.03.22 /Cv	20.000.000	JPY	189.982	175.769	0,16
XS1916285783	Ship Health 0% 18-13.12.23 /Cv	30.000.000	JPY	300.981	286.336	0,26
				8.099.351	7.550.820	6,91

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Luxembourg						
XS2133036603	Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	2.000.000	HKD	260.643	297.982	0,27
XS2344373134	Citigr Mark 0% 21-28.05.24 /Cv	2.000.000	HKD	271.329	264.257	0,24
XS1466161350	Citigr Mark 16-04.08.23 Cv	200.000	EUR	253.923	255.312	0,24
XS2051856669	Eliott Cap 0% 19-30.12.22 /Cv	300.000	EUR	347.155	338.140	0,31
XS2270378149	Iwg Group H 0.50% 9.12.27/Cv	200.000	GBP	276.847	248.511	0,23
XS2240512124	Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	300.000	EUR	397.781	385.238	0,35
				1.807.678	1.789.440	1,64
Malaisie						
XS2027352405	Cerah Cap 0% 08.08.24 Cv	350.000	USD	327.250	357.690	0,33
				327.250	357.690	0,33
Nouvelle Zélande						
XS2263667250	Xero Invmnt 0% 20-02.12.25 /Cv	400.000	USD	419.500	354.600	0,32
				419.500	354.600	0,32
Pays-Bas						
XS2308171383	Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	1.700.000	EUR	2.029.853	2.005.349	1,84
XS2354329190	Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	300.000	EUR	366.192	368.107	0,34
DE000A1Z3XP8	Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	250.000	USD	237.250	280.460	0,26
DE000A3MQE86	Cap Stage 1.875% 21-/Cv	400.000	EUR	452.320	417.070	0,38
DE000A286LP0	Deliv Hero 1.0% 20-23.1.27/Cv	400.000	USD	409.604	398.876	0,36
CH1105195684	Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	200.000	CHF	214.374	209.226	0,19
XS1592282740	Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	200.000	USD	224.750	233.836	0,21
XS1321004118	Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	500.000	EUR	719.637	694.802	0,64
XS2296019891	Just Eat 0% 21-09.08.25 /Cv	500.000	EUR	540.606	480.281	0,44
XS1908221507	Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	400.000	USD	510.120	478.032	0,44
XS2211997155	Stmicr 0% 20-4.8.25 Cv	1.000.000	USD	1.150.936	1.252.170	1,15
XS2166095146	Takeaway 1.25% 20-30.04.26 /Cv	200.000	EUR	280.719	196.471	0,18
XS2126193379	Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	600.000	USD	729.420	605.898	0,55
				7.865.781	7.620.578	6,98
Royaume-Uni						
XS2190455811	Ocado 0.75% 20-18.01.27/Cv	200.000	GBP	236.748	239.777	0,22
XS2090948279	Ocado 0.875% 19-9.12.25/Cv	200.000	GBP	363.178	286.992	0,26
				599.926	526.769	0,48
Singapour						
XS2295233501	Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	300.000	EUR	366.100	343.012	0,31
XS2260025296	Singapore 1.625% 20-3.12.25/Cv	750.000	SGD	560.581	596.445	0,55
				926.681	939.457	0,86
Suède						
XS1933947951	Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	300.000	EUR	334.393	437.960	0,40
				334.393	437.960	0,40
Suisse						
CH0426820350	Idorsia 0.75% 18-17.07.24 /Cv	200.000	CHF	200.020	203.534	0,19
CH0413990240	Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	200.000	CHF	212.349	367.327	0,33
CH0397642775	Swiss Pr0.325% 18-16.01.25 /Cv	250.000	CHF	270.153	273.750	0,25
				682.522	844.611	0,77
Taiwan						
XS1819591345	Asia Cement 0% 18-21.09.23 /Cv	200.000	USD	233.500	281.640	0,26

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2344277178	Glbwafers 0% 21-01.06.26 /Cv	400.000	USD	426.000	417.968	0,38
XS2418695636	Taiwan Cem 0% 21-07.12.26 /Cv	700.000	USD	718.900	715.127	0,65
XS2358241243	United Micr 0% 21-07.07.26 /Cv	200.000	USD	200.000	201.638	0,18
XS2156579497	Yageo 0% 20-26.05.25 /Cv	300.000	USD	321.000	365.815	0,34
				1.899.400	1.982.188	1,81
Total - Obligations				86.081.800	83.199.980	76,17
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				86.081.800	83.199.980	76,17

Autres valeurs mobilières

Obligations

Etats-Unis d'Amérique

US09857LAN82	Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	250.000	USD	278.542	374.010	0,34
US10316TAB08	Box 0% 21-15.01.26 Conv	200.000	USD	205.000	239.130	0,22
US122017AB26	Burlin Stor 2.25% 21-15.04.25 /Cv	300.000	USD	334.676	391.839	0,36
US12685JAD72	Cable One 0% 21-15.03.26 /Cv	300.000	USD	312.119	270.537	0,25
US163092AF65	Chegg 0.125% 19-15.03.25	750.000	USD	713.409	604.792	0,55
US17243VAB80	Cinemark 4.5% 20-15.8.25/Cv 144A	200.000	USD	258.635	273.032	0,25
US18915MAD92	Cloud 0.75% 20-15.05.25 /Cv	300.000	USD	362.479	279.639	0,26
US225447AD33	Cree Inc 1.75% 21-01.05.26 /Cv	150.000	USD	302.556	296.079	0,27
US29786AAL08	Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	170.000	USD	245.483	189.390	0,17
US338307AD33	Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	300.000	USD	457.114	351.498	0,32
US393657AL59	Greenbrier 2.875% 15.4.28/Cv	300.000	USD	314.850	310.014	0,28
US40131MAB54	Guardant 0% 15.11.27 /Cv	500.000	USD	562.371	428.770	0,39
US452327AK54	Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	600.000	USD	658.271	663.498	0,61
US457985AM13	Integra 0.5% 21-15.08.25 /Cv	350.000	USD	356.712	373.835	0,34
US477839AA21	J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Cv	320.000	USD	329.000	332.819	0,30
US538146AD33	Liveperson 0% 20-15.12.26 Conv	300.000	USD	341.990	238.650	0,22
US55405YAA82	Macom 0.25% 21-15.03.26 /Cv	300.000	USD	312.866	312.048	0,29
US596278AB74	Middleby 1.0% 20-01.09.25 /Cv	300.000	USD	306.249	456.591	0,42
US670704AJ40	Nuvasive 0.375% 20-15.3.25/Cv	600.000	USD	599.743	573.468	0,53
US68213NAD12	Omnicell 0.25% 20-15.09.25 /Cv	150.000	USD	167.794	241.880	0,22
US683712AA18	Opendoor 0.25% 15.8.26/Cv 144A	600.000	USD	600.000	501.330	0,46
US70202LAB80	Parsons 0.25% 20-15.08.25 /Cv	750.000	USD	769.883	720.900	0,66
US705573AB99	Pegasystems 0.75% 20-01.03.25 /Cv	300.000	USD	309.085	305.433	0,28
US723787AP23	Pioneer 0.25% 20-15.5.25/Cv	350.000	USD	369.728	726.474	0,67
US703343AF08	Ptrck Ind 1.75% 21-1.12.28 /Cv	700.000	USD	714.000	659.573	0,60
US74736LAD10	Q2 Hold 0.75% 19-1.6.26/Cv	200.000	USD	250.530	205.008	0,19
US75737FAC23	Redfin Corp 0% 20-15.10.25 /Cv	250.000	USD	319.143	203.175	0,19
US76680RAF47	Ringcentral 0% 21-01.03.25 /Cv	500.000	USD	546.932	459.725	0,42
US826919AD45	Silicon Lab 0.625% 15.06.25/Cv	300.000	USD	337.216	440.712	0,40
US83304AAD81	Snap 0.25% 21-01.05.25 /Cv	300.000	USD	551.461	492.807	0,45
US83406FAA03	Soc Cap 0% 21-15.10.26 /Cv	200.000	USD	247.492	186.332	0,17
US852234AF05	Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	300.000	USD	486.831	374.679	0,34
US87874RAC43	Techtarget Inc 0% 15.12.26 Cv 144A	500.000	USD	500.000	459.500	0,42
US87918AAF21	Teladoc 1.25% 20-01.06.27 /Cv	800.000	USD	865.941	715.952	0,66
US90353TAJ97	Uber Techno 0% 15.12.25 Cv	350.000	USD	353.000	327.222	0,30
US91680MAA53	Upstart Hld 0.25% 15.8.26 /Cv	300.000	USD	316.416	259.710	0,24
US91879QAN97	Vail Res 0% 21-01.01.26 Cv	300.000	USD	308.799	299.799	0,27

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US94419LAM37	Wayfair 1% 19-15.08.26 /Cv	350.000	USD	356.653	304.514	0,28
US98986TAD00	Zynga 0% 20-15.12.26 /Cv	450.000	USD	453.750	460.877	0,42
				16.076.719	15.305.241	14,01
	Îles Caïmans					
US44332NAB29	Huazhu Grou 0% 26-01.05.26 /Cv 144A	250.000	USD	332.272	294.324	0,27
				332.272	294.324	0,27
	Îles Vierges britanniques					
XS2429783074	Sail Vantag 0% 22-13.01.27 /Cv	2.000.000	HKD	256.602	266.919	0,25
				256.602	266.919	0,25
	Irlande					
XS2436579978	Glanbia 1.875% 22-27.01.27 /Cv	400.000	EUR	458.913	448.149	0,41
				458.913	448.149	0,41
	Israël					
US33835LAA35	Fiverr Intl 0% 01.11.25 /Cv	250.000	USD	303.497	214.495	0,20
US653656AB42	Nice Ltd 0% 20-15.09.25 /Cv	300.000	USD	314.756	330.647	0,30
				618.253	545.142	0,50
	Japon					
XS2419433722	Koei Tecmo 0% 21-20.12.24 /Cv	30.000.000	JPY	286.151	273.014	0,25
XS2363140810	Sosei Group 0.25% 27.7.26/Cv	30.000.000	JPY	277.878	261.292	0,24
				564.029	534.306	0,49
	Jersey					
US67011XAB91	Novocure 0% 20-01.11.25 /Cv	300.000	USD	356.812	262.767	0,24
				356.812	262.767	0,24
	Libéria					
US780153BB73	Royal 4.25% 20-15.06.23 /Cv	700.000	USD	751.051	894.887	0,82
				751.051	894.887	0,82
	Panama					
US143658BE14	Carnival 5.75% 01.04.23 /Cv	200.000	USD	408.322	413.328	0,38
US21720AAB89	Copa Hldg 4.5% 20-15.4.25 /Cv	200.000	USD	346.162	354.404	0,32
				754.484	767.732	0,70
	Taiwan					
XS2363250759	Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	400.000	USD	400.200	404.860	0,37
				400.200	404.860	0,37
Total - Obligations				20.569.335	19.724.327	18,06
Total - Autres valeurs mobilières				20.569.335	19.724.327	18,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				106.651.135	102.924.307	94,23

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	41,56	Internet Software	23,05
Japon	7,40	Holdings et sociétés financières	13,33
Pays-Bas	6,98	Transmission de nouvelles	8,23
Allemagne	5,77	Circulation et transport	5,34
France	4,70	Pharmacie et cosmétique	5,08
Îles Caïmans	3,53	Semi-conducteur électronique	4,40
Espagne	3,02	Loisirs	3,83
Taïwan	2,18	Mines, aciéries	2,91
Îles Vierges britanniques	2,11	Sociétés immobilières	2,88
Italie	1,88	Services divers	2,45
Luxembourg	1,64	Energie et service des eaux	2,16
Corée du Sud	1,62	Banques et autres institutions financières	2,06
Australie	1,48	Construction, matériel de construction	2,02
Bermudes	0,95	Véhicules routiers	2,01
Israël	0,91	Electrotechnique, électronique	1,86
Inde	0,87	Arts graphiques et maisons d'édition	1,84
Singapour	0,86	Textile et habillement	1,78
Libéria	0,82	Biotechnologie	1,66
Suisse	0,77	Pétrole	1,25
Panama	0,70	Santé, éducation et services sociaux	1,17
Hong-Kong	0,69	Biens de consommation divers	1,06
Canada	0,49	Sociétés immobilières	0,99
Royaume-Uni	0,48	Mécanique, outillage	0,74
Irlande	0,41	Articles de bureau et ordinateurs	0,69
Suède	0,40	Chimie	0,49
Belgique	0,40	Métaux non ferreux	0,40
Chine	0,38	Alimentation, boissons	0,35
Danemark	0,34	Industrie aéronautique et spatiale	0,20
Malaisie	0,33		94,23
Nouvelle Zélande	0,32		
Jersey	0,24		
	94,23		

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
XS1731858715	Adler Re 2.125% 17-6.2.24 Regs	800.000	EUR	917.220	824.374	0,64
XS2336345140	Ct Investme 5.50% 21-15.04.26	450.000	EUR	541.283	502.286	0,39
XS2198388592	Ht Troplast 9.25% 20-15.07.25	800.000	EUR	1.042.611	949.828	0,73
XS1490159495	Iho Verwalt 3.75%15.09.26 /Pik	750.000	EUR	933.852	852.958	0,66
XS2056730323	Infineon Te 2.875% 19-31.12.49 Regs	300.000	EUR	326.718	342.384	0,26
XS1591416679	K+S 2.625% 17-06.04.23	200.000	EUR	236.266	228.556	0,18
XS1854830889	K+S 3.25% 18-18.07.24	300.000	EUR	350.203	348.787	0,27
XS1756722069	Kme Ag 6.75% 18-01.02.23	200.000	EUR	194.322	213.243	0,17
DE000LB2CPE5	Ldkr B-W 4.0% 19-Perp	200.000	EUR	214.864	220.940	0,17
XS1690644668	Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	1.000.000	EUR	1.217.048	1.099.230	0,85
XS1533933039	Prestigebid 6.25% 16-15.12.23	2.080.000	EUR	2.386.407	2.331.960	1,80
XS1729059862	Raffin 6.375% 17-01.12.22 Regs	200.000	EUR	220.274	196.856	0,15
DE000A2YN6V1	Thyssenkp 1.875% 19-06.03.23	1.250.000	EUR	1.501.854	1.411.591	1,09
XS2342247355	Tui Cruises 6.50% 15.5.26 Regs	400.000	EUR	482.360	444.701	0,34
				10.565.282	9.967.694	7,70
Australie						
USQ4935RAA25	Infrabuild 12% 19-01.10.24	1.500.000	USD	1.585.100	1.543.095	1,19
				1.585.100	1.543.095	1,19
Autriche						
XS2195511006	Ams 6.0% 20-31.07.25	1.000.000	EUR	1.229.024	1.174.674	0,91
				1.229.024	1.174.674	0,91
Canada						
US91911KAP75	Bausch 9% 17-15.12.25 144A	1.500.000	USD	1.646.250	1.567.665	1,21
US29359NAA37	Ensign 9.25% 19-15.04.24 144A	250.000	USD	202.500	240.418	0,19
US66977WAQ24	Nova Chem 4.88% 17-1.6.24 144A	700.000	USD	734.125	714.000	0,55
US74819RAP10	Qc Media 5.75% 15.1.23	700.000	USD	749.875	717.052	0,55
				3.332.750	3.239.135	2,50
Danemark						
XS1841967356	Dkt Finance 7% 18-17.6.23 Regs	800.000	EUR	949.234	904.504	0,70
XS1577963058	Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	1.500.000	EUR	1.709.405	1.642.674	1,27
XS0593952111	Tdc 5.625% 11-23.02.23	350.000	GBP	502.252	494.362	0,38
				3.160.891	3.041.540	2,35
Espagne						
XS1681770464	Masaria Inv 5% 17-15.09.24 Regs	500.000	EUR	578.571	558.925	0,43
				578.571	558.925	0,43
Etats-Unis d'Amérique						
US02376RAC60	American Ai 5% 19-01.06.22	1.300.000	USD	1.223.540	1.309.360	1,01
US03674XAJ54	Antero Res 5% 17-01.03.25	500.000	USD	457.500	507.100	0,39
US03966VAB36	Arconic Rol 6.0% 20-15.05.25 144A	600.000	USD	642.180	621.024	0,48
XS2251742537	Avantor 2.625% 01.11.25 Reg S	1.200.000	EUR	1.400.196	1.356.661	1,05
US118230AS00	Buckeye Part 6.375% 18-22.1.78	250.000	USD	210.538	216.435	0,17
XS1851302312	Bway 4.75% 18-15.04.24	800.000	EUR	957.636	893.177	0,69
US12429TAD63	Bway 5.5% 17-15.04.24 144A	500.000	USD	503.500	500.510	0,39

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US12429TAE47	Bway 7.25% 17-15.04.25 144A	500.000	USD	493.250	497.800	0,38
US13123XAT90	Callon Petr 6.125% 17-01.10.24	300.000	USD	277.500	300.840	0,23
US1248EPBZ52	Cco Hldgs 4% 17-01.03.23 144A	500.000	USD	506.000	500.995	0,39
US156700BA34	Centurylink 7.5% 16-01.04.24	1.000.000	USD	1.132.000	1.069.800	0,83
US17302WAB46	Citgo Holding 9.25%01.08.24	1.000.000	USD	1.009.125	1.005.270	0,78
US23311RAH93	Dcp Midstr 5.85%13-21.5.43 144A	1.000.000	USD	915.000	956.320	0,74
US253651AC78	Diebold Inc 8.5% 16-15.04.24	300.000	USD	300.690	297.750	0,23
US25470XAW56	Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	1.500.000	USD	1.595.525	1.516.350	1,17
US35804HAA41	Fr Market 9.75% 16-01.05.23	1.250.000	USD	1.022.450	1.275.000	0,98
US37185LAF94	Genesis Lp 5.625% 14-15.06.24	700.000	USD	701.375	696.857	0,54
US44106MAR34	Hosp Pty Tr 4.5% 13-15.06.23	300.000	USD	301.500	295.704	0,23
US55616XAH08	Macys Ret 2.875% 12-15.02.23	600.000	USD	580.386	602.556	0,46
US55616XAL10	Macys Ret 3.625% 14-01.06.24	500.000	USD	499.125	507.040	0,39
US69073TAR41	Ow-Br 5.875% 15-15.08.23 144A	500.000	USD	539.375	515.690	0,40
US74166MAB28	Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144A	1.000.000	USD	1.062.500	1.031.750	0,80
US75281ABA60	Range Resou 5% 17-15.03.23	1.278.000	USD	1.270.433	1.293.847	1,00
US761519BF37	Rev Con Pro 6.25% 16-01.08.24	500.000	USD	228.650	215.080	0,17
US81211KAU43	Sealed Air 5.25% 1.4.23 144A	800.000	USD	847.000	820.480	0,63
US78454LAH33	Sm Energy 5% 14-15.01.24	1.200.000	USD	1.054.300	1.200.600	0,93
US85207UAH86	Sprint Corp 7.125% 13-15.06.24	1.000.000	USD	1.158.750	1.092.400	0,84
US852061AS99	Sprint Nex 6% 12-15.11.2022	750.000	USD	801.562	774.908	0,60
US871503AU26	Symantec 5% 17-15.04.25 144A	600.000	USD	610.200	601.722	0,46
US877249AD49	Taymor/Mon 5.625% 14-01.03.24	500.000	USD	546.500	528.165	0,41
US88033GDC15	Tenet Hlthc 4.625% 19-1.9.24	1.000.000	USD	1.010.000	1.017.930	0,78
US88104LAC72	Terrafor 4.25% 17-31.1.23 144A	1.000.000	USD	1.020.000	1.005.000	0,78
US910047AJ87	United Contl 4.25% 17-01.10.22	400.000	USD	371.800	403.868	0,31
US92922PAL04	W+T Offsh 9.75% 18-1.11.23 144A	300.000	USD	264.720	292.500	0,22
US984121CQ49	Xerox Corp 4.125% 17-15.03.23	500.000	USD	526.000	507.725	0,39
				26.040.806	26.228.214	20,25
	France					
FR0014004AE8	Air France 3.0% 21-01.07.24	500.000	EUR	547.704	555.909	0,43
US02156LAA98	Altice F 8.125% 18-1.2.27 144A	1.000.000	USD	1.102.500	1.061.150	0,82
XS1605600532	Atalia 4% 17-15.05.24	1.200.000	EUR	1.170.633	1.286.038	0,99
XS1820760079	Atalia 6.625% 18-15.05.25 Regs	500.000	GBP	683.662	647.547	0,50
FR0011765825	Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	700.000	EUR	795.998	768.104	0,59
US268317AF12	Edf 5.25% 13-Perp	500.000	USD	528.600	509.175	0,39
US268317AM62	Edf 5.625% 14-Perp	800.000	USD	859.880	822.160	0,64
XS1785467751	Faurecia 2.625% 18-15.6.25 Regs	700.000	EUR	801.688	793.465	0,61
XS2294854745	Goldstory S 5.375% 21-01.03.26 Regs	400.000	EUR	495.120	455.440	0,35
XS2114146181	Im Group 6.625% 20-01.03.25	1.300.000	EUR	1.604.591	1.496.050	1,16
XS1590066624	Loxam 4.25% 17-15.04.24 Regs	500.000	EUR	608.041	558.818	0,43
XS2010039118	Quatrim S 5.875% 31.01.24	1.000.000	EUR	1.215.531	1.144.451	0,89
FR0013329315	Renault 1% 18-18.04.24	1.000.000	EUR	1.210.557	1.118.310	0,86
XS2054539627	SFR 2.50% 19-15.01.25	500.000	EUR	589.407	541.718	0,42
XS1323897725	Solvay Fin 5.869% 15-Perp	775.000	EUR	1.064.068	946.704	0,73
FR0013183571	Tereos Fin 4.125% 16-16.06.23	600.000	EUR	616.876	688.615	0,53
				13.894.856	13.393.654	10,34
	Honduras					
USP5865GAC44	Inver 7.50% 21-19.05.26	500.000	USD	494.899	509.755	0,39
				494.899	509.755	0,39

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Îles Caïmans						
XS2194361494	Agile Grp H 5.75% 20-02.01.25	500.000	USD	509.750	215.130	0,17
XS2003471617	Agile Grp H 8.375% 19-Perp	800.000	USD	792.300	212.248	0,16
XS1954740285	Kwg Group 7.875% 19-01.09.23	300.000	USD	308.200	189.093	0,15
US81180WAT80	Seagate Hdd 4.875% 17-01.03.24	500.000	USD	541.250	518.210	0,40
XS1953029284	Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	600.000	USD	616.500	291.138	0,22
XS2348280962	Times China 5.55% 21-04.06.24	600.000	USD	597.700	294.156	0,23
US893800AA08	Trans 5.875% 18-15.1.24/PI 144A	250.000	USD	143.643	144.809	0,11
US89385AAA34	Transocean 5.375%15.5.23/Pool 144A	250.000	USD	203.885	201.000	0,15
XS2076026983	Zhenro Prop 9.15% 19-06.05.23	800.000	USD	833.200	400.080	0,31
				4.546.428	2.465.864	1,90
Îles Marshall						
NO0010920952	Seaspan 6.50% 21-05.02.24	1.000.000	USD	1.070.000	1.035.000	0,80
				1.070.000	1.035.000	0,80
Inde						
XS2383328932	Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.000.000	USD	1.000.000	1.004.370	0,78
				1.000.000	1.004.370	0,78
Irlande						
XS2326545204	Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26	950.000	USD	973.115	960.412	0,74
US29273DAA81	Endo Fnnc 5.875% 15.10.24 144A	1.500.000	USD	1.470.000	1.465.050	1,13
CH1100259816	Rzd Capital 3.125% 21-Perp	350.000	CHF	355.319	339.643	0,27
				2.798.434	2.765.105	2,14
Italie						
XS0193942124	Autostrade 6.25% 04-9.6.22	400.000	GBP	591.900	545.354	0,42
XS2321537255	Gamma Bidco 5.125% 21-15.07.25	1.000.000	EUR	1.192.500	1.125.596	0,87
XS2124979753	Isp 3.75% 20-Perp Regs	1.000.000	EUR	1.025.750	1.077.169	0,83
XS2291911282	Manutencoop 7.25% 21-01.02.26	800.000	EUR	968.400	948.599	0,73
XS1733958927	Pro-Gest 3.25% 17-15.12.24 Regs	1.000.000	EUR	1.142.806	1.073.201	0,83
XS2437324333	Webuild 3.875% 22-28.07.26	2.100.000	EUR	2.382.450	2.325.568	1,80
				7.303.806	7.095.487	5,48
Jersey						
XS2291336167	Aa Bond 6.50% 21-31.01.26 Regs	600.000	GBP	817.890	813.788	0,63
XS1468662801	Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	1.000.000	EUR	1.151.072	1.134.811	0,88
USG05891AH20	Aston Mar 10.50% 20-30.11.25	700.000	USD	700.000	752.024	0,58
				2.668.962	2.700.623	2,09
Libéria						
US780153AY85	Royal Carib 10.875% 01.06.23	700.000	USD	775.250	748.321	0,58
US780153AU63	Royal Carib 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	267.000	302.259	0,23
US780153BC56	Royal Carib 9.125% 20-15.06.23 144A	400.000	USD	440.000	421.832	0,33
				1.482.250	1.472.412	1,14
Luxembourg						
XS2399700959	Albion Fi 5.25% 15.10.26 Regs	500.000	EUR	584.211	552.362	0,43
XS2199627030	B&M Eur Val 3.625% 20-15.07.25	750.000	GBP	994.303	1.011.098	0,78
XS1849558900	Cir Fin Int 6.25% 18-20.12.23	1.000.000	EUR	972.074	959.650	0,74
XS2397354528	Cullinan Ho 4.625% 21-15.10.26	500.000	EUR	578.025	547.160	0,42
XS1879565791	Edreams 5.5% 18-01.09.23 Regs	1.500.000	EUR	1.743.485	1.704.923	1,32
XS2423013742	Edreams 5.50% 22-15.07.27	1.600.000	EUR	1.815.200	1.777.458	1,37

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS1685702794	Intralot 5.25% 17-15.09.24 Regs	1.500.000	EUR	1.537.323	1.498.502	1,16
XS2298381307	Kleopatra F 4.25% 21-01.03.26	200.000	EUR	239.570	210.631	0,16
XS2298382453	Kleopatra H 6.50% 21-01.09.26	500.000	EUR	544.307	494.271	0,38
XS1974797364	Lincoln Fin 3.625% 19-01.04.24	500.000	EUR	569.003	564.760	0,44
XS1974797950	Lincoln Fin Frn 19-01.04.24 Regs	350.000	EUR	393.820	391.985	0,30
XS1881594946	Rossini Sar 6.75% 18-30.10.25	900.000	EUR	1.143.380	1.042.779	0,80
DE000A19YDA9	Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	400.000	EUR	396.068	399.457	0,31
				11.510.769	11.155.036	8,61
	Mexique					
USP1000TAB37	Alpha Hldg 9.0% 20-10.02.25Regs/Flt	1.000.000	USD	145.000	123.730	0,09
XS1172947902	Pemex 1.875% 15-21.04.22	750.000	EUR	734.193	843.028	0,65
XS1568874983	Pemex 3.75% 17-21.02.24	850.000	EUR	947.797	981.102	0,76
XS1379158048	Pemex 5.125% 16-15.03.23	400.000	EUR	517.320	466.224	0,36
XS0430799725	Pemex 8.25% 09-02.06.2022	150.000	GBP	227.356	204.874	0,16
				2.571.666	2.618.958	2,02
	Norvège					
XS2249892535	Ade Asa 2.625% 20-15.11.25	500.000	EUR	591.375	561.156	0,43
				591.375	561.156	0,43
	Panama					
XS1317305198	Carnival 1.875% 15-07.11.22	1.000.000	EUR	1.062.167	1.110.653	0,86
				1.062.167	1.110.653	0,86
	Pays-Bas					
XS2206382868	Diebold Nix 9.0% 20-15.07.25	700.000	EUR	835.120	832.276	0,64
XS1716927766	Ferrovial N 2.124% 17-Perp	500.000	EUR	608.314	557.765	0,43
XS1860216909	Promontoria 6.75% 18-15.8.23 REGS	1.300.000	EUR	1.521.554	1.479.684	1,14
XS1731823255	Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	400.000	EUR	441.431	456.117	0,35
XS1050461034	Telefonica 5.875% 14-Perp	700.000	EUR	952.262	852.741	0,66
US88167AAN19	Teva Phar 7.125% 20-31.01.25	750.000	USD	817.500	786.240	0,61
XS1812903828	Teva Pharm 3.25% 18-15.4.22 Wi	550.000	EUR	629.818	617.173	0,48
XS2406607098	Teva Pharmc 3.75% 21-09.05.27	1.700.000	EUR	1.968.600	1.847.424	1,43
				7.774.599	7.429.420	5,74
	Royaume-Uni					
XS1879638697	Arqiva 6.75% 18-30.09.23	500.000	GBP	724.209	680.170	0,53
US26151AAA79	Drax Fin 6.625% 18-01.11.25 144A	1.000.000	USD	1.050.000	1.021.820	0,79
XS2092381107	Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs	500.000	EUR	545.627	515.895	0,40
USG4289TAA19	Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	800.000	USD	800.000	797.824	0,62
XS2291929573	Ineos Quatt 2.50% 21-15.01.26	200.000	EUR	243.010	215.127	0,17
XS1844997970	Inter Game 3.5% 18-15.07.24	1.000.000	EUR	1.240.002	1.165.963	0,90
XS1713495759	Iron Mounta 3.875% 17-15.11.25	600.000	GBP	826.800	807.461	0,62
USG49774AB18	Ithaca 9.0% 21-15.07.26	1.100.000	USD	1.100.000	1.136.872	0,88
XS1551347393	Jag Ld Rov 2.2% 17-15.1.24 Regs	800.000	EUR	948.190	880.765	0,68
XS1025866119	Jag Ld Rov 5% 14-15.02.22	300.000	GBP	359.562	403.224	0,31
XS1756324411	Matalan Fin 6.75% 18-31.01.23	300.000	GBP	347.686	389.985	0,30
XS1689521125	Miller Hm 5.5% 17-15.10.24 Regs	1.000.000	GBP	1.339.800	1.361.064	1,05
XS2259808702	Nat Express 4.25% 20-Perp	500.000	GBP	699.268	675.863	0,52
XS1554448271	Nemean 7.375% 17-01.02.24 Regs	1.000.000	GBP	1.378.711	1.344.776	1,04
USG64252AA01	Neptune 6.625% 18-15.5.25 Regs	1.000.000	USD	1.000.000	1.018.910	0,79
XS2052466815	Pinewood Fi 3.25% 19-30.09.25 Regs	450.000	GBP	561.745	594.958	0,46
XS2370618618	Shop Direct 6.50% 21-01.08.26	1.000.000	GBP	1.383.960	1.336.082	1,03

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2258560361	Thame Water 4.625% 20-19.05.26	500.000	GBP	659.825	677.459	0,52
USG91237AB60	Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.000.000	USD	1.001.900	1.014.960	0,78
XS1888180640	Vodafone 6.25% 18-03.10.78	700.000	USD	764.330	738.297	0,57
XS1813549257	Yell Bondco 8.50% 18-02.05.23	150.000	GBP	107.000	142.864	0,11
				17.081.625	16.920.339	13,07
Suède						
USW8758PAK22	Stena 7% 14-01.02.24	700.000	USD	713.065	721.861	0,56
				713.065	721.861	0,56
Suisse						
USH4209UAT37	Ubs Group F 7% 19-Perp	400.000	USD	422.148	422.892	0,33
				422.148	422.892	0,33
Total - Obligations				123.479.473	119.135.862	92,01
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				123.479.473	119.135.862	92,01
Fonds de placement						
Irlande						
IE00BCRY6003	Ish Usd Sh Dur Hycb Etf Usd	87.000	USD	7.954.802	7.729.080	5,97
				7.954.802	7.729.080	5,97
Total - Fonds de placement				7.954.802	7.729.080	5,97
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				131.434.275	126.864.942	97,98

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	20,25	Holdings et sociétés financières	32,72
Royaume-Uni	13,07	Pétrole	9,03
France	10,34	Circulation et transport	8,09
Luxembourg	8,61	Transmission de nouvelles	7,58
Irlande	8,11	Fonds d'investissement	5,97
Allemagne	7,70	Services divers	4,46
Pays-Bas	5,74	Energie et service des eaux	4,16
Italie	5,48	Véhicules routiers	3,04
Canada	2,50	Construction, matériel de construction	2,61
Danemark	2,35	Sociétés immobilières	2,42
Jersey	2,09	Loisirs	2,00
Mexique	2,02	Pharmacie et cosmétique	1,82
Îles Caïmans	1,90	Internet Software	1,79
Australie	1,19	Semi-conducteur électronique	1,79
Libéria	1,14	Sociétés immobilières	1,80
Autriche	0,91	Santé, éducation et services sociaux	1,63
Panama	0,86	Banques et autres institutions financières	1,39
Îles Marshall	0,80	Mines, aciéries	1,09
Inde	0,78	Chimie	1,00
Suède	0,56	Papier et bois	0,83
Norvège	0,43	Industrie d'emballage	0,63
Espagne	0,43	Agriculture et pêche	0,53
Honduras	0,39	Métaux non ferreux	0,48
Suisse	0,33	Articles de bureau et ordinateurs	0,40
	97,98	Divers	0,38
		Biens de consommation divers	0,17
		Mécanique, outillage	0,17
			97,98

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
USX10001AA78	Allianz 3.50% 20-Perp Regs	21.000.000	USD	21.355.600	20.659.800	2,79
XS2189784288	Comzbnk 6.125% 20-Perp	15.000.000	EUR	18.733.315	17.847.105	2,41
XS2024502960	Comzbnk 7% 19-Perp Regs	7.000.000	USD	7.515.408	7.357.980	0,99
DE000DL19V55	Deut Bk 4.50% 21-Perp	3.400.000	EUR	3.860.096	3.751.713	0,51
DE000DB7XHP3	Deut Bk 6% 14-PERP	5.000.000	EUR	5.728.683	5.677.697	0,76
US251525AN16	Deut Bk 7.5% 14-Perp	12.000.000	USD	12.900.176	12.711.600	1,71
DE000LB2CPE5	Ldkr B-W 4.0% 19-Perp	1.400.000	EUR	1.421.121	1.546.581	0,21
				71.514.399	69.552.476	9,38
Australie						
XS2050933972	Rabobk NI A 3.25% 19-Perp	9.000.000	EUR	10.537.785	10.033.712	1,35
US96122UAA25	Westpac Bk 5%(Frn) 17-Perp	200.000	USD	200.000	203.674	0,03
				10.737.785	10.237.386	1,38
Autriche						
XS1806328750	Bawag Group 5% 18-Perp	1.200.000	EUR	1.300.339	1.377.512	0,18
AT0000A2L583	Erste Bk 4.25% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.262.377	1.126.190	0,15
XS1961057780	Erste Bk 5.125% 19-Perp Regs	10.800.000	EUR	13.533.620	12.883.693	1,74
XS1597324950	Erste Bk 6.5% 17-Perp Regs	7.000.000	EUR	9.151.928	8.469.424	1,14
XS1756703275	Raiffeisen 4.5% 18-Perp	2.000.000	EUR	2.252.512	2.159.674	0,29
XS2207857421	Raiffeisen 6.0% 20-Perp	12.000.000	EUR	15.623.889	14.060.972	1,90
				43.124.665	40.077.465	5,40
Belgique						
BE0002592708	Kbc 4.25% 18-Perp	200.000	EUR	243.190	231.511	0,03
BE0002638196	Kbc 4.75% 19-Perp	3.000.000	EUR	3.810.205	3.526.913	0,48
				4.053.395	3.758.424	0,51
Canada						
US064159KJ44	Scotiabk 4.65% 17-Perp	200.000	USD	200.888	196.838	0,03
				200.888	196.838	0,03
Espagne						
ES0813211002	Banco Bilba 5.875% 18-Perp	4.000.000	EUR	4.922.627	4.693.268	0,63
XS1645651909	Bankia 6% 17-Perp	1.800.000	EUR	2.091.398	2.057.853	0,28
XS1880365975	Bankia 6.375% 18-Perp	4.000.000	EUR	5.072.182	4.774.294	0,65
ES0813211028	Bbva 6.0% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.707.245	2.415.688	0,33
XS2389116307	Bco Sab 5.0% 21-Perp	4.000.000	EUR	4.646.585	4.367.192	0,59
XS1720572848	Bco Sab 6.125% 17-Perp Regs	6.000.000	EUR	7.002.401	6.915.741	0,93
XS1611858090	Bco Sab 6.5% 17-Perp	5.800.000	EUR	6.668.794	6.592.370	0,89
ES0840609012	Caixabank 5.25% 18-Perp	2.000.000	EUR	2.389.323	2.299.911	0,31
XS2388378981	Santander 3.625% 21-Perp	3.000.000	EUR	3.295.769	3.037.899	0,41
XS2102912966	Santander 4.375% 20-Perp Regs	4.000.000	EUR	4.721.658	4.477.184	0,60
XS1793250041	Santander 4.75% 18-Perp Regs	1.000.000	EUR	1.147.264	1.120.193	0,15
XS1692931121	Santander 5.25% 17-Perp Regs	3.000.000	EUR	3.633.488	3.505.524	0,47
XS1951093894	Santander 7.5% 19-Perp	15.000.000	USD	16.438.638	15.968.100	2,15
				64.737.372	62.225.217	8,39

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Etats-Unis d'Amérique						
US172967HQ76	Citigroup 6.3% -M- /Pref	200.000	USD	214.000	206.816	0,03
XS2202900424	Rabobk Ny 4.375% 20-Perp	4.400.000	EUR	5.491.414	5.257.445	0,71
				5.705.414	5.464.261	0,74
Finlande						
US65559D2A65	Nordea Bk 6.625% 19-Perp	9.000.000	USD	10.111.290	9.987.930	1,35
				10.111.290	9.987.930	1,35
France						
USF1R15XK938	Bnpp 6.625% 19-Perp	14.000.000	USD	15.281.139	14.801.780	2,00
USF1R15XK698	Bnpp 6.75% 16-Perp Regs	4.000.000	USD	4.038.000	4.025.280	0,54
USF1R15XK367	Bnpp 7.375%15-Perp Regs	10.000.000	USD	11.393.990	11.172.600	1,51
FR0013461795	Bqe Postale 3.875%(Frn)19-Perp	6.000.000	EUR	7.227.945	6.705.082	0,90
FR0014002RQ0	Cnp Assuran 4.875% 21-Perp	2.000.000	USD	2.138.625	1.964.540	0,26
FR0013455854	La Mondiale 4.375% 19-Perp	2.000.000	EUR	2.671.334	2.307.668	0,31
USF8586CBQ45	Socgen 6.75% 18-Perp Regs	1.500.000	USD	1.674.024	1.599.270	0,22
USF84914CU62	Socgen 7.375% 18-Perp Regs	7.000.000	USD	7.481.244	7.398.650	1,00
USF8586CRW49	Socgen 7.875% 13-Perp	12.000.000	USD	12.998.909	12.899.760	1,74
				64.905.210	62.874.630	8,48
Hong-Kong						
USY06072AD75	Bbltb 5.0% 20-Perp	4.000.000	USD	4.152.750	4.085.560	0,55
XS2242131071	Kbank Hk 5.275% 20-Perp	1.000.000	USD	1.048.000	1.030.400	0,14
				5.200.750	5.115.960	0,69
Îles Caïmans						
USP3772WAC66	Banbra 9.25% 12 Perp	9.000.000	USD	9.563.934	9.476.280	1,28
USP14008AD19	Banort 6.875% 17-Perp	6.500.000	USD	6.622.857	6.546.345	0,88
USP3772WAF97	Bco Brasil Cy 9% 14-Perp Regs	8.763.000	USD	9.337.671	9.372.029	1,26
USP5R6DPAA84	Itau Uni 6.125% 17-31.12.99 Regs	10.300.000	USD	10.251.400	10.215.231	1,38
USP5R6DPAB67	Itau Uni 6.5% 18-Perp	6.200.000	USD	6.277.950	6.229.450	0,84
				42.053.812	41.839.335	5,64
Irlande						
XS2056697951	Aib Grp 5.25% 19-Perp	7.000.000	EUR	8.823.757	8.212.435	1,11
XS2010031057	Aib Grp 6.25% 20-Perp	6.000.000	EUR	7.853.577	7.303.494	0,98
				16.677.334	15.515.929	2,09
Italie						
XS1963834251	Unicredit 7.5% 19-Perp Regs	15.500.000	EUR	21.691.367	19.685.746	2,65
				21.691.367	19.685.746	2,65
Luxembourg						
XS2049422343	Swiss Re 4.25% 19-Perp	4.000.000	USD	4.199.500	4.106.320	0,55
				4.199.500	4.106.320	0,55
Mexique						
USP1400MAC21	Banco Merc 8.375% 20-Perp	9.000.000	USD	10.703.550	9.892.170	1,33
USP1400MAA64	Banorte 6.75% 19-Perp	6.000.000	USD	6.276.718	6.136.320	0,83
				16.980.268	16.028.490	2,16
Norvège						
XS1506066676	Dnb Bank As 6.5% 16-Perp	2.000.000	USD	2.026.000	2.015.540	0,27
				2.026.000	2.015.540	0,27

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas						
XS2056490423	Achmea Bv 4.625% 19-Perp Regs	1.500.000	EUR	1.905.437	1.721.637	0,23
XS1700709683	Asr 4.625% 17-Perp	4.200.000	EUR	5.516.022	4.916.915	0,67
XS1293505639	Asr 5.125% 15-29.09.45	1.000.000	EUR	1.436.454	1.276.326	0,17
US456837AF06	Ing Groep 6.5%Frn 15-Perp	9.000.000	USD	9.437.467	9.657.090	1,30
XS1497755360	Ing Groep 6.875% 16-Perp	2.000.000	USD	2.038.300	2.022.700	0,28
XS1956051145	Ing Groep 6.75% 19-Perp Regs	11.000.000	USD	11.769.542	11.734.140	1,58
XS1028950290	Nn Group 4.5% 14-Perp	2.100.000	EUR	2.876.522	2.614.534	0,35
XS1877860533	Rabobk 4.625% 18-Perp	4.000.000	EUR	4.968.281	4.804.516	0,65
				39.948.025	38.747.858	5,23
Royaume-Uni						
USQ08328AA64	Anz Bk 6.75% 16-Perp	22.000.000	USD	25.908.375	24.595.560	3,32
XS1998799792	Barclays 7.125% 19-Perp	7.000.000	GBP	10.245.400	10.178.844	1,37
XS1571333811	Barclays 7.25%(Frn) 17-Perp	8.800.000	GBP	12.669.782	12.282.323	1,66
US06738EBA29	Barclays 7.75% 18-Perp	1.500.000	USD	1.614.000	1.594.110	0,21
XS1481041587	Barclays 7.875% (Frn) 16-Perp	7.000.000	USD	7.109.500	7.045.710	0,95
XS1274156097	Barclays 7.875% 15-Perp	1.000.000	GBP	1.377.576	1.387.588	0,19
US06738EBG98	Barclays 8% 19-Perp	6.000.000	USD	6.677.708	6.542.460	0,88
XS1728036366	Direct Line 4.75% 17-Perp Regs	200.000	GBP	241.637	257.036	0,03
XS1111123987	Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.165.641	1.146.996	0,15
XS1884698256	Hsbc Hldg 5.875% 18-Perp	2.000.000	GBP	2.952.746	2.813.789	0,38
XS1298431104	Hsbc Hldg 6% 15-Perp	2.500.000	EUR	3.049.364	3.003.776	0,41
US404280BN80	Hsbc Hldg 6.25% 18-Perp Conv	2.000.000	USD	2.104.600	2.064.820	0,28
US404280AS86	Hsbc Hldg 6.375% 14-Perp	9.000.000	USD	9.658.447	9.483.570	1,28
US404280AT69	Hsbc Hldg 6.375% 15-Perp	4.500.000	USD	4.769.036	4.773.285	0,64
US404280BP39	Hsbc Hldg 6.5% 18-Perp	13.000.000	USD	14.564.985	14.014.130	1,89
XS2190956941	Lg Grp Plc 5.625% 20-Perp	10.000.000	GBP	15.566.616	14.087.191	1,90
XS1043552261	Lloyds 7.875% 14-Perp	265.000	GBP	396.021	431.999	0,06
XS2080995405	Lloyds Bk 5.125% 19-Perp	2.000.000	GBP	2.814.632	2.738.576	0,37
US539439AU36	Lloyds Bk 7.5% 18-Perp	2.000.000	USD	2.143.091	2.222.500	0,30
US539439AG42	Lloyds Bk 7.5%(Frn) 14-30.4.49	14.000.000	USD	15.495.509	15.196.720	2,05
XS1043552188	Lloyds Bk 7.625% 14-Perp	10.500.000	GBP	15.839.130	14.925.239	2,01
XS2113658202	Nat Bui Soc 5.75% 20-Perp	6.000.000	GBP	8.626.813	8.461.813	1,14
XS2048709427	Nat Bui Soc 5.875% 19-Perp	7.500.000	GBP	10.148.354	10.515.282	1,42
XS1802140894	Phoenix Gr 5.75% 18-Perp	2.800.000	GBP	3.814.028	3.863.909	0,52
XS2106524262	Phoenix Grp 5.625% 20-Perp	3.000.000	USD	3.145.000	3.078.660	0,42
XS1592884123	Santander 6.75%(Frn) 17-Perp Regs	200.000	GBP	257.875	284.414	0,04
USG84228EH74	Std Chart 6.0% 20-Perp	1.200.000	USD	1.295.500	1.260.324	0,17
USG84228CX43	Std Chart 7.75% 17-Perp	16.600.000	USD	17.756.862	17.440.956	2,35
				201.408.228	195.691.580	26,39
Suède						
US65557DAL55	Nordea 6.125% 14-Perp	9.700.000	USD	10.468.955	10.312.846	1,39
XS1584880352	Seb 5.625%(Frn) 17-Perp	3.000.000	USD	3.052.500	3.029.910	0,41
XS2233263586	Shb 4.75% 20-Perp	6.000.000	USD	6.470.250	6.096.480	0,82
				19.991.705	19.439.236	2,62
Suisse						
CH0352765157	Cs 7.125% 17-Perp/Cv Regs	11.000.000	USD	11.325.400	11.244.090	1,52
USH3698DBW32	Cs Group 7.5% 18-Perp	15.000.000	USD	16.003.404	15.610.500	2,10
CH0286864027	Ubs Group 6.875% 15-Perp	4.000.000	USD	4.406.083	4.354.640	0,59

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
CH0400441280	Ubs Group F 5% 18-Perp	7.500.000	USD	7.521.850	7.427.925	1,00
USH4209UAT37	Ubs Group F 7% 19-Perp	18.000.000	USD	19.539.794	19.030.140	2,57
				58.796.531	57.667.295	7,78
Total - Obligations				704.063.938	680.227.916	91,73
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				704.063.938	680.227.916	91,73
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Allemagne						
DE000DL19VZ9	Deut Bk 4.625% 21-Perp	3.400.000	EUR	4.207.044	3.765.320	0,51
				4.207.044	3.765.320	0,51
Espagne						
ES0880907003	Unicaja 4.875% 21-Perp	2.200.000	EUR	2.534.070	2.413.695	0,33
				2.534.070	2.413.695	0,33
Italie						
XS1548475968	Intesa San 7.75% 17-Perp Regs	15.000.000	EUR	21.925.176	19.761.997	2,66
				21.925.176	19.761.997	2,66
Total - Obligations				28.666.290	25.941.012	3,50
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				28.666.290	25.941.012	3,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				732.730.228	706.168.928	95,23

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Royaume-Uni	26,39	Banques et autres institutions financières	80,74
Allemagne	9,89	Holdings et sociétés financières	7,46
Espagne	8,72	Assurances	7,03
France	8,48		95,23
Suisse	7,78		
Îles Caïmans	5,64		
Autriche	5,40		
Italie	5,31		
Pays-Bas	5,23		
Suède	2,62		
Mexique	2,16		
Irlande	2,09		
Australie	1,38		
Finlande	1,35		
Etats-Unis d'Amérique	0,74		
Hong-Kong	0,69		
Luxembourg	0,55		
Belgique	0,51		
Norvège	0,27		
Canada	0,03		
	95,23		

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid *

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
XS2077670003	Bayer Ag 2.375% (Frn) 19-12.5.79	1.500.000	EUR	1.518.250	1.481.820	1,40
XS1222594472	Bertelsmann 3.5% 15-23.04.75	1.000.000	EUR	1.108.750	1.043.100	0,98
XS2010039548	Dt Bahn Fin 1.60% 19-Perp	1.500.000	EUR	1.561.095	1.468.470	1,39
XS2381272207	Enbw 1.375% 21-31.08.81	1.900.000	EUR	1.900.000	1.806.216	1,71
XS2196328608	Enbw 1.875% 20-29.06.80	2.000.000	EUR	2.074.250	2.007.220	1,89
XS2056730323	Infineon Te 2.875% 19-31.12.49 Regs	1.000.000	EUR	1.058.700	1.018.090	0,96
XS2011260705	Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	3.000.000	EUR	3.351.000	3.181.770	3,00
				12.572.045	12.006.686	11,33
Autriche						
XS2224439385	Omv 2.50% 20-Perp	1.500.000	EUR	1.546.875	1.522.770	1,44
				1.546.875	1.522.770	1,44
Canada						
US29250NAS45	Enbridge 5.5% 17-15.07.77	2.500.000	USD	2.353.201	2.284.143	2,16
				2.353.201	2.284.143	2,16
Danemark						
XS2010036874	Orsted 1.75% 19-09.12.3019	2.000.000	EUR	2.059.110	2.007.620	1,89
				2.059.110	2.007.620	1,89
Espagne						
XS2405855375	Ibesm 1.575% 21-Perp Regs	1.500.000	EUR	1.500.000	1.458.975	1,38
				1.500.000	1.458.975	1,38
Etats-Unis d'Amérique						
XS2114413565	At&T Inc 2.875% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.037.500	1.985.040	1,87
US26441CBP95	Duke Energy 3.25% 21-15.01.82	1.000.000	USD	851.100	833.328	0,79
US37045XDB91	General Mtr 5.70% 20-Perp	1.000.000	USD	979.182	1.004.451	0,95
US65339KCB44	Nextera Nrg 3.80% 21-15.03.82	2.000.000	USD	1.772.185	1.763.818	1,66
				5.639.967	5.586.637	5,27
France						
FR0013425170	Arkema 2.75% 19-Perp Regs	1.500.000	EUR	1.571.250	1.557.945	1,47
FR0013534351	Edf 2.875% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.095.000	1.956.720	1,85
FR0014000RR2	Engie 1.50% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.042.720	1.954.320	1,85
FR00140046Y4	Engie 1.875% 21-Perp	1.000.000	EUR	1.025.625	964.670	0,91
FR0013331949	La Poste Sa 3.125% 18-Perp	2.000.000	EUR	2.134.000	2.048.960	1,93
FR00140005L7	Orange 1.75% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.081.380	1.984.380	1,87
FR0013413887	Orange 2.375% 19-Perp	1.500.000	EUR	1.557.375	1.547.415	1,46
XS2290960520	Total Sa 1.625% 21-Perp	3.000.000	EUR	3.069.240	2.907.600	2,75
XS2432130610	Totalenergies 2.0% 22-Perp	3.000.000	EUR	3.000.000	2.981.130	2,81
FR0013330529	Unibail Rod 2.125% 18-Perp	1.500.000	EUR	1.484.850	1.473.120	1,39
FR00140007L3	Veolia 2.50% 20-Perp	2.000.000	EUR	2.006.050	1.949.480	1,84
				22.067.490	21.325.740	20,13
Italie						
XS2312744217	Enel 1.375% 21-Perp	2.500.000	EUR	2.462.300	2.391.600	2,26
XS2242929532	Eni 2.625% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.043.500	1.020.900	0,96

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid *

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2242931603	Eni 3.375% 20-Perp	1.500.000	EUR	1.548.450	1.526.925	1,44
XS2353073161	Post Italia 2.625% 21-Perp	2.000.000	EUR	1.999.000	1.875.220	1,77
				7.053.250	6.814.645	6,43
Luxembourg						
XS1752984440	Aroundtown 2.125% 18-Perp Regs	2.000.000	EUR	2.010.300	1.975.080	1,86
XS2271225281	Gr City Pr 1.50% 20-Perp	1.000.000	EUR	992.475	951.050	0,90
XS2010028343	Ses 2.875% 21-Perp	2.000.000	EUR	2.039.800	1.941.460	1,83
				5.042.575	4.867.590	4,59
Pays-Bas						
XS2256949749	Abertis Fin 3.248% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.028.250	999.740	0,94
XS2388141892	Adecco If 1.0% 21-21.03.82	1.500.000	EUR	1.490.085	1.450.335	1,37
XS2182055009	Elm For Fir 3.75% 20-Perp	3.000.000	EUR	3.270.000	3.124.590	2,95
XS1716927766	Ferrovial N 2.124% 17-Perp	1.000.000	EUR	1.008.750	995.120	0,94
XS2244941147	Iberdrola 2.25% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.053.250	996.200	0,94
XS2295335413	Iberdrola Int 1.45% 21-Perp	1.000.000	EUR	1.022.340	982.210	0,93
XS2406737036	Nat Fin 2.374% 21-Perp	1.600.000	EUR	1.600.000	1.580.656	1,49
XS2185997884	Repsm 3.75% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.079.500	1.032.310	0,97
XS2109819859	Telefonica 2.502% 20-Perp	1.500.000	EUR	1.546.860	1.480.035	1,40
XS2410367747	Telefonica 2.88% 21-Perp	1.800.000	EUR	1.800.000	1.758.294	1,66
XS2187689034	Vw Intl Fin 3.50% 20-Perp	4.000.000	EUR	4.363.000	4.188.320	3,95
XS1629774230	Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	3.000.000	EUR	3.388.125	3.158.760	2,98
				22.650.160	21.746.570	20,52
Portugal						
PTEDPROM0029	Edp 1.875% 21-02.08.81	1.500.000	EUR	1.534.985	1.462.770	1,38
PTEDPYOM0020	Edp 1.875% 21-14.03.82	1.800.000	EUR	1.790.082	1.666.890	1,57
				3.325.067	3.129.660	2,95
Royaume-Uni						
XS2193661324	Bpcm 3.25% 20-Perp	3.000.000	EUR	3.237.000	3.109.980	2,94
US05565QDU94	Bpcm 4.375% 20-Perp	4.000.000	USD	3.646.303	3.691.418	3,48
XS1216019585	Centrica 5.25% 15-10.04.75	600.000	GBP	749.603	740.397	0,70
XS0903532090	Ngg Finance 5.625% 13-18.06.73	1.500.000	GBP	1.984.143	1.917.076	1,81
XS2195190876	Sse 3.74% 20-Perp	1.500.000	GBP	1.853.897	1.811.263	1,71
XS1888180640	Vodafone 6.25% 18-03.10.78	3.000.000	USD	2.833.173	2.822.596	2,66
				14.304.119	14.092.730	13,30
Suède						
XS2397251807	Heimstaden 3.625% 21-Perp	2.100.000	EUR	2.087.946	2.040.339	1,93
XS1205618470	Vattenfall 3% 15-19.03.77	2.000.000	EUR	2.182.500	2.110.720	1,99
				4.270.446	4.151.059	3,92
Total - Obligations				104.384.305	100.994.825	95,31
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				104.384.305	100.994.825	95,31

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid *

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en EUR)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Italie						
XS2334852253	Eni 2.0% 21-Perp	2.000.000	EUR	2.048.150	1.941.220	1,84
				2.048.150	1.941.220	1,84
Total - Obligations				2.048.150	1.941.220	1,84
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				2.048.150	1.941.220	1,84
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				106.432.455	102.936.045	97,15

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid *

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Pays-Bas	20,52	Holdings et sociétés financières	27,39
France	20,13	Energie et service des eaux	25,37
Royaume-Uni	13,30	Transmission de nouvelles	12,75
Allemagne	11,33	Pétrole	11,24
Italie	8,27	Sociétés immobilières	6,08
Etats-Unis d'Amérique	5,27	Pharmacie et cosmétique	3,00
Luxembourg	4,59	Chimie	2,87
Suède	3,92	Services divers	1,93
Portugal	2,95	Electrotechnique, électronique	1,87
Canada	2,16	Assurances	1,77
Danemark	1,89	Arts graphiques et maisons d'édition	0,98
Autriche	1,44	Semi-conducteur électronique	0,96
Espagne	1,38	Circulation et transport	0,94
	97,15		97,15

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Afrique du Sud						
US836205AY00	South Afr 5.875% 18-22.06.30	3.000.000	USD	3.259.500	3.266.340	0,64
US836205BB97	South Afric 5.75% 19-30.09.49	1.500.000	USD	1.360.500	1.378.605	0,27
				4.620.000	4.644.945	0,91
Allemagne						
DE000A289FK7	Allianz 2.625% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.210.775	1.068.470	0,21
DE000A13R7Z7	Allianz Se 3.375% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.244.520	1.192.811	0,23
DE000CB94MF6	Comzbnk 6.50% 20-Perp	1.000.000	EUR	1.179.250	1.238.940	0,24
CH1134691620	Deut Bk 0.315% 21-14.09.27	3.400.000	CHF	3.699.856	3.570.538	0,70
DE0001030724	Deutschland 0.0% 20-15.08.50	7.400.000	EUR	8.028.913	7.818.000	1,53
XS2270142966	Dt Bahn Fin 0.625% 20-08.12.50	1.100.000	EUR	1.317.447	1.045.496	0,21
XS2101357072	Fresenius 0.75% 20-15.01.28	1.000.000	EUR	1.108.735	1.120.305	0,22
XS2233088132	Hamburger H 0.125% 21-24.02.31	3.000.000	EUR	3.571.956	3.245.900	0,64
XS2194283672	Infineon Te 1.125% 20-24.06.26	1.500.000	EUR	1.673.797	1.724.362	0,34
XS2056730323	Infineon Te 2.875% 19-31.12.49 Regs	1.000.000	EUR	1.089.061	1.141.279	0,22
XS2322827382	Kfw 2.70% 21-25.03.24	44.000.000	CNH	6.766.540	6.921.515	1,36
XS2381261424	Munich Re 1.0% 21-26.05.42	2.000.000	EUR	2.335.140	2.071.070	0,41
XS2221845683	Munich Re 1.25% 20-26.05.41	1.000.000	EUR	1.171.386	1.071.766	0,21
				34.397.376	33.230.452	6,52
Andorre						
XS2339399946	Andorra Int 1.25% 21-06.05.31	1.600.000	EUR	1.933.063	1.784.255	0,35
				1.933.063	1.784.255	0,35
Argentine						
XS2177365363	Argent 0.125% 20-9.7.41/Pool	2.250.000	EUR	933.063	801.193	0,16
XS2200244072	Argent 0.50% 20-9.7.29 /Pool	32.188	EUR	13.348	12.191	0,00
				946.411	813.384	0,16
Australie						
AU3SG0002348	Nsw Tsy 1.25% 20-20.11.30	5.650.000	AUD	4.038.803	3.677.258	0,72
AU3SG0002553	Nsw Tsy 1.25% 20-20.11.30	4.000.000	AUD	2.872.105	2.607.483	0,51
XS2342206591	Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	2.000.000	EUR	2.411.800	2.191.533	0,43
				9.322.708	8.476.274	1,66
Autriche						
XS1597324950	Erste Bk 6.5% 17-Perp Regs	1.000.000	EUR	1.256.037	1.209.918	0,24
USA35155AA77	Klabn Aust 5.75% 19-03.04.29 Regs	1.000.000	USD	1.065.060	1.077.550	0,21
XS2353473692	Raiffeisen 1.375% 21-17.06.33	2.200.000	EUR	2.666.629	2.344.320	0,46
XS2320746394	Verbund 0.90% 21-01.04.41	1.700.000	EUR	1.979.931	1.889.768	0,37
				6.967.657	6.521.556	1,28
Belgique						
BE0974365976	Kbc 0.375% 20-16.06.27	1.000.000	EUR	1.125.390	1.103.636	0,22
				1.125.390	1.103.636	0,22
Bermudes						
USG4923NAB40	Investment 6.25% 21-26.04.29	1.400.000	USD	1.400.000	1.472.716	0,29
				1.400.000	1.472.716	0,29

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Brésil						
XS2055651082	Banco Voto 4% 19-24.09.22	600.000	USD	600.000	609.864	0,12
				600.000	609.864	0,12
Canada						
XS2381362966	Bk Scotia 0.25% 21-01.11.28	1.500.000	EUR	1.762.091	1.604.067	0,32
XS2356317177	Cppib Cap 1.50% 21-23.06.28	6.900.000	AUD	5.307.989	4.635.583	0,91
US63307A2M63	Natl Bk 0.55% 20-15.11.24	1.800.000	USD	1.797.444	1.764.432	0,35
XS2411135150	Ont Teach 0.95% 21-24.11.51	4.600.000	EUR	5.206.737	4.906.969	0,96
US68329AAH14	Ont Teach 1.25% 20-27.09.30	3.000.000	USD	2.984.040	2.781.120	0,55
US78013XZU52	Rbc 2.55% 19-16.07.24	3.000.000	USD	2.994.840	3.061.710	0,60
US064159KJ44	Scotiabk 4.65% 17-Perp	1.000.000	USD	947.375	984.190	0,19
US884903BQ79	Thomson Reut 4.3% 13-23.11.23	1.000.000	USD	1.031.470	1.042.610	0,20
				22.031.986	20.780.681	4,08
Chili						
US05968AAG13	Bco Dest Cl 2.704% 20-09.01.25	500.000	USD	500.000	507.295	0,10
US168863DX33	Chile 2.75% 22-31.01.27	400.000	USD	399.760	405.120	0,08
US168863DV76	Chile 3.50% 22-31.01.34	600.000	USD	599.592	612.000	0,12
USP3143NBH63	Conadelco 3.15% 20-14.01.30	1.250.000	USD	1.247.338	1.243.488	0,24
CH1142512339	Credito 0.599% 22-26.04.27	3.000.000	CHF	3.278.508	3.207.668	0,63
				6.025.198	5.975.571	1,17
Colombie						
USP09252AC47	Bco Bogota 5.375% 13-19.02.23	1.000.000	USD	1.041.791	1.026.970	0,20
				1.041.791	1.026.970	0,20
Corée du Sud						
US500630CC01	Kdb 3.75% 14-22.01.24	1.200.000	USD	1.240.962	1.254.576	0,24
USY7749XAY77	Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	1.700.000	USD	1.700.000	1.669.808	0,33
				2.940.962	2.924.384	0,57
Côte d'Ivoire						
XS2064786911	Ivory Cst 6.875% 17.10.40/PI	1.000.000	EUR	1.283.766	1.133.006	0,22
				1.283.766	1.133.006	0,22
Danemark						
XS2291068992	Kommkrdt 0.50% 21-28.01.26	11.600.000	USD	11.458.074	11.077.188	2,17
XS2010036874	Orsted 1.75% 19-09.12.3019	1.000.000	EUR	1.153.888	1.125.271	0,22
XS1997070864	Orsted 2.50% 19-16.05.33	1.000.000	GBP	1.367.694	1.397.167	0,28
				13.979.656	13.599.626	2,67
Egypte						
XS2297220423	Egypt 3.875% 21-16.02.26	1.500.000	USD	1.500.000	1.377.660	0,27
XS2391398174	Egypt 8.75% 21-30.09.51	1.500.000	USD	1.337.438	1.277.910	0,25
				2.837.438	2.655.570	0,52
Espagne						
ES0200002055	Adif Alta V 0.55% 20-30.04.30	1.500.000	EUR	1.730.713	1.671.260	0,33
XS2236363573	Amadeus It 1.875% 20-24.09.28	500.000	EUR	585.617	589.467	0,11
XS2177552390	Amadeus It 2.50% 20-20.05.24	1.000.000	EUR	1.082.838	1.173.418	0,23
XS2182404298	Bbva 0.75% 20-04.06.25	1.500.000	EUR	1.706.029	1.702.804	0,33
XS2013745703	Bbva 1% 19-21.06.26	1.700.000	EUR	1.919.443	1.932.685	0,38
XS2389116307	Bco Sab 5.0% 21-Perp	1.200.000	EUR	1.390.680	1.310.157	0,26
XS2076836555	Grifols 1.625% 19-15.02.25	1.000.000	EUR	1.174.887	1.104.028	0,22

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2194370727	Santander 1.125% 20-23.06.27	2.000.000	EUR	2.242.688	2.267.828	0,44
ES0000012J07	Spanish Gov 1.0% 21-30.07.42	800.000	EUR	941.622	852.068	0,17
				12.774.517	12.603.715	2,47
Etats-Unis d'Amérique						
US88579YBM21	3M Co 2.65% 20-15.04.25	1.000.000	USD	1.057.750	1.026.460	0,20
US02079KAH05	Alphabet 0.45% 20-15.08.25	2.000.000	USD	1.996.001	1.920.320	0,38
US02079KAF49	Alphabet 2.05% 20-15.08.50	3.500.000	USD	3.186.090	2.883.685	0,57
US023135CA22	Amazon Com 2.875% 21-12.05.41	2.000.000	USD	1.992.460	1.942.880	0,38
US023135CC87	Amazon Com 3.25% 21-12.05.61	2.500.000	USD	2.527.660	2.487.700	0,49
US031162DA53	Amgen 2.30% 20-25.02.31	1.000.000	USD	996.950	909.830	0,18
US038222AN54	Applied Mat 1.75% 20-01.06.30	1.500.000	USD	1.554.315	1.429.200	0,28
XS2310487074	Ardagh Meta 2.0% 21-01.09.28	1.000.000	EUR	1.213.800	1.072.046	0,21
XS2310511717	Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	1.000.000	EUR	1.213.800	1.055.511	0,21
US09062XAH61	Biogen Inc 2.25% 20-01.05.30	1.000.000	USD	999.730	944.040	0,18
US110122CP17	Bristol Mye 3.40% 20-26.07.29	1.100.000	USD	1.090.925	1.167.705	0,23
US110122CR72	BRISTOL MYE 4.25% 20-26.10.49	1.000.000	USD	1.325.080	1.157.600	0,23
XS1851302312	Bway 4.75% 18-15.04.24	1.000.000	EUR	1.128.459	1.116.471	0,22
US172967JL61	Citigrp 3.875% 15-26.03.25	1.000.000	USD	998.520	1.049.010	0,21
CH1112011536	Gldm Sac 0.40% 21-11.05.28	1.500.000	CHF	1.645.078	1.572.015	0,31
XS2288098457	Intl Bk Rec 4.25% 21-22.01.26	150.000.000	MXN	7.174.231	6.523.542	1,28
XS2288097640	Intl Bk Rec 5.0% 21-22.01.26	20.000.000	BRL	3.624.455	3.160.454	0,62
US478160CQ51	Jnj 1.30% 20-01.09.30	4.000.000	USD	3.998.880	3.723.240	0,73
US478160CT90	Jnj 2.45% 20-01.09.60	1.000.000	USD	989.650	868.460	0,17
US58933YAZ88	Merck 1.45% 20-24.06.30	1.700.000	USD	1.685.397	1.576.546	0,31
US58933YBG98	Merck 2.90% 21-10.12.61	1.000.000	USD	995.080	913.580	0,18
US594918CD48	Microsoft 2.675% 20-01.06.60	2.000.000	USD	2.105.740	1.809.940	0,35
USU63768AB83	Nbm Us Hold 6.625% 19-06.08.29	1.000.000	USD	1.026.875	1.072.960	0,21
US68389XBT19	Oracle Corp 2.50% 20-01.04.25	1.000.000	USD	1.002.800	1.008.780	0,20
US717081FB45	Pfizer 1.75% 21-18.08.31	1.600.000	USD	1.594.608	1.504.384	0,29
US74977SDJ87	Rabobk Ny 1.004% 20-24.09.26	1.000.000	USD	1.000.000	958.820	0,19
US75281ABA60	Range Resou 5% 17-15.03.23	1.000.000	USD	985.833	1.012.400	0,20
USU75000BS44	Roche H Us 0.991% 21-05.03.26 Regs	3.900.000	USD	3.900.000	3.762.408	0,74
USU75000BY12	Roche H Us 2.607% 21-13.12.51	4.550.000	USD	4.503.610	4.179.630	0,82
US79466LAH78	Salesforce 1.50% 21-15.07.28	1.100.000	USD	1.094.324	1.054.174	0,21
US91324PDR01	Unh Grp 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	2.015.377	2.041.520	0,40
US9128287C81	Usa 1.75% 19-15.07.22 /Tbo	22.000.000	USD	22.599.176	22.131.914	4,34
XS2251337353	Verizon Com 1.125% 20-03.11.28	2.000.000	GBP	2.561.449	2.495.845	0,49
US931142DH37	Walmart 2.55% 13-11.04.23	1.000.000	USD	1.018.060	1.014.790	0,20
USU9841MAA00	Wipro It Se 1.50% 21-23.06.26	1.300.000	USD	1.295.268	1.250.600	0,24
				88.097.431	83.798.460	16,45
France						
FR0014006G24	Atos 1.0% 21-12.11.29	1.000.000	EUR	1.144.967	1.048.538	0,21
XS1134541306	Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	1.000.000	EUR	1.444.301	1.213.157	0,24
FR0013534674	Bpce 0.50% 20-15.09.27	2.700.000	EUR	3.163.369	2.970.555	0,58
FR0014003C70	Bpifrance 0.0% 21-25.05.28	4.900.000	EUR	5.832.351	5.425.667	1,06
XS2247546711	Cades 1.0% 20-21.10.30	10.000.000	USD	9.833.614	9.207.100	1,81
FR0013516077	Essilor 0.50% 20-05.06.28	1.000.000	EUR	1.099.856	1.124.139	0,22
XS2349786835	Paprec Hold 3.50% 21-01.07.28	1.000.000	EUR	1.194.800	1.099.432	0,22
FR0014000MX1	Soc Fin Loc 0.0% 20-23.11.28	2.000.000	EUR	2.409.105	2.203.662	0,43
FR0014006XA3	Socgen 0.625% 21-02.12.27	2.200.000	EUR	2.454.362	2.416.975	0,47

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
FR00140005B8	Societe Par 0.0% 20-25.11.30	7.000.000	EUR	8.243.918	7.533.434	1,48
FR0014005EJ6	Societe Par 0.0% 20-25.11.30	1.000.000	EUR	1.166.695	1.108.860	0,22
FR00140005R4	Societe Par 0.70% 20-15.10.60	1.000.000	EUR	1.155.897	923.502	0,18
FR0014003OC5	Stif 0.40% 21-28.05.31	3.000.000	EUR	3.671.550	3.320.962	0,65
FR0014006TQ7	Tdf Infracst 1.75% 21-01.12.29	800.000	EUR	893.356	878.496	0,17
				43.708.141	40.474.479	7,94
	Ghana					
XS2115122538	Ghana 6.375% 11.02.27/Pool Regs	2.000.000	USD	1.863.884	1.608.200	0,32
				1.863.884	1.608.200	0,32
	Îles Caïmans					
CH0494734343	Banort 0.45% 19-18.12.23	1.500.000	CHF	1.534.528	1.607.862	0,32
CH0520663664	Banort 0.50% 20-06.12.24	1.500.000	CHF	1.537.398	1.598.195	0,31
US05971BAD10	Btgbpz 5.5% 17-31.01.23 Regs	400.000	USD	400.099	413.456	0,08
USG3066LAF88	Enn Energy 2.625% 20-17.09.30 Regs	700.000	USD	694.148	682.080	0,13
XS1509084775	Mtr Corp 2.5% 16-02.11.26	1.000.000	USD	988.282	1.023.320	0,20
XS2279711779	Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	1.500.000	USD	1.492.768	645.285	0,13
				6.647.223	5.970.198	1,17
	Îles Vierges britanniques					
USG91139AF57	Tsmc Global 1.25% 21-23.04.26	1.600.000	USD	1.596.144	1.547.040	0,30
				1.596.144	1.547.040	0,30
	Inde					
XS2383328932	Adani Green 4.375% 21-08.09.24	2.000.000	USD	2.000.000	2.008.740	0,39
US62828M2B67	Muthoot Fin 4.40% 20-02.09.23	1.500.000	USD	1.508.500	1.511.895	0,30
USY7279WAA90	Renew Po 5.875% 5.3.27/Pool	1.500.000	USD	1.522.983	1.519.995	0,30
				5.031.483	5.040.630	0,99
	Indonésie					
XS2313088739	Japfa Comfd 5.375% 21-23.03.26	1.000.000	USD	994.600	1.026.720	0,20
				994.600	1.026.720	0,20
	Irlande					
XS2231330965	Johnson Con 0.375% 20-15.09.27	1.500.000	EUR	1.759.181	1.645.079	0,32
US47837RAA86	Johnson Con 1.75% 20-15.09.30	1.550.000	USD	1.545.179	1.451.699	0,29
USG53431AA32	Lcpr Sr Sec 6.75% 19-15.10.27	990.000	USD	990.000	1.028.781	0,20
CH1100259816	Rzd Capital 3.125% 21-Perp	1.500.000	CHF	1.629.062	1.455.614	0,29
				5.923.422	5.581.173	1,10
	Italie					
XS2056491587	Assgen 2.124% 19-01.10.30	1.000.000	EUR	1.012.644	1.146.357	0,23
XS1078235733	Fondiarria 5.75% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.515.649	2.400.195	0,47
XS2089368596	Isp 0.75% 19-04.12.24 Regs	1.000.000	EUR	1.099.576	1.133.858	0,22
IT0005386245	Italy 0.35% 19-01.02.25 /Btp	2.000.000	EUR	2.100.703	2.256.640	0,44
IT0005480980	Italy 2.15% 22-01.09.52 /Btp	7.200.000	EUR	8.161.219	8.109.054	1,59
XS2237434803	Unipol 3.25% 20-23.09.30	2.000.000	EUR	2.518.735	2.475.953	0,49
XS2437324333	Webuild 3.875% 22-28.07.26	1.600.000	EUR	1.815.200	1.771.862	0,35
				19.223.726	19.293.919	3,79
	Japon					
XS1565064273	Cntrl Jpn 2.8% 17-23.02.22	1.000.000	USD	1.021.800	1.000.910	0,20
XS2241387252	Mizu Fin 0.214% 20-07.10.25	2.500.000	EUR	2.933.875	2.781.145	0,54
XS2323295563	Nidec Corp 0.046% 21-30.03.26	1.600.000	EUR	1.892.880	1.766.427	0,35

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USJ5S39RAC82	Ntt Leasing 1.162% 21-03.04.26	2.000.000	USD	1.985.040	1.928.340	0,38
USJ5S39RAE49	Ntt Leasing 2.065% 21-03.04.31	5.000.000	USD	4.992.700	4.866.850	0,95
				12.826.295	12.343.672	2,42
	Kazakhstan					
CH0448036266	Nat Kazak 3.25% 18-05.12.23	2.600.000	CHF	2.692.553	2.878.416	0,56
				2.692.553	2.878.416	0,56
	Libéria					
US780153AW20	Royal Carib 3.7% 17-15.03.28	1.000.000	USD	940.000	900.930	0,18
				940.000	900.930	0,18
	Luxembourg					
XS2102493389	Altice Fin 3.0% 20-15.01.28	1.000.000	EUR	1.111.950	1.024.157	0,20
XS2432162654	Cpi Prop Gr 1.75% 22-14.01.30	1.500.000	EUR	1.664.748	1.622.025	0,32
XS2397354528	Cullinan Ho 4.625% 21-15.10.26	700.000	EUR	809.235	766.024	0,15
XS2050404800	Dh Eur 0.45% 19-18.03.28	1.000.000	EUR	1.093.520	1.101.595	0,22
XS1879565791	Edreams 5.5% 18-01.09.23 Regs	1.000.000	EUR	1.125.360	1.136.616	0,22
XS2423013742	Edreams 5.50% 22-15.07.27	800.000	EUR	907.600	888.729	0,17
XS2332164966	Eib 2.70% 21-22.04.24	11.000.000	CNH	1.679.645	1.737.932	0,34
XS2300295800	Eib 4.25% 21-16.02.26	200.000.000	RUB	2.682.975	2.218.831	0,44
EU000A3K4C42	Eu 0.40% 21-04.02.37	4.100.000	EUR	4.735.351	4.526.193	0,89
XS2384533563	Ind Bk Cn 1.625% 21-28.12.25	4.250.000	GBP	5.853.859	5.573.090	1,09
XS1577965004	Mhp 7.75% 17-10.05.24	1.000.000	USD	920.000	913.260	0,18
USL6401PAJ23	Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	1.000.000	USD	990.020	931.230	0,18
USL6364EAA12	Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	400.000	USD	397.976	370.636	0,07
XS2235996217	NOVARTIS 0.0% 20-23.09.28	3.000.000	EUR	3.525.626	3.242.941	0,64
				27.497.865	26.053.259	5,11
	Macao					
XS2332559637	Bk Cn Macau 3.08% 21-28.04.26	30.000.000	CNH	4.618.800	4.730.926	0,93
				4.618.800	4.730.926	0,93
	Maurice					
USV4819LAA09	India Gr 4.0% 22.2.27 /Pool	600.000	USD	600.000	581.250	0,11
				600.000	581.250	0,11
	Mexique					
USP01703AB65	Alpek 5.375% 13-08.08.23	1.000.000	USD	1.016.172	1.049.830	0,21
US191241AJ70	Coca Co F 1.85% 20-01.09.32	1.350.000	USD	1.344.654	1.231.861	0,24
XS2363910436	Mexico Cete 2.25% 21-12.08.36	1.000.000	EUR	1.181.675	1.045.198	0,21
USP8674JAE93	Sigma 4.125% 16-02.05.26	700.000	USD	670.721	731.248	0,14
				4.213.222	4.058.137	0,80
	Norvège					
CH1132966271	Spbk 1 0.125% 21-15.09.28	2.200.000	CHF	2.397.832	2.322.754	0,46
				2.397.832	2.322.754	0,46
	Nouvelle Zélande					
US06407F2C54	Bk Newzld 1.0% 21-03.03.26	1.900.000	USD	1.888.581	1.816.590	0,36
				1.888.581	1.816.590	0,36
	Paraguay					
USP09110AB65	Bco Con Sae 2.75% 20-10.12.25 Regs	1.000.000	USD	999.250	965.770	0,19
				999.250	965.770	0,19

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas						
FR00140005J1	Bnp Par 0.375% 20-14.10.27	2.100.000	EUR	2.464.506	2.300.285	0,45
XS2390530330	Ctp Bv 0.625% 21-27.09.26	2.500.000	EUR	2.929.081	2.731.232	0,54
XS2434791690	Ctp Bv 0.875% 22-20.01.26	2.900.000	EUR	3.314.837	3.227.298	0,63
XS2232115423	Digital Dut 1.0% 20-15.01.32	1.000.000	EUR	1.175.530	1.049.637	0,21
US456837AF06	Ing Groep 6.5%Frn 15-Perp	1.000.000	USD	1.047.100	1.073.010	0,21
XS2350756446	Ing Group 0.875% 21-09.06.32	1.200.000	EUR	1.457.808	1.307.898	0,26
USN4580HAC18	Ing Group 1.40% 20-01.07.26	1.500.000	USD	1.498.995	1.460.871	0,29
XS2384269101	Leaseplan 0.25% 21-07.09.26	3.100.000	EUR	3.647.429	3.391.489	0,66
XS2176018609	Mdgh Gmtn 2.50% 20-21.05.26	2.000.000	USD	2.091.070	2.021.340	0,40
XS2384726282	Mondelez In 0.625% 9.9.32 Regs	1.150.000	EUR	1.358.416	1.225.195	0,24
XS1860216909	Promontoria 6.75% 18-15.8.23 Regs	1.000.000	EUR	1.118.597	1.138.219	0,22
XS2149368529	Royal Phil 1.375% 20-30.03.25	600.000	EUR	647.025	694.574	0,14
XS2262065159	Tennet 0.125% 20-30.11.32	1.500.000	EUR	1.761.999	1.539.010	0,30
CH0333827498	Teva Pharma 0.5% 16-28.07.22	1.000.000	CHF	879.186	1.067.289	0,21
XS2406607098	Teva Pharmc 3.75% 21-09.05.27	2.600.000	EUR	3.010.800	2.825.472	0,55
XS2434783911	United Grou 5.25% 22-01.02.30	700.000	EUR	802.235	763.293	0,15
				29.204.614	27.816.112	5,46
Pologne						
XS2388876232	Mbank 0.966% 21-21.09.27	1.500.000	EUR	1.772.850	1.633.813	0,32
XS2348767836	Synthos 2.50% 21-07.06.28	1.100.000	EUR	1.342.165	1.148.546	0,23
				3.115.015	2.782.359	0,55
République Tchèque						
AT0000A2STV4	Ceska Spo 0.50% 21-13.09.28	1.000.000	EUR	1.184.679	1.072.831	0,21
				1.184.679	1.072.831	0,21
Royaume-Uni						
XS1732478000	Anglian Wat 4% 17-08.03.26	1.000.000	GBP	1.369.116	1.418.567	0,28
XS2251641267	Barclays 1.70% 20-03.11.26	500.000	GBP	653.160	656.027	0,13
US404280CJ69	Hsbc Hldg 1.645% 20-18.04.26	1.700.000	USD	1.700.000	1.662.073	0,32
USG5825AAC65	Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	1.000.000	USD	991.109	919.990	0,18
XS2258827034	Natwest 5.125% 20-Perp	1.000.000	GBP	1.341.525	1.371.086	0,27
XS2403426427	Prudential 2.95% 21-03.11.33	2.800.000	USD	2.800.000	2.699.452	0,53
XS2080205367	Rbs Group 0.75% 19-15.11.25	2.400.000	EUR	2.635.756	2.707.000	0,53
XS2258560361	Thame Water 4.625% 20-19.05.26	1.500.000	GBP	2.003.745	2.032.378	0,40
XS2438026440	Thames Wat 0.875% 22-31.01.28	1.500.000	EUR	1.694.772	1.670.587	0,33
USG91237AB60	Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.500.000	USD	1.500.000	1.522.440	0,30
GB00BM8Z2S21	Uk T Bill 0.875% 21-31.07.33	2.400.000	GBP	3.275.401	3.057.577	0,60
GB00BM8Z2V59	Uk Tbill 1.50% 31.07.53 Regs	2.000.000	GBP	2.948.157	2.739.998	0,54
				22.912.741	22.457.175	4,41
Saint-Marin						
XS2239061927	San Marino 3.25% 21-24.02.24	700.000	EUR	848.330	807.550	0,16
				848.330	807.550	0,16
Suède						
XS2397251807	Heimstaden 3.625% 21-Perp	1.500.000	EUR	1.721.437	1.633.728	0,32
XS2311395169	Kommuninv 0.375% 21-19.06.24	7.450.000	USD	7.425.117	7.278.054	1,43
XS2173114542	Sbab Bk Ab 0.50% 20-13.05.25	2.000.000	EUR	2.148.789	2.266.707	0,44
				11.295.343	11.178.489	2,19

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Suisse						
CH0521617305	Helvetia Sc 1.50% 20-Perp	2.000.000	CHF	2.103.826	2.160.464	0,42
CH1112246744	Luzerner Kb 0.875% 21-14.05.31	3.000.000	CHF	3.319.895	3.241.501	0,64
CH1118223499	Spital St G 0.30% 21-30.09.36	4.000.000	CHF	4.373.736	4.113.634	0,81
CH0240672227	Syng Fin 1.625% 14-01.11.24	1.900.000	CHF	2.160.556	2.085.602	0,41
CH0576402181	Ubs Group F 0.25% 20-05.11.28	1.600.000	EUR	1.878.001	1.725.658	0,34
CH0506668869	Ubs Group F 3% 19-Perp	4.600.000	CHF	4.974.062	4.993.770	0,98
CH0400441280	Ubs Group F 5% 18-Perp	1.500.000	USD	1.464.258	1.485.585	0,29
CH0536893321	Zuercher Kb 1.75% 20-Perp	3.500.000	CHF	3.847.077	3.778.932	0,74
				24.121.411	23.585.146	4,63
Ukraine						
XS2010033343	Ukraine Tbill 4.375% 27.01.30 Regs	1.500.000	EUR	1.323.688	1.299.110	0,26
				1.323.688	1.299.110	0,26
Total - Obligations				449.994.192	431.347.900	84,66
Options						
Allemagne						
DE0009652651	EURO BOBL	(500)	EUR	(111.655)	(266.237)	(0,05)
DE0009652651	EURO BOBL	500	EUR	329.382	546.488	0,11
DE0009652651	EURO BOBL	(200)	EUR	(82.624)	(67.260)	(0,01)
DE0009652651	EURO BOBL	(150)	EUR	(49.240)	(91.642)	(0,02)
DE0009652644	EURO BUND	(375)	EUR	(199.021)	(290.059)	(0,06)
DE0009652644	EURO BUND	70	EUR	108.290	174.204	0,03
DE0009652644	EURO BUND	55	EUR	84.464	136.874	0,03
	USD/CNH SPOT CROSS	37.500.000	USD	316.500	7.646	0,00
	USD/JPY SPOT CROSS	30.000.000	USD	187.500	119.412	0,02
				583.596	269.426	0,05
Etats-Unis d'Amérique						
XC0009690196	10Y TREASURY NOTES USA	(150)	USD	(70.312)	(58.594)	(0,01)
XC0009690196	10Y TREASURY NOTES USA	(75)	USD	(29.297)	(8.203)	0,00
				(99.609)	(66.797)	(0,01)
Luxembourg						
	ITXEB536 ITRX EUR CDSI S36 5Y	(15.000.000)	EUR	(182.463)	(44.997)	(0,01)
				(182.463)	(44.997)	(0,01)
Total - Options				301.524	157.632	0,03
Warrants						
Suisse						
CH0473236351	Zurcher Kantona 10.1.25 Cert/Zkb	1.500	CHF	15.470.295	14.199.579	2,79
				15.470.295	14.199.579	2,79
Total - Warrants				15.470.295	14.199.579	2,79
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				465.766.011	445.705.111	87,48

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Allemagne						
DE000DL19VZ9	Deut Bk 4.625% 21-Perp	1.600.000	EUR	1.936.994	1.771.916	0,35
XS2291810419	Kfw 2.14% 21-26.01.24	30.000.000	CNH	4.603.553	4.656.851	0,91
				6.540.547	6.428.767	1,26
Australie						
CAQ57085HQ08	Macquarie G 2.723% 21-21.08.29	4.100.000	CAD	3.274.629	3.107.140	0,61
				3.274.629	3.107.140	0,61
Canada						
US0778FPAF64	Bell 3.65% 21-17.03.51	1.000.000	USD	997.280	1.037.290	0,20
USC23264AL58	Cdp Finl 1.0% 21-26.05.26	3.000.000	USD	2.998.980	2.903.970	0,57
				3.996.260	3.941.260	0,77
Etats-Unis d'Amérique						
US644393AB64	New Ftrss 6.50% 21-30.09.26 144A	1.000.000	USD	985.000	942.980	0,19
US931142ET65	Walmart 2.55% 13-11.04.23	1.200.000	USD	1.195.740	1.144.344	0,22
				2.180.740	2.087.324	0,41
Honduras						
USP5865GAC44	Inver 7.50% 21-19.05.26	1.000.000	USD	989.798	1.019.510	0,20
				989.798	1.019.510	0,20
Îles Caïmans						
XS2313655677	Krung Thai 4.40% 21-Perp	1.000.000	USD	1.000.000	992.560	0,20
				1.000.000	992.560	0,20
Îles Vierges britanniques						
XS2369276014	Contemporar 1.50% 21-09.09.26	500.000	USD	497.225	480.785	0,09
				497.225	480.785	0,09
Luxembourg						
XS2399700959	Albion Fi 5.25% 15.10.26 Regs	1.000.000	EUR	1.160.550	1.104.723	0,22
				1.160.550	1.104.723	0,22
Maurice						
USV4819FAA31	Ind Gr En H 5.375% 20-29.04.24	1.000.000	USD	1.004.250	1.014.960	0,20
				1.004.250	1.014.960	0,20
Pays-Bas						
US88167AAN19	Teva Phar 7.125% 20-31.01.25	1.250.000	USD	1.362.500	1.310.400	0,26
				1.362.500	1.310.400	0,26
Royaume-Uni						
USG4289TAA19	Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.600.000	USD	1.600.000	1.595.648	0,31
USG49774AB18	Ithaca 9.0% 21-15.07.26	3.200.000	USD	3.200.000	3.307.264	0,65
XS1689521125	Miller Hm 5.5% 17-15.10.24 Regs	2.000.000	GBP	2.679.600	2.722.128	0,54
XS2358483258	Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.7.31 Regs	2.000.000	GBP	2.783.400	2.552.945	0,50
				10.263.000	10.177.985	2,00

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Suisse						
USH42097CS44	Ubs Group F 4.875% 22-Perp	1.500.000	USD	1.500.000	1.500.255	0,29
				1.500.000	1.500.255	0,29
Total - Obligations				33.769.499	33.165.669	6,51
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				33.769.499	33.165.669	6,51
Autres valeurs mobilières						
Obligations						
Royaume-Uni						
CH1160382904	Itau Bba In 0.56% 22-17.02.25	2.300.000	CHF	2.496.880	2.469.390	0,49
				2.496.880	2.469.390	0,49
Total - Obligations				2.496.880	2.469.390	0,49
Total - Autres valeurs mobilières				2.496.880	2.469.390	0,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				502.032.390	481.340.170	94,48

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	16,85	Banques et autres institutions financières	24,37
France	7,94	Obligations d'Etats et de villes étrangers	19,81
Allemagne	7,83	Holdings et sociétés financières	18,38
Suisse	7,71	Circulation et transport	4,27
Royaume-Uni	6,90	Supranational	3,57
Pays-Bas	5,72	Assurances	3,44
Luxembourg	5,32	Pharmacie et cosmétique	3,02
Canada	4,85	Internet Software	2,80
Italie	3,79	Biotechnologie	1,96
Danemark	2,67	Energie et service des eaux	1,69
Espagne	2,47	Pétrole	1,65
Japon	2,42	Semi-conducteur électronique	1,33
Australie	2,27	Sociétés immobilières	1,29
Suède	2,19	Santé, éducation et services sociaux	1,21
Îles Caïmans	1,37	Services divers	1,03
Autriche	1,28	Transmission de nouvelles	0,86
Chili	1,17	Sociétés immobilières	0,64
Irlande	1,10	Alimentation, boissons	0,60
Inde	0,99	Chimie	0,44
Macao	0,93	Industrie d'emballage	0,42
Afrique du Sud	0,91	Construction, matériel de construction	0,35
Mexique	0,80	Mines, aciéries	0,24
Corée du Sud	0,57	Papier et bois	0,21
Kazakhstan	0,56	Arts graphiques et maisons d'édition	0,20
Pologne	0,55	Agriculture et pêche	0,20
Egypte	0,52	Biens de consommation divers	0,20
Norvège	0,46	Loisirs	0,18
Îles Vierges britanniques	0,39	Véhicules routiers	0,09
Nouvelle Zélande	0,36	Divers	0,03
Andorre	0,35		94,48
Ghana	0,32		
Maurice	0,31		
Bermudes	0,29		
Ukraine	0,26		
Côte d'Ivoire	0,22		
Belgique	0,22		
République Tchèque	0,21		
Colombie	0,20		
Indonésie	0,20		
Honduras	0,20		
Paraguay	0,19		
Libéria	0,18		
Argentine	0,16		
Saint-Marin	0,16		
Brésil	0,12		
	94,48		

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
XS2336345140	Ct Investme 5.50% 21-15.04.26	750.000	EUR	902.138	837.143	0,57
XS2198388592	Ht Troplast 9.25% 20-15.07.25	1.200.000	EUR	1.370.344	1.424.742	0,96
XS1490159495	Iho Verwalt 3.75%15.09.26 /Pik	750.000	EUR	903.044	852.958	0,58
XS1756722069	Kme Ag 6.75% 18-01.02.23	600.000	EUR	647.373	639.730	0,43
XS1690644668	Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	1.100.000	EUR	1.130.250	1.209.153	0,82
XS2326493728	Novelis She 3.375% 21-15.04.29	700.000	EUR	828.135	771.854	0,52
XS2326497802	Novelis She 3.375% 21-15.04.29	500.000	EUR	605.897	550.518	0,37
US80627DAC02	Schaef 4.75% 16-15.09.26 /Pik	800.000	USD	781.500	810.000	0,55
USD6710TAC48	Schaef 4.75% 16-15.09.26 /Pik	500.000	USD	468.750	506.250	0,34
XS1814546013	Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	800.000	EUR	867.829	858.937	0,58
XS2199597456	Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	800.000	EUR	953.210	907.140	0,61
				9.458.470	9.368.425	6,33
Australie						
USQ4935RAA25	Infrabuild 12% 19-01.10.24	750.000	USD	787.500	771.547	0,52
				787.500	771.547	0,52
Autriche						
XS2310951103	Sappi Papier H 3.625% 15.03.28	500.000	EUR	594.825	553.925	0,37
				594.825	553.925	0,37
Bermudes						
USG4923NAB40	Investment 6.25% 21-26.04.29	500.000	USD	500.000	525.970	0,36
				500.000	525.970	0,36
Canada						
US68245XAH26	1011778 Bc 3.875% 19-15.1.28 144A	1.000.000	USD	1.007.083	980.120	0,66
US919111KAN28	Valeant 5.5% 17-01.11.25 144A	650.000	USD	663.000	656.305	0,45
				1.670.083	1.636.425	1,11
Danemark						
XS1577963058	Norican Gro 4.5% 17-15.05.23	1.200.000	EUR	1.378.058	1.314.139	0,89
				1.378.058	1.314.139	0,89
Espagne						
XS1814065345	Gestamp Aut 3.25% 18-30.04.26	400.000	EUR	419.845	450.207	0,30
XS2076836555	Grifols 1.625% 19-15.02.25	500.000	EUR	551.050	552.014	0,37
XS2077646391	Grifols 2.25% 19-15.11.27	850.000	EUR	918.640	927.618	0,63
XS1812087598	Grupo 3.375% 18-30.04.26	600.000	EUR	594.375	645.279	0,44
XS2355632584	Grupo 3.50% 21-30.04.28	400.000	EUR	485.060	416.232	0,28
XS2240463674	Lorca Telec 4.0% 20-18.09.27	1.600.000	EUR	1.841.847	1.765.082	1,19
XS2357281174	Nh Hotel Gp 4.0% 21-02.07.26	300.000	EUR	363.570	335.557	0,23
				5.174.387	5.091.989	3,44
Etats-Unis d'Amérique						
XS2342057143	Allied Univ 3.625% 1.6.28 Regs	800.000	EUR	984.008	844.956	0,57
US023771S586	Am Airlines 11.75% 15.07.25 144A	1.650.000	USD	1.553.690	2.001.994	1,35
US00253XAA90	American Ai 5.50% 20.04.26 144A	900.000	USD	934.875	919.737	0,62
US00253XAB73	American Ai 5.75% 20.04.29 P 144A	700.000	USD	755.125	718.984	0,48

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US03674XAS53	Antero Res 5.375% 21-01.03.30	250.000	USD	260.938	258.945	0,17
US03966VAB36	Arconic Rol 6.0% 20-15.05.25 144A	600.000	USD	640.500	621.024	0,42
XS2310487074	Ardagh Meta 2.0% 21-01.09.28	500.000	EUR	606.900	536.023	0,36
XS2251742537	Avantor 2.625% 01.11.25 Reg S	600.000	EUR	698.910	678.331	0,46
XS2205083749	Avantor Fdg 3.875% 20-15.07.28	600.000	EUR	677.130	680.093	0,46
XS1851302312	Bway 4.75% 18-15.04.24	500.000	EUR	567.470	558.236	0,38
US12429TAD63	Bway 5.5% 17-15.04.24 144A	650.000	USD	671.125	650.663	0,44
US156700BC99	Centurylink 4.0% 20-15.02.27	500.000	USD	516.400	482.085	0,32
XS1827600724	Chemours Co 4% 18-15.05.26	300.000	EUR	353.205	336.838	0,23
US17302WAB46	Citgo Holding 9.25%01.08.24	500.000	USD	504.125	502.635	0,34
US20338QAD51	Commscope F 6% 19-01.03.26 144A	400.000	USD	404.019	405.096	0,27
US25470XBE40	Dish Dbs 5.25% 21-01.12.26	1.600.000	USD	1.601.250	1.558.688	1,05
XS2229875989	Ford Mc 3.25% 20-15.09.25	600.000	EUR	707.550	712.310	0,48
US444454AD48	Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	650.000	USD	682.565	693.225	0,47
US45174HBC07	Iheartcomm 6.375%19-1.5.26	500.000	USD	528.750	518.370	0,35
US527298BN21	Lvlt 4.625% 19-15.09.27	650.000	USD	650.000	647.257	0,44
US599191AA16	Mileage Plu 6.5% 20-20.6.27 144A	500.000	USD	523.750	529.990	0,36
US644393AB64	New Frtrss 6.50% 21-30.09.26 144A	750.000	USD	738.375	707.235	0,48
US674599CL77	Oxy 4.1% 16-15.02.47	400.000	USD	394.480	367.984	0,25
US719245AD47	Photo Hldg 8.50% 19-1.10.26 144A	500.000	USD	478.750	504.030	0,34
US74166NAA28	Prime Sec 4.875%16-15.7.32 144A	500.000	USD	408.750	483.580	0,33
US74166MAC01	Prime Sec 5.75% 19-15.04.26	500.000	USD	500.500	518.905	0,35
US747262AM52	Qvc Inc 5.95% 13-15.3.43	1.100.000	USD	1.026.172	1.005.598	0,68
US75281ABJ79	Range Resou 8.25% 21-15.01.29	250.000	USD	283.750	276.393	0,19
US75281ABG31	Range Resou 9.25% 20-01.02.26	300.000	USD	319.500	320.814	0,22
XS1766775545	Sci Games 3.375% 18-15.02.26	400.000	EUR	448.025	452.947	0,30
US80874YAW03	Sci Games 5% 17-15.10.25 144A	750.000	USD	753.750	768.960	0,52
US78454LAT70	Sm Energy 10% 15.01.25 144A	1.300.000	USD	1.426.547	1.413.750	0,95
US855030AN20	Staples Inc 7.5% 19-15.4.26 144A	400.000	USD	416.088	396.448	0,27
US845467AN98	Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	500.000	USD	535.000	533.490	0,36
US88033GCY44	Tenet Hlthc 4.875% 19-01.01.26	700.000	USD	700.000	707.637	0,48
US88033GDA58	Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	550.000	USD	550.000	553.834	0,37
US880349AS45	Tenneco 7.875% 20-15.01.29	750.000	USD	804.000	800.542	0,54
US914906AS13	Univision 5.125% 15-15.2.25 144A	1.200.000	USD	1.107.068	1.209.864	0,82
US914906AT95	Univision 9.50% 20-01.05.25 144A	750.000	USD	809.250	797.737	0,54
				26.522.290	26.675.228	18,01
	Finlande					
XS2319950130	Spa Holding 3.625% 21-04.02.28	500.000	EUR	596.900	550.170	0,37
				596.900	550.170	0,37
	France					
US02156LAA98	Altice F 8.125% 18-1.2.27 144A	800.000	USD	866.400	848.920	0,57
US02156LAC54	Altice Fr 5.5% 19-15.01.28 144A	500.000	USD	496.250	476.950	0,32
XS2112340679	Banijay Ent 3.50% 20-01.03.25	200.000	EUR	219.210	221.099	0,15
XS2247623643	Getlink 3.50% 20-30.10.25	400.000	EUR	473.100	457.386	0,31
XS2294854745	Goldstory S 5.375% 21-01.03.26 Regs	600.000	EUR	727.350	683.160	0,46
XS2397781357	Iliad Holdi 5.125% 21-15.10.26	1.200.000	EUR	1.399.332	1.373.046	0,93
XS2397781944	Iliad Holdi 5.625% 21-15.10.28	1.000.000	EUR	1.173.402	1.142.882	0,77
US449691AA27	Iliad Holdi 6.50% 15.10.26 144A	500.000	USD	517.325	505.865	0,34
XS2010034077	Kapla Hold 3.375% 19-15.12.26 Regs	700.000	EUR	776.475	749.153	0,51
XS1975699569	Loxam 2.875% 19-15.04.26	650.000	EUR	724.365	700.087	0,47

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2031871069	Loxam 3.75% 19-15.07.26	1.100.000	EUR	1.172.676	1.211.619	0,82
XS2349786835	Paprec Hold 3.50% 21-01.07.28	800.000	EUR	955.840	879.545	0,59
XS2010039118	Quatrim S 5.875% 31.01.24	1.300.000	EUR	1.517.496	1.487.787	1,01
XS2054539627	Sfr 2.50% 19-15.01.25	500.000	EUR	560.307	541.718	0,37
XS2232102876	Sfr 4.125% 20-15.01.29	500.000	EUR	563.654	533.478	0,36
				12.143.182	11.812.695	7,98
Honduras						
USP5865GAC44	Inver 7.50% 21-19.05.26	800.000	USD	791.838	815.608	0,55
				791.838	815.608	0,55
Îles Caïmans						
US893829AA96	Trans 6.25% 01.12.24/PI 144A	500.000	USD	248.125	247.500	0,17
XS2383329237	Zhenro Prop 6.50% 21-01.09.22	500.000	USD	498.975	263.890	0,18
				747.100	511.390	0,35
Inde						
XS2383328932	Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.200.000	USD	1.200.000	1.205.244	0,81
US62828M2B67	Muthoot Fin 4.40% 20-02.09.23	800.000	USD	800.000	806.344	0,55
				2.000.000	2.011.588	1,36
Irlande						
XS2036387525	Ardagh Pck 2.125% 19-15.08.26	550.000	EUR	573.869	588.651	0,40
XS2189356996	Ardagh Pck 2.125% 20-15.08.26	700.000	EUR	764.227	749.145	0,50
XS2074522975	Eircom Fina 2.625% 19-15.02.27	800.000	EUR	888.360	854.498	0,58
US29273DAA81	Endo Fnnc 5.875% 15.10.24 144A	1.050.000	USD	1.039.500	1.025.535	0,69
USG53431AA32	Lcpr Sr Sec 6.75% 19-15.10.27	900.000	USD	929.779	935.256	0,63
XS2187646901	Vir Med Ven Iii 4.875% 15.07.28	1.000.000	GBP	1.259.650	1.303.614	0,88
				5.455.385	5.456.699	3,68
Italie						
XS2321537255	Gamma Bidco 5.125% 21-15.07.25	900.000	EUR	1.073.250	1.013.036	0,68
XS2208646690	Gamma Bidco 6.25% 20-15.07.25	550.000	EUR	647.690	632.950	0,43
XS2291911282	Manutencoop 7.25% 21-01.02.26	900.000	EUR	1.089.450	1.067.174	0,72
XS2275090749	Sofima Hold 3.75% 20-15.01.28 Regs	700.000	EUR	849.065	756.694	0,51
XS2389112736	Verde Bidco 4.625% 1.10.26 Regs	300.000	EUR	354.570	337.955	0,23
XS2437324333	Webuild 3.875% 22-28.07.26	1.600.000	EUR	1.815.200	1.771.862	1,20
XS2394823418	Zoncolan Bi 4.875% 21-21.10.28	700.000	EUR	798.023	770.983	0,52
				6.627.248	6.350.654	4,29
Jersey						
XS2291336167	Aa Bond 6.50% 21-31.01.26 Regs	600.000	GBP	817.890	813.789	0,55
XS2230739059	Cpuk Fin 6.50% 20-28.08.26	750.000	GBP	976.875	1.046.054	0,71
USG67744AA34	WALNUT BIDC 5.125% 21-04.05.26	450.000	USD	437.913	402.791	0,27
XS2364423652	Wheel Bidco 6.75% 21-15.07.26	900.000	GBP	1.213.368	1.192.053	0,80
				3.446.046	3.454.687	2,33
Libéria						
US780153AY85	Royal Carib 10.875% 01.06.23	1.000.000	USD	1.107.500	1.069.030	0,72
US780153BC56	Royal Carib 9.125% 20-15.06.23 144A	1.000.000	USD	1.027.500	1.054.580	0,71
				2.135.000	2.123.610	1,43
Luxembourg						
XS2399700959	Albion Fi 5.25% 15.10.26 Regs	600.000	EUR	696.330	662.834	0,45
XS2102489353	Altice Fin 2.25% 20-15.01.25	1.000.000	EUR	1.106.672	1.064.446	0,72

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2199627030	B&M Eur Val 3.625% 20-15.07.25	300.000	GBP	373.980	404.439	0,27
XS2388186996	Cir Fin Int 4.50% 21-15.03.27	1.100.000	EUR	1.300.090	1.180.878	0,80
XS1990952779	Cir Fin Int 4.75% 19-22.05.25	750.000	EUR	910.415	833.587	0,56
XS2397354528	Cullinan Ho 4.625% 21-15.10.26	700.000	EUR	809.235	766.024	0,52
XS2356039268	Gtc Aurora 2.25% 21-23.06.26	600.000	EUR	722.901	654.870	0,44
USL5S59NAA30	Jbs Finance 3.625% 21-15.01.32	500.000	USD	494.565	475.150	0,32
XS2298381307	Kleopatra F 4.25% 21-01.03.26	200.000	EUR	239.570	210.632	0,14
XS2052290439	Matterhorn 3.125% 15.9.26 Perp	350.000	EUR	386.435	382.643	0,26
XS1720690889	Matterhorn 4% 17-15.11.27 Regs	1.000.000	EUR	1.133.895	1.122.301	0,76
USL65266AA36	Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	800.000	USD	801.200	708.096	0,48
USL6364EAA12	Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	1.000.000	USD	994.940	926.590	0,63
XS1881594946	Rossini Sar 6.75% 18-30.10.25	700.000	EUR	805.675	811.050	0,55
XS2110768525	Stena Intl 3.75% 20-01.02.25	1.000.000	EUR	1.107.550	1.114.980	0,75
US85858EAB92	Stena Intl 6.125% 20-01.02.25 144A	700.000	USD	699.900	718.648	0,48
XS2067263850	Summer Bc H 5.75% 19-31.10.26	800.000	EUR	917.483	920.852	0,62
BE6300372289	Telenet 5.5% 17-01.03.28	1.200.000	USD	1.118.077	1.232.736	0,83
				14.618.913	14.190.756	9,58
Norvège						
XS2249892535	Ade Asa 2.625% 20-15.11.25	700.000	EUR	827.925	785.618	0,53
XS2249894234	Ade Asa 3% 20-15.11.27	500.000	EUR	591.375	556.756	0,38
				1.419.300	1.342.374	0,91
Panama						
XS2010030596	CARNIVAL 10.125% 20-01.02.26	1.250.000	EUR	1.532.125	1.561.931	1,05
XS2264155305	Carnival 7.625% 20-01.03.26	200.000	EUR	237.080	235.740	0,16
				1.769.205	1.797.671	1,21
Pays-Bas						
XS1713568811	Constellium 4.25% 17-15.02.26	400.000	EUR	497.332	450.418	0,31
XS2206382868	Diebold Nix 9.0% 20-15.07.25	1.050.000	EUR	1.217.899	1.248.415	0,84
XS2333565815	Dufry 3.625% 21-15.04.26	500.000	CHF	542.270	532.823	0,36
XS1843461689	Kb Act Sys 5% 18-15.07.25 Regs	500.000	EUR	579.733	568.011	0,38
XS2232108568	Maxeda Diy 5.875% 20-01.10.26	600.000	EUR	709.710	667.851	0,45
XS2078976805	Ppf Arena 1 2.125% 19-31.01.25	200.000	EUR	222.351	226.987	0,15
XS2406607098	Teva Pharmc 3.75% 21-09.05.27	550.000	EUR	636.900	597.696	0,40
XS2406607171	Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	1.800.000	EUR	2.084.400	1.930.550	1,30
XS2034068432	Trivium Pack 3.75% 19-15.08.26	1.550.000	EUR	1.781.505	1.727.455	1,17
XS2111946930	United Grou 3.125% 20-15.2.26 Regs	400.000	EUR	441.820	426.854	0,29
XS2111947748	United Grou 3.625% 20-15.02.28	500.000	EUR	552.275	523.692	0,36
XS2434783911	United Grou 5.25% 22-01.02.30	1.400.000	EUR	1.604.470	1.526.587	1,03
US90320BAA70	Upc Broad F 4.875% 21-15.07.31 144A	650.000	USD	663.000	644.234	0,44
XS1629969327	Upc Hold 3.875% 17-15.6.29 Regs	800.000	EUR	941.763	893.572	0,60
XS2431015655	Vz Secured 3.50% 22-15.01.32	1.200.000	EUR	1.355.520	1.273.393	0,86
XS2272845798	Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	300.000	EUR	364.005	315.288	0,21
XS2010039977	Zf Europe 2.50% 19-23.10.27	500.000	EUR	603.900	551.476	0,37
				14.798.853	14.105.302	9,52
Royaume-Uni						
XS2397447025	Bcp 4.75% 21-30.11.28 Regs	1.700.000	EUR	1.965.285	1.828.157	1,23
XS2303071992	Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	1.200.000	GBP	1.662.497	1.492.983	1,01
US20752TAA25	Connect Fin 6.75% 19-1.10.26 144A	750.000	USD	758.663	777.247	0,52
US28228PAA93	Eg Global 6.75% 19-07.02.25	750.000	USD	735.000	751.185	0,51

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2092381107	Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs	950.000	EUR	1.070.365	980.201	0,66
XS2329602135	Gatwick Air 4.375% 21-07.04.26	1.300.000	GBP	1.793.610	1.731.849	1,17
USG4289TAA19	Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.800.000	USD	1.800.000	1.795.104	1,21
XS1843437549	Ineos Fin 2.875% 19-01.05.26	800.000	EUR	920.126	878.434	0,59
XS2291929573	Ineos Quatt 2.50% 21-15.01.26	900.000	EUR	1.093.545	968.070	0,65
XS2009038113	Int Gam 3.5% 19-15.06.26 Regs	300.000	EUR	348.121	338.664	0,23
US460599AF06	Int Gam 4.125% 21-15.4.26 144A	500.000	USD	500.000	499.100	0,34
XS2051904733	Int Gam Tec 2.375% 19-15.04.28	700.000	EUR	773.990	746.618	0,50
USG49774AB18	Ithaca 9.0% 21-15.07.26	1.300.000	USD	1.300.000	1.343.576	0,91
XS1554448271	Nemean 7.375% 17-01.02.24 Regs	550.000	GBP	730.309	739.627	0,50
USG64252AA01	Neptune 6.625% 18-15.5.25 Regs	1.000.000	USD	934.500	1.018.910	0,69
XS2411236859	Pinewood 3.625% 15.11.27 Regs	750.000	GBP	998.197	989.202	0,67
XS2370618618	Shop Direct 6.50% 21-01.08.26	1.250.000	GBP	1.750.534	1.670.103	1,13
XS2210014788	Stonegate P 8.25% 20-31.07.25	850.000	GBP	1.065.311	1.179.598	0,80
XS2258560361	Thame Water 4.625% 20-19.05.26	1.000.000	GBP	1.319.650	1.354.919	0,92
XS2331728126	Ti Automoti 3.75% 21-15.04.29	500.000	EUR	594.475	551.986	0,37
USG91237AB60	Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.450.000	USD	1.451.875	1.471.692	0,99
XS2358483258	Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.7.31 Regs	1.000.000	GBP	1.391.700	1.276.473	0,86
				24.957.753	24.383.698	16,46
	Suède					
XS2289588837	Verisure 3.25% 21-15.02.27	900.000	EUR	1.088.325	980.459	0,66
				1.088.325	980.459	0,66
	Total - Obligations			138.680.661	135.825.009	91,71
	Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire			138.680.661	135.825.009	91,71
	Autres valeurs mobilières					
	Obligations					
	Canada					
US071734AP21	Bausch 6.125% 22-01.02.27	250.000	USD	250.000	250.937	0,17
				250.000	250.937	0,17
	Total - Obligations			250.000	250.937	0,17
	Total - Autres valeurs mobilières			250.000	250.937	0,17
	Fonds de placement					
	Irlande					
IE00BCRY6003	Ish Usd Sh Dur Hycb Etf Usd	60.000	USD	5.467.599	5.330.400	3,60
				5.467.599	5.330.400	3,60
	Total - Fonds de placement			5.467.599	5.330.400	3,60
	TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES			144.398.260	141.406.346	95,48

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	18,01	Holdings et sociétés financières	47,19
Royaume-Uni	16,46	Transmission de nouvelles	8,56
Luxembourg	9,58	Services divers	6,39
Pays-Bas	9,52	Pétrole	5,90
France	7,98	Circulation et transport	3,81
Irlande	7,28	Fonds d'investissement	3,60
Allemagne	6,33	Internet Software	3,14
Italie	4,29	Loisirs	2,87
Espagne	3,44	Santé, éducation et services sociaux	1,67
Jersey	2,33	Sociétés immobilières	1,40
Libéria	1,43	Divers	1,32
Inde	1,36	Industrie d'emballage	1,26
Canada	1,28	Véhicules routiers	1,22
Panama	1,21	Construction, matériel de construction	1,20
Norvège	0,91	Energie et service des eaux	1,15
Danemark	0,89	Biotechnologie	1,00
Suède	0,66	Mécanique, outillage	0,94
Honduras	0,55	Pharmacie et cosmétique	0,62
Australie	0,52	Banques et autres institutions financières	0,55
Autriche	0,37	Divers biens industriels	0,52
Finlande	0,37	Métaux non ferreux	0,42
Bermudes	0,36	Papier et bois	0,37
Îles Caïmans	0,35	Chimie	0,23
	95,48	Arts graphiques et maisons d'édition	0,15
			95,48

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Afrique du Sud						
US836205AY00	South Afr 5.875% 18-22.06.30	1.250.000	USD	1.358.125	1.360.975	0,69
ZAG000106998	South Afr 8% 13-31.01.30	30.000.000	ZAR	1.844.506	1.792.469	0,91
US836205BB97	South Afric 5.75% 19-30.09.49	500.000	USD	453.500	459.535	0,24
ZAG000077488	South Africa 6.5% 10-28.02.41	10.000.000	ZAR	424.723	432.157	0,22
				4.080.854	4.045.136	2,06
Allemagne						
DE000A254TM8	Allianz 2.121% 20-08.07.50	200.000	EUR	216.374	229.588	0,12
DE000A289FK7	Allianz 2.625% 20-Perp	400.000	EUR	472.858	427.388	0,22
DE000CB94MF6	Comzbnk 6.50% 20-Perp	400.000	EUR	471.700	495.576	0,25
XS2336345140	Ct Investme 5.50% 21-15.04.26	400.000	EUR	481.140	446.476	0,23
XS2198388592	Ht Troplast 9.25% 20-15.07.25	400.000	EUR	467.960	474.914	0,24
XS2056730679	Infineon 3.625% 19-31.12.49 Regs	300.000	EUR	325.850	353.835	0,18
XS2322827382	Kfw 2.70% 21-25.03.24	14.000.000	CNH	2.177.183	2.202.300	1,12
XS2221845683	Munich Re 1.25% 20-26.05.41	400.000	EUR	468.555	428.706	0,22
XS2326493728	Novelis She 3.375% 21-15.04.29	400.000	EUR	473.220	441.060	0,22
				5.554.840	5.499.843	2,80
Argentine						
XS2177365363	Argent 0.125% 20-9.7.41/Pool	1.000.000	EUR	417.316	356.086	0,18
US040114HS26	Argent 0.125% 9.7.30 /Pool St-Up	1.455.000	USD	1.304.002	493.594	0,25
XS2200244072	Argent 0.50% 20-9.7.29 /Pool	14.306	EUR	5.970	5.419	0,00
US040114HX11	Argent 1% 20-09.07.29 /Pool	70.754	USD	62.279	25.101	0,01
XS2385150334	Buenos Aires 3.9% 01.09.37/Pool Regs	433.749	USD	352.600	185.705	0,10
				2.142.167	1.065.905	0,54
Australie						
USQ4935RAA25	Infrabuild 12% 19-01.10.24	500.000	USD	540.000	514.365	0,26
XS2342206591	Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	1.400.000	EUR	1.688.260	1.534.073	0,78
				2.228.260	2.048.438	1,04
Autriche						
XS2226911928	Bawag Group 5.125% 20-Perp	400.000	EUR	478.540	467.134	0,24
XS1961057780	Erste Bk 5.125% 19-Perp Regs	600.000	EUR	678.330	715.761	0,37
USA35155AB50	Klabn Aust 7% 19-03.04.49	400.000	USD	426.920	437.328	0,22
XS2353473692	Raiffeisen 1.375% 21-17.06.33	800.000	EUR	969.683	852.480	0,43
US86964WAJ18	Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	100.000	USD	98.320	97.908	0,05
US86964WAH51	Suzano Aust 5% 19-15.01.30	400.000	USD	394.132	427.460	0,22
				3.045.925	2.998.071	1,53
Bermudes						
USG4923NAB40	Investment 6.25% 21-26.04.29	700.000	USD	700.000	736.358	0,38
US629571AA86	Nabors Ind 7.25% 20-15.1.26 144A	500.000	USD	456.000	481.070	0,24
				1.156.000	1.217.428	0,62
Brésil						
USP2000TAA36	Banbra 3.25% 21-30.9.26	400.000	USD	400.000	389.328	0,20
XS2055651082	Banco Voto 4% 19-24.09.22	350.000	USD	350.000	355.754	0,18
BRSTNCNTF147	Brazil 10% 12-01.01.23	2.000	BRL	485.024	369.749	0,19

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
BRSTNCNTF170	Brazil 10% 14-01.01.25	2.500	BRL	691.427	457.737	0,23
US105756CC23	Brazil 3.875% 20-12.06.30	1.000.000	USD	970.560	943.080	0,48
BRSTNCNTB3D4	Brazil 6% 10-15.08.2050/Infl	1.000	BRL	855.178	754.309	0,39
USP47777AB69	Glo Com Par 4.875% 20-22.01.30	500.000	USD	500.000	466.160	0,24
USP62763AB64	Light Ser 4.375% 21-18.06.26	1.000.000	USD	1.000.000	986.330	0,50
				5.252.189	4.722.447	2,41
	Chili					
US05968AAG13	Bco Dest Cl 2.704% 20-09.01.25	350.000	USD	350.000	355.107	0,18
US168863DX33	Chile 2.75% 22-31.01.27	200.000	USD	199.880	202.560	0,10
US168863DV76	Chile 3.50% 22-31.01.34	400.000	USD	399.728	408.000	0,21
USP58072AT92	Inver Cmpc 3.0% 21-06.04.31	750.000	USD	738.750	707.655	0,36
				1.688.358	1.673.322	0,85
	Chine					
CND10002HGP5	China 2.94% 19-17.10.24	30.000.000	CNH	4.686.905	4.783.661	2,44
CND10002HV84	China 3.13% 19-21.11.29	40.000.000	CNH	5.951.057	6.441.532	3,28
CND10002M200	China 3.39% 20-16.03.50	18.500.000	CNH	2.593.458	2.917.607	1,49
CND100045MS9	China 3.72% 21-12.04.51	15.000.000	CNH	2.453.874	2.526.639	1,29
				15.685.294	16.669.439	8,50
	Colombie					
US195325DT91	Colombia 4.125% 20-15.05.51	300.000	USD	306.225	228.822	0,12
US195325BK01	Colombia 7.375% 06-18.9.37	190.000	USD	249.263	211.451	0,11
US195325DQ52	Colombia 7.375% 06-18.9.37	500.000	USD	505.440	432.095	0,22
				1.060.928	872.368	0,45
	Corée du Sud					
US50064FAK03	Korea 3.875% 11.09.23	500.000	USD	517.360	520.280	0,27
				517.360	520.280	0,27
	Costa Rica					
USP3699PGK77	Costa Rica 6.125% 19.02.31 Pool	1.500.000	USD	1.577.925	1.473.435	0,75
				1.577.925	1.473.435	0,75
	Côte d'Ivoire					
XS2064786911	Ivory Cst 6.875% 17.10.40/PI	500.000	EUR	619.081	566.503	0,29
				619.081	566.503	0,29
	Danemark					
XS2010036874	Orsted 1.75% 19-09.12.3019	400.000	EUR	436.971	450.108	0,23
				436.971	450.108	0,23
	Egypte					
XS2297220423	Egypt 3.875% 21-16.02.26	1.000.000	USD	1.000.000	918.440	0,47
XS2391398174	Egypt 8.75% 21-30.09.51	1.000.000	USD	924.348	851.940	0,43
				1.924.348	1.770.380	0,90
	Emirats arabes					
XS2125308085	Abu Dhabi 2.50% 20-16.04.25	700.000	USD	694.435	715.281	0,37
				694.435	715.281	0,37
	Equateur					
XS2214237807	Ecua 0.50% 20-31.07.30 /Pool Regs	94.500	USD	97.142	82.531	0,04
XS2214238441	Ecua 0.50% 20-31.07.35 /Pool Regs	247.650	USD	254.572	174.350	0,09

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2214239175	Ecu 0.50% 20-31.07.40 /Pool Regs	113.500	USD	116.673	69.835	0,04
XS2214239506	Ecuador 0% 20-31.07.30 /Pool	37.685	USD	38.738	22.158	0,01
				507.125	348.874	0,18
	Espagne					
XS2077646391	Grifols 2.25% 19-15.11.27	400.000	EUR	440.840	436.526	0,22
				440.840	436.526	0,22
	Etats-Unis d'Amérique					
XS2342057143	Allied Univ 3.625% 1.6.28 Regs	400.000	EUR	491.333	422.478	0,22
US023771S586	Am Airlines 11.75% 15.07.25 144A	800.000	USD	774.000	970.664	0,49
US02376RAC60	American Ai 5% 19-01.06.22	750.000	USD	725.250	755.400	0,39
US00253XAA90	American Ai 5.50% 20.04.26 144A	600.000	USD	623.430	613.158	0,31
US03674XAS53	Antero Res 5.375% 21-01.03.30	250.000	USD	250.000	258.945	0,13
XS2310487074	Ardagh Meta 2.0% 21-01.09.28	400.000	EUR	485.520	428.818	0,22
XS2310511717	Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	500.000	EUR	606.900	527.756	0,27
US060505FL38	Boa 5.875% 18-Perp S-Ff	700.000	USD	700.000	746.459	0,38
XS1851302312	Bway 4.75% 18-15.04.24	750.000	EUR	846.344	837.353	0,43
US1248EPCD32	Cco Hldgs 4.75% 19-1.3.30 144A	600.000	USD	641.790	596.238	0,30
US1248EPBT92	Cco Hldgs 5.125% 01.05.27 144A	1.000.000	USD	999.056	1.025.670	0,52
US15089QAJ31	Celanese Us 3.50% 19-08.05.24	350.000	USD	349.632	362.306	0,18
US161175BN35	Charter Com 5.75% 18-01.04.48	400.000	USD	474.703	461.196	0,24
US16412XAC92	Cheniery Co 5.875% 16-31.03.25	1.000.000	USD	1.047.300	1.093.260	0,56
US17302WAB46	Citgo Holding 9.25%01.08.24	1.000.000	USD	1.008.250	1.005.270	0,51
US24703DBG51	Dell Intl 3.45% 21-15.12.51	450.000	USD	449.833	397.985	0,20
US24703TAC09	Dell Intl 5.85% 21-15.07.25	250.000	USD	249.658	278.938	0,14
US830867AA59	Delta/Sky 4.50% 20.10.25/Pool	600.000	USD	612.298	622.740	0,32
US251526CF47	Deutsche Bank 3.729%14.01.32	500.000	USD	500.000	486.865	0,25
US25470XBE40	Dish Dbs 5.25% 21-01.12.26	400.000	USD	400.000	389.672	0,20
US26884LAF67	Eqc Corp 3.9% 17-01.10.27	300.000	USD	288.750	302.958	0,15
US345397A456	Ford Mc 4.271% 20-09.01.27	1.000.000	USD	1.015.750	1.035.280	0,53
US345370DA55	Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	1.400.000	USD	1.400.000	1.336.132	0,68
US35804HAA41	Fr Market 9.75% 16-01.05.23	500.000	USD	433.700	510.000	0,26
US37045VAV27	General Mot 6.125% 20-01.10.25	1.000.000	USD	998.990	1.127.970	0,58
US361841AN93	Glp Cap 3.35% 19-01.09.24	700.000	USD	699.293	717.689	0,37
US38869AAB35	Graphic Pac 3.50% 20-15.03.28	1.000.000	USD	1.000.000	967.270	0,49
US404119BN87	Hca 5% 14-15.03.24	1.000.000	USD	1.005.900	1.061.110	0,54
US404121AJ49	Hca 5.625% 18-01.09.28	500.000	USD	502.000	558.230	0,28
XS2288098291	Intl Bk Rec 12% 21-22.01.26	10.000.000	TRY	1.166.459	450.205	0,23
XS2288098457	Intl Bk Rec 4.25% 21-22.01.26	80.000.000	MXN	3.846.469	3.479.222	1,77
XS2288097137	Intl Bk Rec 4.25% 21-22.01.26	200.000.000	RUB	2.653.815	2.249.625	1,15
XS2288097053	Intl Bk Rec 4.50% 21-22.01.26	25.000.000	ZAR	1.732.904	1.499.025	0,76
XS2288097640	Intl Bk Rec 5.0% 21-22.01.26	18.000.000	BRL	3.103.853	2.844.408	1,45
US50077LAZ94	Kraft Heinz 4.875% 20-01.10.49	600.000	USD	647.829	682.446	0,35
US55616XAL10	Macys Ret 3.625% 14-01.06.24	1.000.000	USD	997.500	1.014.080	0,52
US577081BE10	Mattel Inc 3.375% 21-01.04.26	1.250.000	USD	1.252.750	1.247.087	0,64
USU63768AB83	Nbm Us Hold 6.625% 19-06.08.29	1.000.000	USD	1.000.000	1.072.960	0,55
US644393AB64	New Frtrss 6.50% 21-30.09.26 144A	1.000.000	USD	985.000	942.980	0,48
US674599EB77	Occidental 5.875% 20-01.09.25	200.000	USD	200.000	214.052	0,11
US68389XCB91	Oracle Corp 4.10% 21-25.03.61	400.000	USD	399.216	375.788	0,19
US674599DY89	Oxy 8.0% 20-15.07.25	350.000	USD	350.000	398.835	0,20
US744320BH48	Pruden Fin 3.70% 20-01.10.50	300.000	USD	300.000	293.667	0,15

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2305744059	Quintiles 2.25% 21-15.03.29	600.000	EUR	721.950	649.658	0,33
XS2202900424	Rabobk Ny 4.375% 20-Perp	400.000	EUR	465.402	477.950	0,24
US75281ABA60	Range Resou 5% 17-15.03.23	600.000	USD	591.500	607.440	0,31
US75281ABG31	Range Resou 9.25% 20-01.02.26	200.000	USD	200.000	213.876	0,11
USU75000BY12	Roche H Us 2.607% 21-13.12.51	900.000	USD	900.000	826.740	0,42
US80386WAC91	Sasol Fin U 4.375% 21-18.09.26	500.000	USD	500.000	495.910	0,25
US88033GCY44	Tenet Hlthc 4.875% 19-01.01.26	700.000	USD	700.000	707.637	0,36
US88033GDA58	Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	400.000	USD	400.000	402.788	0,21
US88033GDJ67	Tenet Hlthc 6.125% 20-01.10.28	500.000	USD	500.000	501.285	0,26
US928563AD71	Vmware Inc 4.50% 20-15.05.25	500.000	USD	499.745	534.525	0,27
US958102AM75	Western Dig 4.75% 18-15.02.26	500.000	USD	451.875	527.020	0,27
				44.145.947	42.607.019	21,72
	Fédération de Russie					
RU000A100EG3	Min Fin Ruf 7.15% 19-12.11.25	50.000.000	RUB	736.179	598.929	0,30
XS0767473852	Russia 5.625% 12- 4.4.42	400.000	USD	378.520	448.788	0,23
RU000A0JXQF2	Russia 7.1% 17-16.10.24	75.000.000	RUB	1.292.964	915.638	0,47
				2.407.663	1.963.355	1,00
	France					
USF1R15XK938	Bnpp 6.625% 19-Perp	400.000	USD	400.000	422.908	0,22
XS2294854745	Goldstory S 5.375% 21-01.03.26 Regs	300.000	EUR	363.675	341.580	0,18
XS2397781357	Iliad Holdi 5.125% 21-15.10.26	600.000	EUR	694.470	686.523	0,35
XS2349786835	Paprec Hold 3.50% 21-01.07.28	500.000	EUR	597.400	549.716	0,28
USF8500RAB80	Socgen Frn 21-Perp	500.000	USD	500.000	495.165	0,25
FR0014006TQ7	Tdf Infrac 1.75% 21-01.12.29	400.000	EUR	446.678	439.248	0,22
				3.002.223	2.935.140	1,50
	Géorgie					
XS1843434363	Tbc Bank 5.75% 19-19.06.24 Regs	750.000	USD	742.005	785.490	0,40
				742.005	785.490	0,40
	Ghana					
XS1297557412	Ghana 10.75% 15-14.10.30 /Pool	500.000	USD	585.086	535.300	0,27
XS2115122538	Ghana 6.375% 11.02.27/Pool Regs	2.000.000	USD	1.791.281	1.608.200	0,82
				2.376.367	2.143.500	1,09
	Guatemala					
USP5015VAJ54	Guatem 6.125% 1.6.50 /Pool	500.000	USD	499.960	548.385	0,28
				499.960	548.385	0,28
	Honduras					
USP5865GAC44	Inver 7.50% 21-19.05.26	500.000	USD	494.899	509.755	0,26
				494.899	509.755	0,26
	Hong-Kong					
USY0606WCC20	Bangkok Bk 3.466% 21-23.09.36	500.000	USD	500.000	486.625	0,25
USY06072AD75	Bbltb 5.0% 20-Perp	500.000	USD	500.000	510.695	0,26
				1.000.000	997.320	0,51
	Hongrie					
HU0000402524	Hungary 7% 11-24.6.22	300.000.000	HUF	1.367.957	955.395	0,49
				1.367.957	955.395	0,49

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Îles Caïmans						
USP14008AE91	Banort 7.625% 17-Perp	500.000	USD	535.800	510.590	0,26
US05971BAH24	Btgbpz 4.50% 21-10.01.25	500.000	USD	520.490	505.355	0,26
XS2348238259	CHINA HONG 6.25% 21-08.06.24	500.000	USD	500.000	494.860	0,25
USG3066LAF88	Enn Energy 2.625% 20-17.09.30 Regs	300.000	USD	297.492	292.320	0,15
XS2313655677	Krung Thai 4.40% 21-Perp	650.000	USD	650.000	645.164	0,33
XS2279711779	Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	800.000	USD	795.091	344.152	0,17
				3.298.873	2.792.441	1,42
Îles Marshall						
US23585WAA27	Danaos Corp 8.50% 1.03.28 144A	400.000	USD	400.000	437.848	0,22
				400.000	437.848	0,22
Inde						
XS2383328932	Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.400.000	USD	1.400.000	1.406.118	0,72
US62828M2B67	Muthoot Fin 4.40% 20-02.09.23	1.000.000	USD	1.006.800	1.007.930	0,51
USY7279WAA90	Renew Po 5.875% 5.3.27/Pool	500.000	USD	502.600	506.665	0,26
				2.909.400	2.920.713	1,49
Indonésie						
US455780CT15	Indonesia 4.20% 20-15.10.50	1.000.000	USD	1.216.250	1.067.980	0,55
IDG000010208	Indonesia 5.625%12-15.5.23	10.000.000.000	IDR	665.184	714.421	0,36
IDG000012808	Indonesia 8.125% 18-15.05.24	10.000.000.000	IDR	723.443	752.433	0,38
IDG000009507	Indonesia 8.375% 10-15.09.26	16.000.000.000	IDR	1.233.259	1.248.225	0,64
IDG000014101	Indonesia 8.375% 10-15.09.26	15.000.000.000	IDR	1.108.894	1.094.784	0,56
IDG000018805	Indonesia 8.375% 10-15.09.26	15.000.000.000	IDR	1.082.326	1.064.800	0,54
IDG000010703	Indonesia 8.75% 13-15.02.44	10.000.000.000	IDR	826.308	805.988	0,41
IDG000012501	Indonessia Gov 7.375% 15.05.48	6.000.000.000	IDR	413.334	429.349	0,22
XS2313088739	Japfa Comfd 5.375% 21-23.03.26	650.000	USD	646.490	667.368	0,34
US71567RAT32	Per Pe Sbsn 3.55% 21-09.06.51	600.000	USD	600.000	568.806	0,29
				8.515.488	8.414.154	4,29
Irlande						
XS2326545204	Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26	1.400.000	USD	1.436.132	1.415.344	0,72
US47837RAA86	Johnson Con 1.75% 20-15.09.30	400.000	USD	398.756	374.632	0,19
USG53431AA32	Lcpr Sr Sec 6.75% 19-15.10.27	630.000	USD	638.389	654.679	0,34
CH1100259816	Rzd Capital 3.125% 21-Perp	750.000	CHF	809.117	727.807	0,37
				3.282.394	3.172.462	1,62
Israël						
IL0011393449	Israel 2% 16-31.03.27	1.500.000	ILS	449.632	497.079	0,25
				449.632	497.079	0,25
Italie						
XS2124980256	Isp 4.125% 20-Perp	200.000	EUR	185.215	210.140	0,11
XS2223762381	Isp 5.50% 20-Perp Regs	500.000	EUR	591.175	591.591	0,30
XS2291911282	Manutcoop 7.25% 21-01.02.26	800.000	EUR	986.824	948.599	0,48
XS1963834251	Unicredit 7.5% 19-Perp Regs	200.000	EUR	236.631	254.010	0,13
XS2237434803	Unipol 3.25% 20-23.09.30	500.000	EUR	629.684	618.988	0,32
XS2389112736	Verde Bidco 4.625% 1.10.26 Regs	200.000	EUR	236.380	225.303	0,11
XS2437324333	Webuild 3.875% 22-28.07.26	800.000	EUR	907.600	885.931	0,45
				3.773.509	3.734.562	1,90

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Jersey						
USG05891AH20	Aston Mar 10.50% 20-30.11.25	500.000	USD	500.000	537.160	0,27
XS2230739059	Cpuk Fin 6.50% 20-28.08.26	300.000	GBP	390.750	418.421	0,21
XS2364423652	Wheel Bidco 6.75% 21-15.07.26	200.000	GBP	275.220	264.901	0,14
				1.165.970	1.220.482	0,62
Kazakhstan						
CH0448036266	Nat Kazak 3.25% 18-05.12.23	600.000	CHF	621.358	664.250	0,34
				621.358	664.250	0,34
Le Salvador						
USP01012CC84	El Salvador 9.50% 20-15.07.52	500.000	USD	496.000	292.315	0,15
				496.000	292.315	0,15
Libéria						
US780153AW20	Royal Carib 3.7% 17-15.03.28	500.000	USD	470.000	450.465	0,23
USV7780TAF04	Royal Carib 4.25% 21-01.07.26	1.000.000	USD	975.000	929.160	0,47
				1.445.000	1.379.625	0,70
Luxembourg						
XS2399700959	Albion Fi 5.25% 15.10.26 Regs	300.000	EUR	348.165	331.417	0,17
US02156TAB08	Alt Lux Fr 10.5% 15.05.27 144A	500.000	USD	500.000	530.625	0,27
XS2199627030	B&M Eur Val 3.625% 20-15.07.25	300.000	GBP	373.980	404.439	0,21
XS2388186996	Cir Fin Int 4.50% 21-15.03.27	500.000	EUR	590.950	536.763	0,27
XS2397354528	Cullinan Ho 4.625% 21-15.10.26	500.000	EUR	578.025	547.160	0,28
XS1879565791	Edreams 5.5% 18-01.09.23 Regs	1.150.000	EUR	1.311.560	1.307.108	0,67
XS2423013742	Edreams 5.50% 22-15.07.27	700.000	EUR	794.150	777.638	0,40
XS2300295800	Eib 4.25% 21-16.02.26	50.000.000	RUB	670.744	554.708	0,28
XS2356039268	Gtc Aurora 2.25% 21-23.06.26	200.000	EUR	240.967	218.290	0,11
USL5S59NAA30	Jbs Finance 3.625% 21-15.01.32	700.000	USD	692.391	665.210	0,34
XS2010040983	Kernel Hldg 6.50% 19-17.10.24	1.100.000	USD	1.149.500	1.011.065	0,51
XS1713469911	Mhp Lux Sa 6.95% 18-3.4.26 Regs	750.000	USD	760.312	671.152	0,34
USL6388GHX18	Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	687.000	USD	675.000	668.471	0,34
USL6401PAJ23	Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	1.500.000	USD	1.433.760	1.396.845	0,71
USL65266AA36	Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	500.000	USD	502.050	442.560	0,23
USL6364EAA12	Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	900.000	USD	895.446	833.931	0,42
				11.517.000	10.897.382	5,55
Macao						
XS2332559637	Bk Cn Macau 3.08% 21-28.04.26	15.000.000	CNH	2.309.400	2.365.463	1,21
				2.309.400	2.365.463	1,21
Malaisie						
MYBMS1300057	Malaysia 3.733% 13-15.06.28	5.000.000	MYR	1.206.752	1.208.852	0,62
USY68856AV83	Petrona Cap 4.55% 20-21.04.50	300.000	USD	355.665	355.638	0,18
				1.562.417	1.564.490	0,80
Maurice						
USV4819FAA31	Ind Gr En H 5.375% 20-29.04.24	1.250.000	USD	1.268.000	1.268.700	0,65
				1.268.000	1.268.700	0,65
Mexique						
USP2253TJP59	Cemex 7.375% 20-05.06.27	500.000	USD	519.125	545.685	0,28
US191241AJ70	Coca Co F 1.85% 20-01.09.32	350.000	USD	348.614	319.372	0,16
US191241AH15	Coca Co F 2.75% 20-22.01.30	350.000	USD	346.402	348.236	0,18

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USP16259AH99	Gfb 6.75% 12-30.9.22	500.000	USD	540.000	516.640	0,26
MX0MGO0000R8	Mexico 7.75% 11-13.11.42	150.000	MXN	804.589	710.054	0,36
MX0MGO0000U2	Mexico 7.75% 13-23.11.34	75.000	MXN	474.095	364.016	0,18
XS2289587789	Mexico Cete 1.45% 21-25.10.33	500.000	EUR	591.138	503.166	0,26
XS2363910436	Mexico Cete 2.25% 21-12.08.36	500.000	EUR	591.067	522.599	0,27
US71654QDE98	Pemex 5.95% 20-28.01.31	800.000	USD	676.000	761.992	0,39
				4.891.030	4.591.760	2,34
	Nigeria					
XS1910826996	Nigeria 7.625% 18-21.11.25 Regs	600.000	USD	600.000	647.388	0,33
				600.000	647.388	0,33
	Panama					
US698299BK97	Panama 3.16% 19-23.01.30	300.000	USD	308.397	302.175	0,15
US698299BL70	Panama 3.87% 19-23.07.60 /Pool	800.000	USD	801.233	736.816	0,38
				1.109.630	1.038.991	0,53
	Paraguay					
USP09110AB65	Bco Con Sae 2.75% 20-10.12.25 Regs	650.000	USD	650.000	627.751	0,32
				650.000	627.751	0,32
	Pays-Bas					
XS2390530330	Ctp Bv 0.625% 21-27.09.26	600.000	EUR	702.979	655.496	0,34
XS2206382868	Diebold Nix 9.0% 20-15.07.25	500.000	EUR	561.914	594.483	0,30
XS2333565815	Dufry 3.625% 21-15.04.26	1.000.000	CHF	1.084.389	1.065.646	0,54
XS2350756446	Ing Group 0.875% 21-09.06.32	400.000	EUR	485.936	435.966	0,22
XS1860216909	Promontoria 6.75% 18-15.8.23 Regs	750.000	EUR	838.948	853.664	0,44
US88167AAN19	Teva Phar 7.125% 20-31.01.25	1.000.000	USD	1.090.000	1.048.320	0,54
CH0333827498	Teva Pharma 0.5% 16-28.07.22	300.000	CHF	268.857	320.187	0,16
XS2406607098	Teva Pharmc 3.75% 21-09.05.27	1.000.000	EUR	1.158.000	1.086.720	0,55
XS2406607171	Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	500.000	EUR	576.329	536.264	0,27
XS2434783911	United Grou 5.25% 22-01.02.30	550.000	EUR	630.328	599.730	0,31
				7.397.680	7.196.476	3,67
	Pérou					
US715638DE95	Peru 2.392% 20-23.01.26	350.000	USD	350.007	350.773	0,18
PEP01000C5H2	Peru 5.35% 19-12.08.40	2.500.000	PEN	739.310	551.137	0,28
				1.089.317	901.910	0,46
	Pologne					
XS2348767836	Synthos 2.50% 21-07.06.28	1.000.000	EUR	1.220.150	1.044.133	0,53
				1.220.150	1.044.133	0,53
	Qatar					
XS2357494322	Qpetro 2.25% 21-12.07.31	450.000	USD	445.216	434.385	0,22
				445.216	434.385	0,22
	République Dominicaine					
USP3579EBK21	Dominican R 6.875% 16-29.01.26	500.000	USD	500.550	565.480	0,29
USP3579ECG00	Dominican Re 5.875% 30.1.60	500.000	USD	476.000	454.820	0,23
USP3579ECF27	Dominican Rep 4.50% 30.01.30 Regs	500.000	USD	523.605	492.000	0,25
				1.500.155	1.512.300	0,77
	République Tchèque					
CZ0001006167	Czech Rep 0% 21-12.12.24	20.000.000	CZK	828.709	831.108	0,42

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
CZ0001004600	Czech Rep 0.45% 15-25.10.23	25.000.000	CZK	1.052.265	1.084.295	0,55
CZ0001004253	Czech Rep 2.4% 14-17.09.25	10.000.000	CZK	472.625	442.924	0,23
				2.353.599	2.358.327	1,20
Royaume-Uni						
XS1998799792	Barclays 7.125% 19-Perp	200.000	GBP	254.260	290.824	0,15
XS2303071992	Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	400.000	GBP	553.800	497.661	0,25
XS2066744231	Carnival 1.0% 19-28.10.29	1.000.000	EUR	859.485	839.551	0,43
USG4289TAA19	Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.000.000	USD	1.000.000	997.280	0,51
USG49774AB18	Ithaca 9.0% 21-15.07.26	1.600.000	USD	1.600.000	1.653.632	0,84
USG5825AAC65	Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	500.000	USD	499.760	459.995	0,23
XS1689521125	Miller Hm 5.5% 17-15.10.24 Regs	1.500.000	GBP	2.009.700	2.041.596	1,04
XS2258827034	Natwest 5.125% 20-Perp	200.000	GBP	262.960	274.217	0,14
XS2411236859	Pinewood 3.625% 15.11.27 Regs	400.000	GBP	538.580	527.574	0,27
XS2403426427	Prudential 2.95% 21-03.11.33	1.400.000	USD	1.400.000	1.349.726	0,69
US780097BN03	Rbs Group 2.359% 20-22.05.24	400.000	USD	400.000	403.344	0,21
XS2258560361	Thame Water 4.625% 20-19.05.26	500.000	GBP	659.825	677.459	0,34
USG91237AB60	Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.200.000	USD	1.208.831	1.217.952	0,62
USG91237AA87	Tullow Oil 7% 18-01.03.25 Regs	500.000	USD	413.125	422.640	0,22
US92769XAP06	Vmed 5.5% 19-15.05.29 144A	500.000	USD	508.750	510.430	0,26
XS2358483258	Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.7.31 Regs	900.000	GBP	1.252.530	1.148.825	0,59
US92857WBX74	Vodafone 5.125% 21-04.06.81	800.000	USD	800.000	790.368	0,40
US92857WBQ24	Vodafone 7% 19-04.04.79	500.000	USD	500.000	578.780	0,29
				14.721.606	14.681.854	7,48
Suède						
XS2397251807	Heimstaden 3.625% 21-Perp	800.000	EUR	918.100	871.322	0,44
XS2289588837	Verisure 3.25% 21-15.02.27	500.000	EUR	609.940	544.700	0,28
XS2240978085	Volvo Car 2.50% 20-07.10.27	400.000	EUR	469.060	475.797	0,24
				1.997.100	1.891.819	0,96
Suisse						
CH0521617305	Helvetia Sc 1.50% 20-Perp	400.000	CHF	410.741	432.093	0,22
CH0506668869	Ubs Group F 3% 19-Perp	1.000.000	CHF	1.077.288	1.085.602	0,55
USH42097CS44	Ubs Group F 4.875% 22-Perp	1.000.000	USD	1.000.000	1.000.170	0,51
USH4209UAT37	Ubs Group F 7% 19-Perp	400.000	USD	418.130	422.892	0,22
				2.906.159	2.940.757	1,50
Turquie						
XS1747548532	Petkim 5.875% 18-26.01.23 Regs	500.000	USD	461.200	502.580	0,26
TRT110827T16	Turkey 10.5% 17-11.08.27	1.500.000	TRY	199.505	70.202	0,03
TRT110226T13	Turkey 10.6% 16-11.02.26	425.000	TRY	62.921	22.375	0,01
				723.626	595.157	0,30
Ukraine						
XS2010030836	Ukraine Tb 7.253% 20-15.03.33 Regs	2.245.000	USD	2.265.000	1.880.762	0,96
				2.265.000	1.880.762	0,96
Total - Obligations				191.534.630	184.504.879	94,04
Options						
Allemagne						
DE0009652651	EURO BOBL	(40)	EUR	(16.525)	(13.452)	(0,01)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
DE0009652651	EURO BOBL	100	EUR	65.876	109.298	0,06
DE0009652651	EURO BOBL	(100)	EUR	(22.331)	(53.248)	(0,03)
				27.020	42.598	0,02
	Luxembourg					
	ITXEB536 ITRX EUR CDSI S36 5Y	(5.000.000)	EUR	(60.821)	(14.999)	0.00
	USD/CNH SPOT CROSS	12.500.000	USD	105.500	2.549	0.00
				44.679	(12.450)	0.00
	Royaume-Uni					
	USD/JPY SPOT CROSS	10.000.000	USD	62.500	39.804	0,02
				62.500	39.804	0,02
	Total - Options			134.199	69.952	0,04
	Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire			191.668.829	184.574.831	94,08
	Autres valeurs mobilières					
	Obligations					
	Royaume-Uni					
CH1160382904	Itau Bba In 0.56% 22-17.02.25	1.000.000	CHF	1.085.600	1.073.648	0,55
				1.085.600	1.073.648	0,55
	Total - Obligations			1.085.600	1.073.648	0,55
	Total - Autres valeurs mobilières			1.085.600	1.073.648	0,55
	TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES			192.754.429	185.648.479	94,63

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	21,72	Obligations d'Etats et de villes étrangers	29,10
Chine	8,50	Holdings et sociétés financières	18,71
Royaume-Uni	8,05	Banques et autres institutions financières	10,71
Luxembourg	5,55	Supranational	5,64
Indonésie	4,29	Pétrole	4,38
Pays-Bas	3,67	Circulation et transport	3,02
Allemagne	2,82	Transmission de nouvelles	2,78
Brésil	2,41	Energie et service des eaux	2,52
Mexique	2,34	Santé, éducation et services sociaux	1,98
Afrique du Sud	2,06	Assurances	1,94
Italie	1,90	Véhicules routiers	1,77
Irlande	1,62	Services divers	1,75
Autriche	1,53	Loisirs	1,50
Suisse	1,50	Chimie	0,97
France	1,50	Sociétés immobilières	0,78
Inde	1,49	Construction, matériel de construction	0,73
Îles Caïmans	1,42	Alimentation, boissons	0,69
Macao	1,21	Biotechnologie	0,64
République Tchèque	1,20	Biens de consommation divers	0,64
Ghana	1,09	Papier et bois	0,58
Australie	1,04	Pharmacie et cosmétique	0,54
Fédération de Russie	1,00	Industrie d'emballage	0,49
Suède	0,96	Internet Software	0,46
Ukraine	0,96	Sociétés immobilières	0,44
Egypte	0,90	Divers	0,37
Chili	0,85	Agriculture et pêche	0,34
Malaisie	0,80	Articles de bureau et ordinateurs	0,27
République Dominicaine	0,77	Métaux non ferreux	0,25
Costa Rica	0,75	Electrotechnique, électronique	0,24
Libéria	0,70	Divers biens industriels	0,22
Maurice	0,65	Semi-conducteur électronique	0,18
Jersey	0,62		94,63
Bermudes	0,62		
Argentine	0,54		
Pologne	0,53		
Panama	0,53		
Hong-Kong	0,51		
Hongrie	0,49		
Pérou	0,46		
Colombie	0,45		
Géorgie	0,40		
Emirats arabes	0,37		
Kazakhstan	0,34		
Nigeria	0,33		
Paraguay	0,32		
Turquie	0,30		
Côte d'Ivoire	0,29		
Guatemala	0,28		
Corée du Sud	0,27		
Honduras	0,26		
Israël	0,25		
Danemark	0,23		
Îles Marshall	0,22		
Espagne	0,22		
Qatar	0,22		
Equateur	0,18		
Le Salvador	0,15		
	94,63		

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Allemagne						
USX10001AB51	Allianz 3.20% 21-Perp	200.000	USD	182.890	172.417	0,09
US018820AA81	Allianz 3.50% 20-Perp	1.400.000	USD	1.264.123	1.282.067	0,70
DE000A3E5WW4	Evonik Ind 1.375% 21-02.09.81	400.000	EUR	429.021	410.194	0,22
XS2056730679	Infineon 3.625% 19-31.12.49 Regs	500.000	EUR	564.968	549.063	0,30
DE000LB2CQX3	Ldkr B-W 1.50% 20-03.02.25	1.000.000	GBP	1.250.438	1.232.992	0,67
XS2218405772	Merck Kgaa 1.625% 20-09.09.80	900.000	EUR	970.430	951.228	0,52
XS2221845683	Munich Re 1.25% 20-26.05.41	600.000	EUR	638.136	598.721	0,33
DE000A3E5MH6	Vonovia 0.625% 21-14.12.29	300.000	EUR	326.198	301.142	0,17
				5.626.204	5.497.824	3,00
Australie						
US2027A0JN00	Cw Bk Aus 3.9% 17-12.07.47 144A	500.000	USD	474.695	534.539	0,29
US55608XAB38	Macquarie 4.875% 15-10.06.25	1.000.000	USD	1.003.464	1.000.656	0,54
XS1808838434	Trans Queen 4.5% 18-19.04.28	1.117.000	USD	1.079.982	1.135.921	0,62
US961214EW94	Westpac Bk 1.953% 21-20.11.28	500.000	USD	456.525	451.690	0,25
				3.014.666	3.122.806	1,70
Autriche						
AT0000A2J645	Erste Bk 1.625% 20-08.09.31	700.000	EUR	757.996	735.505	0,40
USA35155AB50	Klabn Aust 7% 19-03.04.49	500.000	USD	535.996	508.968	0,28
				1.293.992	1.244.473	0,68
Belgique						
BE0002638196	Kbc 4.75% 19-Perp	400.000	EUR	454.844	437.831	0,24
				454.844	437.831	0,24
Canada						
US136375CZ30	Cn Ntl Rlwy 2.45% 20-01.05.50	500.000	USD	432.369	410.053	0,22
US136375CV26	Cn Ntl Rlwy 4.45% 18-20.01.49	500.000	USD	589.602	564.575	0,31
US13648TAA51	Cndian Pac 2.05% 20-05.03.30	1.400.000	USD	1.286.809	1.253.469	0,68
US13645RAS31	Cndian Pac 2.9% 15-01.02.25	1.000.000	USD	951.113	960.490	0,53
				3.259.893	3.188.587	1,74
Danemark						
XS2010036874	Orsted 1.75% 19-09.12.3019	800.000	EUR	873.409	838.147	0,46
XS1997070864	Orsted 2.50% 19-16.05.33	1.500.000	GBP	2.025.180	1.951.250	1,06
				2.898.589	2.789.397	1,52
Espagne						
XS2436160183	Acciona Ene 1.375% 22-26.01.32	300.000	EUR	311.500	313.560	0,17
XS2236363573	Amadeus It 1.875% 20-24.09.28	800.000	EUR	852.892	878.117	0,48
US05971KAA79	Santand 5.179% 15-19.11.25 S26	600.000	USD	632.410	608.845	0,33
XS2357417257	Santander 0.625% 21-24.06.29	500.000	EUR	544.750	506.042	0,28
XS2194370727	Santander 1.125% 20-23.06.27	1.100.000	EUR	1.230.907	1.161.304	0,63
US05971KAG40	Santander 2.749% 20-03.12.30	1.600.000	USD	1.446.269	1.404.485	0,77
				5.018.728	4.872.353	2,66
Etats-Unis d'Amérique						
US00037BAC63	Abb Fin Inc 4.375% 12-8.5.42	400.000	USD	478.895	442.677	0,24

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US00287YCY32	Abbvie 4.55% 20-15.03.35	1.000.000	USD	1.093.641	1.063.781	0,58
US012725AC13	Albemarle 4.15% 14-01.12.24	1.150.000	USD	1.178.621	1.132.391	0,62
US025816CM94	Am Express 1.65% 21-04.11.26	850.000	USD	772.745	775.723	0,42
US03040WAW55	Amer Water 2.80% 20-01.05.30	1.000.000	USD	967.228	937.977	0,51
XS2346207892	American Tc 0.875% 21-21.05.29	600.000	EUR	657.276	600.768	0,33
US038222AN54	Applied Mat 1.75% 20-01.06.30	700.000	USD	674.796	620.973	0,34
XS2310487074	Ardagh Meta 2.0% 21-01.09.28	1.000.000	EUR	1.098.853	998.129	0,55
US00206RKH48	At&T Inc 2.25% 20-01.02.32	1.500.000	USD	1.351.336	1.306.873	0,71
USU07181BE69	Bax 2.272% 21-01.12.28 Regs	400.000	USD	371.400	364.525	0,20
USP16259AK29	Bbva Bancom 4.375% 14-10.04.24	750.000	USD	796.354	731.086	0,40
US08652BAA70	Best Buy Co 4.45% 18-01.10.28	1.000.000	USD	1.090.243	1.028.503	0,56
US09062XAH61	Biogen Inc 2.25% 20-01.05.30	1.050.000	USD	997.846	922.896	0,50
US06051GGA13	Boa 3.248% 16-21.10.27	700.000	USD	650.361	676.097	0,37
US099724AJ55	Borg Warner 3.375% 15-15.03.25	750.000	USD	725.096	726.533	0,40
US110122CP17	Bristol Mye 3.40% 20-26.07.29	1.000.000	USD	977.575	988.356	0,54
US110122CQ99	Bristol Mye 4.125% 20-15.06.39	1.250.000	USD	1.334.763	1.311.151	0,72
US10112RBF01	Bstn Prprt 2.45% 21-01.10.33	1.250.000	USD	1.148.466	1.085.826	0,59
US134429BA64	Campbell S 3.3% 15-19.03.25	500.000	USD	500.880	483.569	0,26
US172967MF56	Citigrp 3.352%(Frn) 19-24.04.25	1.150.000	USD	1.157.532	1.105.099	0,60
US172967LW98	Citigrp Hldg 4.075% 18-23.04.29	200.000	USD	215.084	200.010	0,11
US20030NDQ16	Comcast 2.65% 20-15.08.62	600.000	USD	544.732	461.959	0,25
XS1891174341	Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	250.000	EUR	287.762	278.477	0,15
US278865BL34	Ecolab Inc 1.65% 21-01.02.27	400.000	USD	370.309	366.014	0,20
XS2386220698	Eli Lilly 1.375% 21-14.09.61	700.000	EUR	746.678	622.599	0,34
US31428XBQ88	Fedex Corp 4.05% 18-15.02.48	1.000.000	USD	1.064.647	987.369	0,54
US404119BN87	Hca 5% 14-15.03.24	500.000	USD	508.317	493.973	0,27
US95040QAF19	Health Care 4.95% 18-01.09.48	1.000.000	USD	1.092.136	1.157.556	0,63
US437076AS19	Home Depot 5.875% 06-16.12.36	400.000	USD	490.098	504.216	0,28
US40434LAB18	Hp 3.0% 20-17.06.27	1.450.000	USD	1.372.314	1.384.489	0,76
US444859BK72	Humana 3.125% 19-15.08.29	1.000.000	USD	965.863	950.174	0,52
US459200KH39	Ibm Corp 1.70% 20-15.05.27	400.000	USD	385.346	362.309	0,20
US459200KK67	Ibm Corp 2.85% 20-15.05.40	750.000	USD	696.918	651.174	0,36
US24422EVR79	John Deere 1.05% 21-17.06.26	1.000.000	USD	918.905	900.623	0,49
US46647PCM68	Jpmorgan Ch 0.768% 21-09.08.25	1.500.000	USD	1.356.225	1.358.337	0,74
US501044DQ10	Kroger Co 1.70% 21-15.01.31	1.650.000	USD	1.435.798	1.415.193	0,77
XS1602130947	Levi 3.375% 17-15.03.27	1.000.000	EUR	1.153.496	1.057.234	0,58
US548661DP97	Lowe S Com 3.1% 17-03.05.27	500.000	USD	475.661	484.346	0,26
US548661DN40	Lowe S Com 3.7% 16-15.04.46	450.000	USD	454.270	429.325	0,23
US57636QAU85	Mastercard 2.0% 21-18.11.31	950.000	USD	871.549	853.903	0,47
US58933YAZ88	Merck 1.45% 20-24.06.30	400.000	USD	377.232	345.375	0,19
US58933YAV74	Merck 3.9% 19-07.03.39	1.500.000	USD	1.594.694	1.553.467	0,85
US59156RBN70	Metlife 4.05% 15-01.03.45	400.000	USD	452.793	420.280	0,23
US594918BT09	Microsoft 3.7% 16-08.08.46	2.150.000	USD	2.273.153	2.242.329	1,22
US594918BZ68	Microsoft 4.1% 17-06.02.37	799.000	USD	932.311	868.559	0,47
US66989HAK41	Novartis Cap 4% 15-20.11.45	1.000.000	USD	1.036.510	1.059.768	0,58
US66989HAH12	Novartis Cap 4.4% 14-06.05.44	600.000	USD	747.977	671.222	0,37
US67066GAF19	Nvidia Corp 2.85% 20-01.04.30	1.100.000	USD	1.123.949	1.052.268	0,57
US682680AW38	Oneok Inc 4.35% 19-15.03.29	500.000	USD	492.266	496.240	0,27
US682680BE21	Oneok Inc 6.35% 20-15.01.31	1.000.000	USD	1.142.259	1.133.470	0,62
US68389XCD57	Oracle Corp 2.30% 21-25.03.28	1.250.000	USD	1.163.404	1.124.022	0,61
US68389XBZ78	Oracle Corp 3.65% 21-25.03.41	1.500.000	USD	1.405.092	1.299.485	0,71

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US713448EP96	Pepsico 2.875% 19-15.10.49	300.000	USD	290.557	272.120	0,15
US744320BH48	Pruden Fin 3.70% 20-01.10.50	900.000	USD	826.497	820.256	0,45
US74977SDJ87	Rabobk Ny 1.004% 20-24.09.26	750.000	USD	682.688	669.532	0,37
US75886FAE79	Regeneron P 1.75% 20-15.09.30	200.000	USD	182.354	169.524	0,09
USU75000BS44	Roche H Us 0.991% 21-05.03.26 Regs	500.000	USD	456.825	449.101	0,25
USU75000BY12	Roche H Us 2.607% 21-13.12.51	350.000	USD	324.118	299.342	0,16
US773903AJ82	Rockwell 4.2% 19-01.03.49	500.000	USD	626.715	552.560	0,30
US773903AH27	Rockwell 3.5% 19-01.03.29	500.000	USD	544.743	499.695	0,27
US79466LAM63	Salesforce 3.05% 21-15.07.61	1.750.000	USD	1.626.464	1.545.557	0,84
US857477BF90	State Strt 3.031% 19-01.11.34	1.500.000	USD	1.448.558	1.416.532	0,77
US871503AU26	Symantec 5% 17-15.04.25 144A	600.000	USD	592.480	560.233	0,31
US88104LAC72	Terrafor 4.25% 17-31.1.23 144A	1.220.000	USD	1.211.421	1.141.561	0,62
US88104LAG86	Terraform 4.75% 19-15.01.30	650.000	USD	647.346	609.921	0,33
US91324PED06	Unh Grp 2.30% 21-15.05.31	350.000	USD	315.444	316.896	0,17
US91324PEF53	Unh Grp 3.25% 21-15.05.51	1.000.000	USD	992.968	930.380	0,51
US91324PDV13	Unh Grp 3.875% 19-15.08.59	250.000	USD	258.076	255.573	0,14
US92343VGK44	Verizon Com 3.40% 21-22.03.41	400.000	USD	370.005	369.139	0,20
US92343VBG86	Verizon Com 3.85% 12-1.11.42	1.500.000	USD	1.597.676	1.464.840	0,80
US92343VGL27	Verizon Com 3.85% 12-1.11.42	200.000	USD	182.417	173.898	0,10
US92343VES97	Verizon Com 3.875% 19-08.02.29	750.000	USD	819.102	753.431	0,41
US928563AC98	Vmware Inc 3.9% 17-21.08.27	1.000.000	USD	1.020.662	990.619	0,54
US25468PDN33	Walt Disney 3% 16-30.07.46	500.000	USD	464.001	443.496	0,24
US94106LBN82	Waste Mngt 1.15% 20-15.03.28	200.000	USD	181.126	173.267	0,09
US94106LBM00	Waste Mngt 2.50% 20-15.11.50	2.000.000	USD	1.722.640	1.654.942	0,90
US958102AQ89	Western Dig 2.85% 21-01.02.29	200.000	USD	184.889	179.708	0,10
USU9841MAA00	Wipro It Se 1.50% 21-23.06.26	400.000	USD	358.271	358.268	0,20
				64.099.698	61.559.089	33,59
	France					
XS1134541306	Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	250.000	EUR	311.075	282.378	0,15
XS0878743623	Axa 5.125% 13-04.07.43	1.000.000	EUR	1.240.895	1.114.825	0,61
US05581KAC53	Bnpp 4.625% 17-13.03.27 144A	400.000	USD	424.780	402.512	0,22
USF1R15XK938	Bnpp 6.625% 19-Perp	700.000	USD	688.331	689.060	0,38
US05578QAB95	Bpce Us 5.15% 14-21.07.24	1.000.000	USD	1.083.866	993.542	0,54
USF12033TP59	Danone 2.947% 16-02.11.26	950.000	USD	950.621	913.403	0,50
XS2081474046	Faurecia 2.375% 19-15.06.27	500.000	EUR	522.329	511.583	0,28
FR0014005EJ6	Gecina 0.875% 21-30.06.36	1.500.000	EUR	1.637.277	1.548.606	0,84
FR0013447877	Orange 1.75% 19-Perp	500.000	EUR	550.504	523.597	0,29
FR0014006XA3	Socgen 0.625% 21-02.12.27	900.000	EUR	939.546	920.587	0,50
US83368TBG22	Socgen 2.226% 22-21.01.26 Regs	1.000.000	USD	925.250	922.671	0,50
US83368TBD90	Socgen 2.889% 21-09.06.32	200.000	USD	179.710	177.438	0,10
				9.454.184	9.000.202	4,91
	Hong-Kong					
XS2356311139	Aia Group 0.88% 21-09.09.33	300.000	EUR	325.448	302.626	0,17
				325.448	302.626	0,17
	Îles Caïmans					
US01609WAV46	Alibaba Grp 4.2% 17-06.12.47	1.000.000	USD	1.042.043	971.420	0,53
US056752AK40	Baidu Inc 3.875% 18-29.09.23	750.000	USD	772.527	721.087	0,39
XS2236363227	Foxcon 2.50% 20-28.10.30	1.400.000	USD	1.295.069	1.273.060	0,70

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
US81180WAR25	Seagate Hdd 4.875% 15-01.06.27	503.000	USD	498.808	490.690	0,27
US88032WAV81	Tencent Hol 3.24% 20-03.06.50	800.000	USD	760.395	662.461	0,36
				4.368.842	4.118.718	2,25
Irlande						
XS2343340852	Aib Grp 0.50% 21-17.11.27	700.000	EUR	764.992	714.537	0,39
XS1108784510	Cloverie Pl 4.5% 14-11.09.44	750.000	USD	757.219	732.615	0,40
XS2193734733	Dell Bank 1.625% 20-24.06.24	750.000	EUR	845.059	807.211	0,44
US47837RAA86	Johnson Con 1.75% 20-15.09.30	1.150.000	USD	1.056.824	1.002.803	0,55
XS2283177561	Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	800.000	USD	710.513	700.977	0,38
				4.134.607	3.958.143	2,16
Italie						
XS2056491587	Assgen 2.124% 19-01.10.30	1.000.000	EUR	1.019.556	1.067.316	0,58
US46115HAZ01	Int San 3.125% 17-14.07.22 144A	800.000	USD	802.761	752.311	0,41
XS2022424993	Isp 1.75% 19-04.07.29	1.000.000	EUR	1.106.072	1.077.690	0,59
XS2360310044	Unicredit 0.80% 21-05.07.29	1.700.000	EUR	1.866.708	1.730.903	0,95
				4.795.097	4.628.220	2,53
Japon						
XS2241387252	Mizu Fin 0.214% 20-07.10.25	500.000	EUR	539.569	517.877	0,28
US65535HAS85	Nomura Hldg 2.679% 20-16.07.30	1.000.000	USD	930.785	901.210	0,49
US86562MBP41	Sumibk 3.04% 19-16.07.29	1.750.000	USD	1.742.657	1.661.859	0,91
				3.213.011	3.080.946	1,68
Jersey						
US03835VAG14	Aptiv Plc 4.35% 19-15.03.29	1.500.000	USD	1.545.639	1.550.422	0,85
US90351DAF42	Ubs Grp 4.125% 16-15.04.26 144A	300.000	USD	315.930	298.697	0,16
US90351DAB38	Ubs Grp Fdg 4.125% 15-24.09.25	500.000	USD	528.037	495.134	0,27
				2.389.606	2.344.253	1,28
Luxembourg						
XS2199627030	B&M Eur Val 3.625% 20-15.07.25	400.000	GBP	478.699	502.071	0,27
XS2375844656	Becton Dick 1.336% 21-13.08.41	400.000	EUR	432.473	381.817	0,21
XS2197076651	Helvetia Eu 2.75% 20-30.09.41	500.000	EUR	529.368	540.651	0,30
US49835LAB71	Klabin 4.875% 17-19.9.27 144A	500.000	USD	494.721	487.065	0,27
XS2431319107	Logicor Fin 2.0% 22-17.01.34	600.000	EUR	620.521	609.817	0,33
XS2049422343	Swiss Re 4.25% 19-Perp	1.000.000	USD	968.499	955.797	0,52
				3.524.281	3.477.218	1,90
Norvège						
XS2075280995	Dnb Bank As 4.875% 19-PERP	750.000	USD	735.118	715.577	0,39
XS2325328313	Storebrand 1.875% 21-30.09.51	1.000.000	EUR	1.080.482	981.106	0,54
				1.815.600	1.696.683	0,93
Nouvelle Zélande						
US06407F2C54	Bk Newzld 1.0% 21-03.03.26	600.000	USD	542.182	534.106	0,29
				542.182	534.106	0,29
Pays-Bas						
XS1586330604	Abn Amro 4.4% 17-27.03.28 Regs	1.000.000	USD	1.014.272	953.796	0,52
FR0013476611	BNP Par 1.125% 20-15.01.32 Regs	500.000	EUR	538.221	509.084	0,28
US09660V2C60	BNP PAR 2.824% 21-26.01.41	1.400.000	USD	1.243.830	1.157.716	0,63
XS2390530330	Ctp Bv 0.625% 21-27.09.26	600.000	EUR	652.435	610.300	0,33
XS2303052695	CTP BV 0.75% 21-18.02.27	450.000	EUR	484.267	453.371	0,25

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS1076781589	Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	400.000	EUR	478.679	448.151	0,24
XS2232115423	Digital Dut 1.0% 20-15.01.32	600.000	EUR	639.406	586.359	0,32
USN4580HAA51	Ing Groe 4.625% 18-06.1.26 Regs	1.300.000	USD	1.334.519	1.321.537	0,72
XS2350756446	Ing Group 0.875% 21-09.06.32	100.000	EUR	109.159	101.477	0,06
USN4580HAC18	Ing Group 1.40% 20-01.07.26	500.000	USD	473.307	453.381	0,25
XS1960260021	Leaseplan 1.375% 19-7.3.24 Regs	1.000.000	EUR	1.079.259	1.070.958	0,58
XS2384726282	Mondelez In 0.625% 9.9.32 Regs	600.000	EUR	648.000	595.157	0,33
US82620KAU79	Siemens F 3.4% 17-16.3.27 144A	500.000	USD	531.734	492.367	0,27
XS1245292807	Swiss Life 4.375% 15-Perp	400.000	EUR	504.234	456.559	0,25
XS1731823255	Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	300.000	EUR	312.865	318.501	0,17
XS2410367747	Telefonica 2.88% 21-Perp	900.000	EUR	947.827	917.572	0,50
US879385AD49	Telefonica 8.25% 00-15.9.30	200.000	USD	259.031	256.560	0,14
XS2262065159	Tennet 0.125% 20-30.11.32	900.000	EUR	964.642	859.737	0,47
XS2406569579	Tennet 0.875% 21-16.06.35 Regs	800.000	EUR	843.248	804.949	0,44
XS2207430120	Tennet 2.374% 20-Perp	800.000	EUR	862.104	858.303	0,47
				13.921.039	13.225.835	7,22
	Pologne					
XS2388876232	Mbank 0.966% 21-21.09.27	500.000	EUR	543.171	507.054	0,28
				543.171	507.054	0,28
	Royaume-Uni					
XS1895640404	Anglian Wat 2.75% 18-26.10.29	1.250.000	GBP	1.656.208	1.651.399	0,90
USQ08328AA64	Anz Bk 6.75% 16-Perp	1.000.000	USD	1.087.058	1.040.895	0,57
XS2251641267	Barclays 1.70% 20-03.11.26	800.000	GBP	949.074	977.270	0,53
US111013AL21	Brit Sky Br 3.75% 14-16.09.24	750.000	USD	764.008	733.949	0,40
XS2170609072	Gsk Cap 1.625% 20-12.05.35	1.000.000	GBP	1.204.409	1.143.516	0,62
US404280CJ69	Hsbc Hldg 1.645% 20-18.04.26	450.000	USD	411.517	409.625	0,22
US404280AS86	Hsbc Hldg 6.375% 14-Perp	750.000	USD	757.492	735.807	0,40
US404280AG49	Hsbc Hldg 6.5% 06-02.05.36	1.800.000	USD	2.269.984	2.190.908	1,19
XS1713495759	Iron Mounta 3.875% 17-15.11.25	1.150.000	GBP	1.418.934	1.440.925	0,79
XS2100771547	Lloyds Bk 1.875% 20-15.01.26	1.000.000	GBP	1.233.616	1.240.012	0,68
XS1531151253	Mks 3% 16-08.12.23 Regs	500.000	GBP	593.997	640.467	0,35
XS2024535036	Mks 3.25% 19-10.07.27 Regs	500.000	GBP	608.502	635.552	0,35
XS2431784441	Motability 2.125% 22-18.01.42	800.000	GBP	992.432	955.175	0,52
XS2258827034	Natwest 5.125% 20-Perp	900.000	GBP	1.157.794	1.148.895	0,63
XS2403426427	Prudential 2.95% 21-03.11.33	1.400.000	USD	1.284.570	1.256.663	0,69
US780097BN03	Rbs Group 2.359% 20-22.05.24	350.000	USD	339.990	328.592	0,18
XS2078692014	Std Chart 3.516% 19-12.02.30	400.000	USD	396.637	376.971	0,20
XS1395052639	Std Chart 4.05% 16-12.04.26	500.000	USD	521.745	492.535	0,27
USG84228EP90	Std Chart 4.75% 21-Perp	300.000	USD	263.805	269.964	0,15
XS2438026440	Thames Wat 0.875% 22-31.01.28	400.000	EUR	413.773	414.773	0,23
XS1888180640	Vodafone 6.25% 18-03.10.78	1.200.000	USD	1.237.495	1.178.385	0,64
				19.563.040	19.262.278	10,51
	Singapour					
US24023LAF31	Dbs Group 1.194% 21-15.03.27	750.000	USD	688.913	670.342	0,36
US69033CAC38	Ocbc 4.25% 14-19.06.24	500.000	USD	527.238	489.020	0,27
				1.216.151	1.159.362	0,63
	Suède					
XS2408003650	Swedbank 1.538% 21-16.11.26	800.000	USD	730.440	726.837	0,40
				730.440	726.837	0,40

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Suisse						
XS1076957700	Cs Group 6.25% 14-Perp Regs	500.000	USD	501.145	489.234	0,27
CH0521617305	Helvetia Sc 1.50% 20-Perp	1.000.000	CHF	1.000.000	1.005.750	0,55
CH0506668869	Ubs Group F 3% 19-Perp	1.200.000	CHF	1.188.550	1.212.900	0,66
				2.689.695	2.707.884	1,48
Venezuela						
XS2081543204	Corp An 0.625% 19-20.11.26 Regs	900.000	EUR	978.932	941.365	0,51
				978.932	941.365	0,51
Total - Obligations				159.871.940	154.384.090	84,26
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				159.871.940	154.384.090	84,26
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Obligations						
Canada						
CA13645RAZ79	Cdn Pacific 3.15% 19-13.03.29	1.000.000	CAD	775.866	745.982	0,41
US94106BAC54	Waste Mngt 2.50% 20-15.11.50	960.000	USD	883.441	846.660	0,46
				1.659.307	1.592.642	0,87
Etats-Unis d'Amérique						
US06051GKB40	Bac 2.972% 21-21.07.52	2.400.000	USD	2.202.961	2.081.974	1,14
US071813BY49	Bax 3.95% 21-01.04.30	1.000.000	USD	1.105.388	1.012.340	0,55
US17327CAN39	Citigp 2.014% 22-25.01.26	700.000	USD	641.655	650.907	0,36
US24703DBG51	Dell Intl 3.45% 21-15.12.51	250.000	USD	231.427	205.858	0,11
US278865BJ87	Ecolab Inc 2.75% 21-18.08.55	550.000	USD	499.572	461.474	0,25
US35805BAB45	Frs Med Care 2.375% 16.2.31	1.400.000	USD	1.247.185	1.202.951	0,66
US364760AP35	Gap Inc 3.625% 21-01.10.29	200.000	USD	184.190	173.492	0,09
US38141GZK39	Gldm Sachs Grp 2.64%24.02.28	200.000	USD	183.250	186.413	0,10
US577081BE10	Mattel Inc 3.375% 21-01.04.26	500.000	USD	466.700	464.440	0,25
US59217HEP82	Met Life 1.55% 21-07.01.31	1.000.000	USD	888.226	852.423	0,47
US595112BS19	Micron Tech 2.703% 21-15.04.32	400.000	USD	369.540	357.244	0,19
US907818FQ60	Union Paci 2.891% 21-06.04.36	1.000.000	USD	1.088.965	929.328	0,51
US928563AL97	Vmware Inc 2.20% 21-15.08.31	400.000	USD	368.373	348.358	0,19
				9.477.432	8.927.202	4,87
Îles Caïmans						
XS1605392676	Thames Wat 2.375% 17-03.05.23	1.000.000	GBP	1.175.731	1.249.793	0,68
				1.175.731	1.249.793	0,68
Jersey						
US03835VAJ52	Aptiv Plc 3.10% 21-01.12.51	1.300.000	USD	1.161.018	1.068.825	0,58
				1.161.018	1.068.825	0,58
Nouvelle Zélande						
US00216NAD12	Asb Bank 1.625% 21-22.10.26	1.000.000	USD	920.191	907.448	0,49
US06407F2E11	Bk Newzld 2.285% 27.01.27 Regs	900.000	USD	823.095	834.342	0,46
				1.743.286	1.741.790	0,95

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en CHF)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas						
XS1813579593	Darling 3.625% 18-15.5.26 Regs	100.000	EUR	114.787	105.744	0,06
US88167AAN19	Teva Phar 7.125% 20-31.01.25	1.500.000	USD	1.496.107	1.464.058	0,80
				1.610.894	1.569.802	0,86
Royaume-Uni						
XS2303071992	Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	600.000	GBP	739.656	695.021	0,38
US639057AC29	Natwest 1.642% 21-14.06.27	200.000	USD	179.170	179.717	0,10
				918.826	874.738	0,48
Thaïlande						
US36830DAB73	Gc Treaser C 2.98% 21-18.03.31	400.000	USD	365.326	367.891	0,20
				365.326	367.891	0,20
Total - Obligations				18.111.820	17.392.683	9,49
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				18.111.820	17.392.683	9,49
Autres valeurs mobilières						
Obligations						
Îles Caïmans						
US81180WBC47	Seagate Hdd 4.875% 15-01.06.27	545.000	USD	475.797	498.086	0,27
				475.797	498.086	0,27
Norvège						
US25601C2B81	Dnb Bank As 1.605% 21-30.03.28	400.000	USD	368.940	356.413	0,20
				368.940	356.413	0,20
Total - Obligations				844.737	854.499	0,47
Total - Autres valeurs mobilières				844.737	854.499	0,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				178.828.497	172.631.272	94,22

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Etats-Unis d'Amérique	38,46	Banques et autres institutions financières	26,45
Royaume-Uni	10,99	Holdings et sociétés financières	16,01
Pays-Bas	8,08	Internet Software	6,32
France	4,91	Assurances	5,85
Îles Caïmans	3,20	Pharmacie et cosmétique	5,29
Allemagne	3,00	Transmission de nouvelles	4,36
Espagne	2,66	Energie et service des eaux	4,04
Canada	2,61	Circulation et transport	3,99
Italie	2,53	Sociétés immobilières	2,89
Irlande	2,16	Véhicules routiers	2,11
Luxembourg	1,90	Semi-conducteur électronique	2,10
Jersey	1,86	Articles de bureau et ordinateurs	1,96
Australie	1,70	Alimentation, boissons	1,75
Japon	1,68	Sociétés immobilières	1,72
Danemark	1,52	Santé, éducation et services sociaux	1,61
Suisse	1,48	Service d'environnement et de recyclage	1,45
Nouvelle Zélande	1,24	Chimie	1,29
Norvège	1,13	Biotechnologie	1,00
Autriche	0,68	Textile et habillement	0,58
Singapour	0,63	Electrotechnique, électronique	0,57
Venezuela	0,51	Industrie d'emballage	0,55
Suède	0,40	Papier et bois	0,55
Pologne	0,28	Services divers	0,53
Belgique	0,24	Supranational	0,51
Thaïlande	0,20	Arts graphiques et maisons d'édition	0,49
Hong-Kong	0,17	Biens de consommation divers	0,25
	94,22		94,22

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Etat du portefeuille-titres
au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire						
Obligations						
Afrique du Sud						
US836205AW44	South Afr 4.85% 17-27.09.27	620.000	USD	619.722	643.436	0,46
ZAG000107004	South Afr 8.25% 13-31.03.32	77.650.000	ZAR	4.674.079	4.521.201	3,26
ZAG000107012	South Afr 8.5% 13-31.01.37	44.472.000	ZAR	2.069.169	2.448.624	1,76
US836205AP92	South Africa 6.25% 11-08.03.41	1.400.000	USD	1.433.553	1.430.086	1,03
				8.796.523	9.043.347	6,51
Arabie Saoudite						
XS1936302949	Saudi Int B 5.25% 19-16.01.50 Regs	1.940.000	USD	2.521.387	2.444.904	1,76
				2.521.387	2.444.904	1,76
Argentine						
US040114HW38	Argent 0.125% 20-9.7.46 /Pool	1.500.000	USD	576.430	476.955	0,34
				576.430	476.955	0,34
Brésil						
USP14486AJ63	Bndes 5.75% 13-26.09.23	520.000	USD	569.940	553.467	0,40
BRSTNCNTF170	Brazil 10% 14-01.01.25	24.930	BRL	5.074.241	4.564.548	3,28
US105756CB40	Brazil 4.75% 19-14.01.50	1.020.000	USD	1.087.830	861.298	0,62
				6.732.011	5.979.313	4,30
Chine						
CND100031JZ0	China 1.99% 20-09.04.25	51.170.000	CNH	7.456.209	7.924.024	5,70
CND10002HV84	China 3.13% 19-21.11.29	5.000.000	CNH	724.096	805.191	0,58
CND10002M200	China 3.39% 20-16.03.50	3.500.000	CNH	476.281	551.980	0,40
				8.656.586	9.281.195	6,68
Colombie						
COL17CT02914	Colombia 6% 12-28.04.28	7.480.000.000	COP	2.145.380	1.656.825	1,19
COL17CT03490	Colombia 7% 16-30.06.32	2.450.000.000	COP	722.947	538.122	0,39
US195325DP79	Colombia Re 4.5% 18-15.03.29	2.140.000	USD	2.388.770	2.108.863	1,52
				5.257.097	4.303.810	3,10
Costa Rica						
USP3699PGK77	Costa Rica 6.125% 19.02.31 Pool	1.675.000	USD	1.545.350	1.645.336	1,19
USP3699PGJ05	Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	930.000	USD	817.212	877.678	0,63
				2.362.562	2.523.014	1,82
Côte d'Ivoire						
XS2264871828	Ivory 4.875% 30.1.32/Pool Regs	1.815.000	EUR	2.222.208	1.914.878	1,38
				2.222.208	1.914.878	1,38
Egypte						
XS1807305328	Arab Rep 5.625% 18-16.4.30 Regs	2.250.000	EUR	2.519.239	2.201.016	1,58
EGBGR03071F0	Egypt 14.06% 21-12.01.26	8.000.000	EGP	505.816	501.017	0,36
XS1775617464	Egypt 7.903% 18-21.02.48	2.090.000	USD	2.071.535	1.678.166	1,21
				5.096.590	4.380.199	3,15
Equateur						
XS2214237807	Ecua 0.50% 20-31.07.30 /Pool Regs	2.394.500	USD	1.908.822	2.091.213	1,51
XS2214238441	Ecua 0.50% 20-31.07.35 /Pool Regs	697.650	USD	438.380	491.160	0,35

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
XS2214239175	Ecu 0.50% 20-31.07.40 /Pool Regs	113.500	USD	59.023	69.835	0,05
XS2214239506	Ecuador 0% 20-31.07.30 /Pool	20.290	USD	10.551	11.930	0,01
				2.416.776	2.664.138	1,92
Fédération de Russie						
RU000A1006S9	Min Fin Ruf 5.1% 19-28.03.35	200.000	USD	249.500	210.978	0,15
RU000A0ZYUA9	Min Fin Ruf 6.9% 18-23.05.29	42.320.000	RUB	671.744	477.294	0,35
RU000A0ZYYN4	Russia 4.375% 18-21.03.29 Regs	600.000	USD	689.040	600.516	0,43
RU000A0JWM07	Russia 7.75% 16-16.09.26	168.260.000	RUB	2.520.401	2.038.272	1,47
				4.130.685	3.327.060	2,40
Ghana						
XS2115122538	Ghana 6.375% 11.02.27/Pool Regs	2.070.000	USD	2.064.956	1.664.487	1,20
XS1821416408	Ghana 8.627% 18-16.6.49/Pool Regs	1.240.000	USD	1.139.869	930.967	0,67
				3.204.825	2.595.454	1,87
Guatemala						
USP5015VAE67	Guatemala 4.875% 13-13.2.28	630.000	USD	683.550	662.615	0,47
USP5015VAM83	Guatemala 4.875% 13-13.2.28	200.000	USD	195.258	190.476	0,14
				878.808	853.091	0,61
Honduras						
USP5178RAC27	Honduras 6.25% 17-19.01.27	820.000	USD	893.762	822.321	0,59
				893.762	822.321	0,59
Indonésie						
US455780CD62	Indonesia 3.5% 17-11.01.28	1.170.000	USD	1.269.035	1.230.910	0,88
XS1432493440	Indonesia 3.75% 16-14.06.28	420.000	EUR	539.096	537.159	0,39
US455780CE46	Indonesia 4.35% 17-11.01.48	2.370.000	USD	2.750.838	2.528.316	1,82
USY20721BN86	Indonesia 4.75% 15-08.01.26	320.000	USD	361.200	352.131	0,25
IDG000010307	Indonesia 6.125% 12-15.05.28	98.930.000.000	IDR	6.905.542	6.915.266	4,98
				11.825.711	11.563.782	8,32
Irlande						
XS0559915961	Veb Finance 6.8% 10-22.11.25	210.000	USD	251.160	219.547	0,16
				251.160	219.547	0,16
Jamaïque						
US470160CA80	Jamaica 6.75% 15-28.04.28	320.000	USD	359.840	365.520	0,26
				359.840	365.520	0,26
Kazakhstan						
XS1263139856	Kazakhstan 6.5% 15-21.07.45	320.000	USD	479.040	428.387	0,31
XS1682544157	Kaztrans 4.375% 17-26.9.27 Regs	670.000	USD	741.910	705.624	0,51
				1.220.950	1.134.011	0,82
Kenya						
XS1781710543	Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	670.000	USD	669.688	693.959	0,50
				669.688	693.959	0,50
Le Salvador						
USP01012AT38	El Salvador 6.375% 14-18.01.27	220.000	USD	202.290	124.608	0,09
				202.290	124.608	0,09

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Maroc						
XS2080771806	Morocco 1.50% 19-27.11.31	530.000	EUR	555.203	533.867	0,38
				555.203	533.867	0,38
Mexique						
US91086QAZ19	Mexico 5.75% 10-12.10.2110	770.000	USD	882.534	837.606	0,60
MX0MGO0000P2	Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	902.400	MXN	4.806.042	4.396.145	3,17
MX0MGO0000J5	Mexico 8.5% 08-18.11.38	142.000	MXN	744.763	726.181	0,52
MX0MGO0000H9	Mexico 8.5% 09-31.5.29 Bonos	777.600	MXN	4.346.014	3.963.840	2,85
US91087BAM28	Mexico Cete 2.659% 20-24.05.31	1.200.000	USD	1.228.500	1.130.472	0,82
US71654QCK67	Pemex 5.35% 18-12.02.28	4.020.000	USD	3.830.003	3.933.771	2,83
US71654QCL41	Pemex 6.35% 12/02/48	740.000	USD	575.276	612.994	0,44
				16.413.132	15.601.009	11,23
Oman						
XS1750113661	Oman In 5.625% 18-17.1.28 Regs	1.060.000	USD	1.014.738	1.105.845	0,80
XS2288905370	Oman Intrnl 6.25% 21-25.01.31	3.100.000	USD	3.281.040	3.307.173	2,38
				4.295.778	4.413.018	3,18
Paraguay						
USP75744AD76	Paraguay 5% 16-15.04.26	210.000	USD	231.819	228.255	0,17
USP75744AJ47	Pauay 4.95% 20-28.04.31 /Pool	970.000	USD	1.106.930	1.059.522	0,76
				1.338.749	1.287.777	0,93
Pays-Bas						
US71647NB72	Pet Gbl Fin 5.50% 21-10.06.51	300.000	USD	304.200	264.393	0,19
US71647NBH17	Pet Gbl Fin 5.60% 20-03.01.31	1.000.000	USD	1.094.562	1.034.580	0,75
				1.398.762	1.298.973	0,94
Pérou						
US715638BU55	Peru 4.125% 15-25.08.27	420.000	USD	479.220	453.671	0,33
US715638BM30	Peru 5.625% 10-18.11.50	610.000	USD	942.080	805.365	0,58
US715638BE14	Peru 6.95% 08-12.8.31/Dual	3.148.000	PEN	1.100.584	868.777	0,62
				2.521.884	2.127.813	1,53
Philippines						
US718286CL96	Philippine 2.65% 20-10.12.45	1.000.000	USD	1.000.000	886.230	0,64
US718286CB15	Philippines 3.7% 17-02.02.42	510.000	USD	591.972	522.199	0,38
US718286BN61	Philippines 5.5% 11-30.03.26	420.000	USD	506.100	478.489	0,34
				2.098.072	1.886.918	1,36
Pologne						
PL0000110151	Poland 2.5% 17-25.01.23	16.270.000	PLN	4.563.225	3.937.310	2,83
PL0000107264	Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	15.120.000	PLN	4.267.790	3.719.211	2,68
				8.831.015	7.656.521	5,51
République Dominicaine						
USP3579EBK21	Dominican R 6.875% 16-29.01.26	2.375.000	USD	2.692.590	2.686.030	1,93
USP3579EAY34	Dominican R 7.45% 14-30.04.44	510.000	USD	594.285	577.682	0,42
				3.286.875	3.263.712	2,35
Thaïlande						
TH0623034608	Min Fin Th 0.75% 20-17.06.24	62.000.000	THB	1.891.973	1.860.736	1,34
TH0623A38308	Thailand 1.25% 12.3.28 /Infl	89.230.000	THB	2.800.211	2.879.733	2,07
				4.692.184	4.740.469	3,41

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Trinité-et-Tobago						
USP93960AG08	Trinidad&To 4.5% 16-04.08.26	1.060.000	USD	1.095.934	1.087.995	0,78
				1.095.934	1.087.995	0,78
Ukraine						
XS1577952952	Ukraine 7.375% 25.9.32/Pool Regs	1.740.000	USD	1.820.350	1.477.504	1,06
XS1303926528	Ukraine 7.75% 15-01.09.26	2.420.000	USD	2.625.551	2.124.227	1,53
XS2010030836	Ukraine Tb 7.253% 20-15.03.33 Regs	300.000	USD	300.000	251.327	0,18
				4.745.901	3.853.058	2,77
Uruguay						
US760942BA98	Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	1.460.000	USD	1.937.234	1.820.693	1,31
				1.937.234	1.820.693	1,31
Vietnam						
USY9384RAA87	Vietnam 4.8% 14-19.11.24	450.000	USD	495.000	481.531	0,35
				495.000	481.531	0,35
Total - Obligations				121.981.612	114.764.460	82,61
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle et négociées sur d'autres marchés réglementés et instruments du marché monétaire				121.981.612	114.764.460	82,61
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé						
Bon du trésor						
Etats-Unis d'Amérique						
US912796K998	USA 0% 21-03.02.22 TB	6.000.000	USD	5.999.455	5.999.994	4,32
US912796L806	USA 0% 21-17.02.22 TB	4.500.000	USD	4.499.730	4.499.946	3,24
				10.499.185	10.499.940	7,56
Total - Bon du trésor				10.499.185	10.499.940	7,56
Obligations						
Le Salvador						
USP01012CC84	El Salvador 9.50% 20-15.07.52	300.000	USD	300.000	175.389	0,13
				300.000	175.389	0,13
Malaisie						
MYBMO2000028	Malaysia 2.632% 20-15.04.31	5.750.000	MYR	1.288.162	1.258.776	0,91
				1.288.162	1.258.776	0,91
Mexique						
MX0SGO0000F0	Mexico Cete 4%16-301128/Infl	8.000	MXN	317.693	288.169	0,21
				317.693	288.169	0,21

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Etat du portefeuille-titres (suite)

au 31 janvier 2022

(exprimé en USD)

Numéro ISIN	Dénomination	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Paraguay						
USP75744AL92	Paraguay 3.849% 28.6.33/Pool	500.000	USD	499.970	504.035	0,36
				499.970	504.035	0,36
Total - Obligations				2.405.825	2.226.369	1,61
Total - Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, qui ne sont ni cotés à une bourse, ni négociés sur un marché réglementé				12.905.010	12.726.309	9,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES				134.886.622	127.490.769	91,78

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 janvier 2022

(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	%	Répartition économique	%
Mexique	11,44	Obligations d'Etats et de villes étrangers	85,19
Indonésie	8,32	Pétrole	4,72
Etats-Unis d'Amérique	7,56	Obligations de la Confédération helvétique	1,31
Chine	6,68	Banques et autres institutions financières	0,40
Afrique du Sud	6,51	Holdings et sociétés financières	0,16
Pologne	5,51		91,78
Brésil	4,30		
Thaïlande	3,41		
Oman	3,18		
Egypte	3,15		
Colombie	3,10		
Ukraine	2,77		
Fédération de Russie	2,40		
République Dominicaine	2,35		
Equateur	1,92		
Ghana	1,87		
Costa Rica	1,82		
Arabie Saoudite	1,76		
Pérou	1,53		
Côte d'Ivoire	1,38		
Philippines	1,36		
Uruguay	1,31		
Paraguay	1,29		
Pays-Bas	0,94		
Malaisie	0,91		
Kazakhstan	0,82		
Trinité-et-Tobago	0,78		
Guatemala	0,61		
Honduras	0,59		
Kenya	0,50		
Maroc	0,38		
Vietnam	0,35		
Argentine	0,34		
Jamaïque	0,26		
Le Salvador	0,22		
Irlande	0,16		
	91,78		

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022**Note 1: Etats financiers**

Les états financiers du Fonds sont établis conformément aux dispositions et règlements légaux en vigueur au Luxembourg concernant les organismes de placement collectif.

Note 2: Principales règles d'évaluation

L'actif net de chaque compartiment ou classe de parts correspond à la différence entre la somme des avoirs du compartiment ou d'une classe de parts et le total des obligations imputables au compartiment ou à la classe de parts.

Le total de l'actif net du Fonds est exprimé en CHF. Aux fins de ce calcul, l'actif net de chacun des compartiments, dans le cas où ceux-ci ne sont pas libellés en CHF, est converti au dernier cours moyen de change connu à la date de clôture. Cette conversion a été faite sur la base des cours de change ci-dessous:

1 CHF	=	1,524457	AUD
1 CHF	=	5,703235	BRL
1 CHF	=	1,365985	CAD
1 CHF	=	857,872204	CLP
1 CHF	=	6,851114	CNH
1 CHF	=	4.228,566929	COP
1 CHF	=	23,285767	CZK
1 CHF	=	7,128816	DKK
1 CHF	=	16,873347	EGP
1 CHF	=	0,958123	EUR
1 CHF	=	0,800549	GBP
1 CHF	=	8,375032	HKD
1 CHF	=	341,024290	HUF
1 CHF	=	15.447,375234	IDR
1 CHF	=	3,413082	ILS
1 CHF	=	80,147452	INR
1 CHF	=	123,758133	JPY
1 CHF	=	1.294,043373	KRW
1 CHF	=	22,178409	MXN
1 CHF	=	4,495463	MYR
1 CHF	=	9,576362	NOK
1 CHF	=	1,635411	NZD
1 CHF	=	4,121521	PEN
1 CHF	=	4,397183	PLN
1 CHF	=	4,738622	RON
1 CHF	=	83,150577	RUB
1 CHF	=	10,025351	SEK
1 CHF	=	1,452285	SGD
1 CHF	=	35,760146	THB
1 CHF	=	14,408929	TRY
1 CHF	=	1,074056	USD
1 CHF	=	16,615708	ZAR

Les souscriptions, rachats et conversions sont effectués sur la base d'une valeur nette d'inventaire inconnue.

Principes de valorisation:

a) Les titres, instruments dérivés et autres placements cotés en bourse sont évalués à leur dernier prix de marché connu. Dans le cas où ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres placements sont cotés sur plusieurs places boursières, l'évaluation est effectuée par rapport au dernier cours connu du marché sur lequel le titre est principalement négocié. Pour les valeurs mobilières, instruments dérivés et autres placements dont les échanges en Bourse sont très limités et

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 2: Principales règles d'évaluation (suite)

pour lesquels il existe un second marché entre des courtiers avec une formation des prix conforme au marché, la société de gestion peut procéder à l'évaluation de ces valeurs mobilières, dérivés et placements sur la base de ces prix. Les valeurs mobilières, instruments dérivés et autres placements qui ne sont pas cotés en bourse mais sont négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

b) Les titres et autres placements qui ne sont ni cotés en bourse ni négociés sur un marché réglementé sont évalués à leur dernier prix de marché disponible. Si un tel prix de marché n'était pas disponible, l'évaluation des valeurs mobilières serait effectuée par la société de gestion en fonction d'autres critères fixés par le Conseil d'administration et sur la base du prix probable de réalisation déterminé avec prudence et de bonne foi.

c) Les instruments du marché monétaire non cotés en Bourse, mais négociés sur un autre marché réglementé reconnu, ouvert au public et au fonctionnement régulier, peuvent être évalués comme suit. L'évaluation de ces placements est régulièrement ajustée au prix de remboursement, en se fondant sur le prix net d'acquisition et en prenant en compte un rendement constant. En cas de modification importante des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée en fonction des nouveaux rendements offerts sur le marché.

d) Les liquidités, fonds confiés en fiducie et dépôts à terme fixe sont évalués sur la base de leur valeur nominale plus les intérêts courus.

e) Les parts des OPCVM et autres OPC sont évaluées selon leur dernière valeur nette d'inventaire publiée. Si aucune valeur nette d'inventaire n'est disponible, mais uniquement des prix d'achat et de vente, les parts d'OPCVM et autres OPC peuvent être évaluées à la valeur moyenne entre les prix d'achat et de vente. Si aucun prix réel n'est disponible, l'évaluation est effectuée par la société de gestion selon d'autres critères établis par le Conseil d'administration et sur la base du prix probable de réalisation déterminé avec prudence et de bonne foi.

f) Les instruments dérivés qui ne sont ni négociés en Bourse ni sur un autre marché réglementé sont à évaluer à la valeur normale de marché (Fair Value ou juste valeur de marché), déterminée avec prudence et en fonction des circonstances du moment.

g) Pour chaque compartiment, les valeurs libellées dans une autre devise que celle du compartiment sont converties dans la devise du compartiment au cours de change moyen correspondant. Pour couvrir le risque de change, les contrats à terme conclus sont pris en compte lors de la conversion.

h) Calcul de la valeur liquidative

La valeur nette d'inventaire des parts est calculée par la société de gestion pour chaque compartiment conformément aux conditions contractuelles et au paragraphe 3.1 du prospectus de vente chaque jour bancaire ouvré au Luxembourg.

i) Swinging Single Prices (SSP)

La méthode SSP est appliquée à tous les compartiments. La méthode SSP permet de prendre en compte, lors du calcul de la valeur nette d'inventaire, les frais accessoires engendrés par les souscriptions et les rachats pour l'achat et la vente des placements (écarts entre le cours acheteur et le cours vendeur, courtages conformes au Marché, commissions, taxes, ... etc.). Si, un jour de passation d'ordres donné, la somme des souscriptions et des rachats de toutes les classes de parts d'un compartiment provoque des entrées ou des sorties nettes de capitaux, la valeur patrimoniale du compartiment concerné sera augmentée ou réduite en conséquence. Cette somme sera désignée comme la « valeur nette d'inventaire modifiée ». L'ajustement entraîne un relèvement de la valeur nette d'inventaire si les mouvements nets se traduisent par une augmentation du nombre de parts du compartiment concerné. Il entraîne une réduction de la valeur nette d'inventaire si les mouvements nets provoquent une diminution du nombre de parts.

Les coûts de transaction, engendrés par les souscriptions et rachats au jour de la négociation, seront supportés par les investisseurs qui ont donné mandat pour ces transactions.

Le supplément, voire la décote, qui seront appliqués aux coûts de transaction et qui sont liés aux souscriptions ou aux rachats, sont calculés respectivement de manière forfaitaire en fonction d'une valeur moyenne constatée sur une période précédente d'un an maximum.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 2: Principales règles d'évaluation (suite)

L'adaptation maximale se monte à 2% de la valeur nette d'inventaire du compartiment considéré. Si le fonds évolue sur le marché depuis moins d'une année, ce facteur sera déterminé en fonction des particularités du fonds de manière à ce qu'il en résulte une valeur représentative.

Au 31 janvier 2022, des valeurs de Swinging Single Price ont été enregistrées dans les compartiments ci-après:

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	en intérêts bancaires et frais à payer
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Corporate	en intérêts bancaires et frais à payer

Ces sommes sont décomptabilisées le lendemain, au moment de la comptabilisation définitive des capitaux.

j) Valorisation des opérations de change à terme

Les plus-values et moins-values non réalisées résultant de la valorisation d'opérations de change à terme en cours à la date de clôture des comptes sont comptabilisées dans l'état du patrimoine et le compte de résultat.

k) Plus-values ou moins-values provenant d'opérations sur titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur la vente de titres sont calculés sur la base du coût moyen d'acquisition.

Note 3: Explications sur les contrats de change à terme

Les contrats de change à terme suivants étaient ouverts à la date du rapport:

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	7.850.273	AUD	12.400.000	29.04.2022	69.119
EUR	1.638.682	CHF	1.700.000	29.04.2022	9.232
					78.351

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en GBP)
GBP	478.353	CHF	600.000	21.04.2022	(3.244)
GBP	3.953.261	EUR	4.725.000	21.04.2022	(3.725)
					(6.969)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CAD)
CAD	1.000.000	CHF	719.737	03.02.2022	16.774
CAD	400.000	EUR	277.764	03.02.2022	3.972

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD (suite)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CAD)
CAD	9.000.000	USD	7.099.029	03.02.2022	(28.570)
CHF	731.748	CAD	1.000.000	03.02.2022	(368)
EUR	281.145	CAD	400.000	03.02.2022	848
USD	7.070.441	CAD	9.000.000	03.02.2022	(7.788)
CAD	700.000	CHF	511.856	03.03.2022	310
CAD	350.000	EUR	245.863	03.03.2022	(729)
CAD	8.800.000	USD	6.913.174	03.03.2022	7.522
					(8.029)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en AUD)
AUD	1.979.226	CHF	1.300.000	29.04.2022	(6.428)
AUD	16.819.549	USD	12.100.000	29.04.2022	(348.351)
					(354.779)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
USD	157.113	CAD	200.000	02.02.2022	(134)
AUD	2.267.216	USD	1.600.000	03.02.2022	(2.441)
CAD	648.143	EUR	450.000	03.02.2022	4.792
CAD	508.996	USD	400.000	03.02.2022	201
CHF	1.211.323	USD	1.300.000	03.02.2022	1.047
EUR	450.000	CAD	639.833	03.02.2022	1.291
EUR	400.000	SEK	4.189.149	03.02.2022	(358)
EUR	805.962	USD	900.000	03.02.2022	3.290
GBP	223.282	USD	300.000	03.02.2022	(405)
JPY	438.680.113	USD	3.800.000	03.02.2022	6.728
MXN	4.148.195	USD	200.000	03.02.2022	824
NZD	759.638	USD	500.000	03.02.2022	(1.047)
SEK	4.196.407	EUR	400.000	03.02.2022	1.082
USD	1.600.000	AUD	2.205.048	03.02.2022	43.221

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International (suite)**

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
USD	400.000	CAD	507.078	03.02.2022	1.203
USD	1.300.000	CHF	1.185.815	03.02.2022	24.462
USD	900.000	EUR	792.273	03.02.2022	10.998
USD	300.000	GBP	222.025	03.02.2022	1.975
USD	3.800.000	JPY	437.491.811	03.02.2022	2.875
USD	200.000	MXN	4.119.940	03.02.2022	450
USD	500.000	NZD	732.251	03.02.2022	17.793
CNY	3.189.100	USD	500.000	07.02.2022	926
CAD	640.190	EUR	450.000	03.03.2022	(1.279)
SEK	4.190.427	EUR	400.000	03.03.2022	353
USD	1.600.000	AUD	2.267.024	03.03.2022	2.503
USD	300.000	CAD	381.766	03.03.2022	(156)
USD	800.000	CHF	744.894	03.03.2022	(563)
USD	1.000.000	EUR	895.027	03.03.2022	(3.613)
USD	300.000	GBP	223.332	03.03.2022	411
USD	4.200.000	JPY	484.756.255	03.03.2022	(7.446)
USD	200.000	MXN	4.167.604	03.03.2022	(806)
USD	450.000	NZD	684.013	03.03.2022	924
KRW	1.400.000.000	USD	1.170.725	07.04.2022	(8.124)
					100.977

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
CHF	84	USD	90	01.02.2022	0
USD	230	CHF	214	01.02.2022	0
USD	541	EUR	482	01.02.2022	0
GBP	1.000.000	USD	1.372.027	24.02.2022	(30.621)
USD	1.669.984	AUD	2.300.000	24.02.2022	49.431
USD	7.124.719	CAD	9.000.000	24.02.2022	48.326
USD	65.006.326	EUR	57.500.000	24.02.2022	520.945
USD	20.833.318	GBP	15.500.000	24.02.2022	41.532
CHF	226.401.125	USD	243.253.222	28.02.2022	65.954
EUR	80.479.464	USD	89.782.648	28.02.2022	479.819

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate (suite)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	1.564.952	CHF	1.456.855	28.02.2022	(767)
USD	367.046	EUR	329.066	28.02.2022	(2.020)
					1.172.599

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
CHF	7	USD	7	01.02.2022	0
EUR	3	USD	3	01.02.2022	0
USD	854.455	AUD	1.200.000	18.02.2022	8.964
USD	1.939.533	CHF	1.800.000	18.02.2022	5.421
USD	6.235.578	EUR	5.500.000	18.02.2022	68.010
USD	1.882.020	GBP	1.400.000	18.02.2022	3.951
USD	1.117.008	HKD	8.700.000	18.02.2022	1.303
USD	3.384.932	JPY	388.000.000	18.02.2022	17.168
USD	975.041	SGD	1.325.000	18.02.2022	(4.841)
CHF	81.749.206	USD	87.834.181	28.02.2022	23.814
EUR	12.325.268	USD	13.750.034	28.02.2022	73.483
USD	363.362	CHF	338.264	28.02.2022	(178)
USD	41.673	EUR	37.361	28.02.2022	(229)
CHF	823.100	USD	901.072	21.04.2022	(15.160)
GBP	1.000.000	USD	1.357.726	21.04.2022	(16.820)
SGD	600.000	USD	444.365	21.04.2022	(897)
USD	586.394	AUD	816.000	21.04.2022	11.284
USD	20.823.400	EUR	18.296.207	21.04.2022	277.137
USD	1.667.413	HKD	12.990.000	21.04.2022	1.459
USD	5.241.126	JPY	600.000.000	21.04.2022	28.995
					482.864

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield**

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	27	CHF	26	01.02.2022	0
USD	326.570	CHF	300.000	25.02.2022	4.168
USD	58.664.684	EUR	52.000.000	25.02.2022	346.477
USD	12.338.272	GBP	9.150.000	25.02.2022	64.538
CHF	84.856.202	USD	91.172.448	28.02.2022	24.719
EUR	16.668.948	USD	18.595.827	28.02.2022	99.381
					539.283

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
CHF	157	USD	169	01.02.2022	0
USD	483	EUR	431	01.02.2022	0
USD	244.953.723	EUR	217.000.000	25.02.2022	1.587.297
USD	85.132.656	GBP	63.000.000	25.02.2022	625.017
CHF	347.200.379	USD	373.044.130	28.02.2022	101.144
EUR	255.216.519	USD	284.718.783	28.02.2022	1.521.600
SEK	8.089.159	USD	863.908	28.02.2022	2.926
USD	146.499	CHF	136.319	28.02.2022	(7)
					3.837.977

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	4.663.164	GBP	3.900.000	25.02.2022	(1.510)
EUR	12.745.010	USD	14.400.000	25.02.2022	(94.968)
CHF	96.322.791	EUR	92.777.306	28.02.2022	(476.698)
EUR	55.530	CHF	57.965	28.02.2022	(15)
USD	14.675.292	EUR	13.156.347	28.02.2022	(71.621)
					(644.812)

* Voir note 14

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
CHF	94	USD	101	01.02.2022	0
EUR	3	USD	3	01.02.2022	0
USD	30	CHF	28	01.02.2022	0
USD	27	EUR	24	01.02.2022	0
MXN	206.710.500	USD	10.000.000	02.02.2022	10.576
USD	5.000.000	MXN	104.250.000	02.02.2022	(48.619)
USD	10.441.128	CHF	9.575.000	09.02.2022	154.875
MXN	82.426.040	USD	4.000.000	10.02.2022	(10.085)
USD	5.032.962	CHF	4.600.000	10.02.2022	91.142
USD	5.203.781	MXN	110.000.000	10.02.2022	(120.934)
USD	1.613.675	RUB	120.000.000	10.02.2022	67.392
NOK	94.500.000	USD	10.427.634	16.02.2022	168.463
USD	93.367.348	EUR	82.000.000	16.02.2022	1.417.288
USD	5.746.808	AUD	8.000.000	17.02.2022	110.237
USD	13.695.459	CHF	12.600.000	17.02.2022	156.961
USD	29.396.510	EUR	26.000.000	17.02.2022	241.204
USD	16.958.265	EUR	15.000.000	24.02.2022	135.992
USD	1.932.242	JPY	220.000.000	24.02.2022	22.596
USD	5.105.105	MXN	105.000.000	24.02.2022	35.072
USD	4.911.749	NOK	44.000.000	24.02.2022	(21.363)
USD	897.336	TRY	12.500.000	24.02.2022	(24.248)
CHF	365.965.284	USD	393.205.794	28.02.2022	106.611
EUR	98.043.229	USD	109.376.731	28.02.2022	584.534
USD	1.362.128	CHF	1.268.041	28.02.2022	(668)
CAD	2.000.000	JPY	182.753.600	03.03.2022	(13.896)
CAD	2.100.000	NOK	14.920.118	03.03.2022	(21.372)
CAD	2.000.000	SEK	14.370.130	03.03.2022	32.673
CHF	1.500.000	NOK	14.693.322	03.03.2022	(34.916)
CHF	1.498.157	NZD	2.400.000	03.03.2022	34.786
EUR	1.400.000	CHF	1.454.245	03.03.2022	7.256
GBP	1.200.000	EUR	1.436.604	03.03.2022	(1.747)
JPY	183.994.320	GBP	1.200.000	03.03.2022	(12.392)
NOK	14.300.000	AUD	2.255.285	03.03.2022	13.953
NOK	14.400.000	JPY	188.126.121	03.03.2022	(18.849)
SEK	15.000.000	JPY	188.307.853	03.03.2022	(27.294)
USD	3.200.000	AUD	4.464.866	03.03.2022	54.120
USD	4.394.885	AUD	6.100.000	10.03.2022	96.750

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return (suite)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	4.791.228	CAD	6.000.000	10.03.2022	73.683
USD	14.908.960	CNH	95.000.000	10.03.2022	52.801
USD	28.276.850	EUR	25.000.000	10.03.2022	231.710
USD	10.449.538	JPY	1.200.000.000	10.03.2022	31.824
USD	30.122.405	GBP	22.500.000	16.03.2022	(54.568)
USD	10.870.889	CHF	10.000.000	17.03.2022	118.641
USD	19.234.878	EUR	17.000.000	17.03.2022	160.940
USD	3.563.591	SEK	33.000.000	17.03.2022	26.839
USD	5.689.579	EUR	5.000.000	24.03.2022	78.535
USD	1.555.409	ZAR	24.000.000	24.03.2022	15.564
					3.922.067

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
CHF	30	USD	32	01.02.2022	0
EUR	22	USD	25	01.02.2022	0
USD	5	EUR	5	01.02.2022	0
CHF	102.343.951	USD	109.961.891	28.02.2022	29.813
EUR	32.198.248	USD	35.920.279	28.02.2022	191.956
USD	132.354	CHF	123.157	28.02.2022	(6)
USD	389.290	EUR	347.729	28.02.2022	(707)
CHF	553.214	USD	600.000	18.03.2022	(5.160)
EUR	12.259.961	USD	13.843.641	18.03.2022	(87.757)
GBP	2.000.000	USD	2.651.165	18.03.2022	31.197
USD	572.083	CHF	526.720	18.03.2022	5.724
USD	88.669.299	EUR	78.400.000	18.03.2022	702.529
USD	17.148.151	GBP	12.925.000	18.03.2022	(186.678)
					680.911

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities**

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
MXN	62.001.053	USD	3.000.000	02.02.2022	2.587
USD	1.000.000	HUF	319.105.200	02.02.2022	(4.844)
USD	16.928.355	EUR	15.000.000	09.02.2022	110.456
USD	528.563	JPY	60.000.000	09.02.2022	7.808
TRY	24.000.000	GBP	1.282.610	10.02.2022	60.204
USD	1.888.874	HUF	615.000.000	10.02.2022	(46.190)
USD	898.387	MXN	19.000.000	10.02.2022	(21.336)
USD	5.738.575	RUB	428.779.607	10.02.2022	213.387
USD	1.693.520	TRY	24.000.000	10.02.2022	(87.796)
USD	1.913.665	ZAR	31.000.000	10.02.2022	(87.270)
USD	19.278.145	EUR	17.000.000	16.02.2022	215.351
USD	3.004.219	GBP	2.275.000	16.02.2022	(47.701)
USD	2.000.000	BRL	11.542.198	17.02.2022	(164.894)
USD	11.262.177	CNY	72.000.000	17.02.2022	(47.374)
USD	568.537	EUR	500.000	17.02.2022	7.857
USD	1.020.800	MXN	21.000.000	17.02.2022	5.247
BRL	11.435.540	USD	2.000.000	18.02.2022	143.638
IDR	43.452.660.000	USD	3.000.000	18.02.2022	16.484
USD	3.000.000	BRL	17.179.587	18.02.2022	(221.405)
EUR	3.000.000	USD	3.412.375	24.02.2022	(47.932)
RUB	78.000.000	GBP	741.446	24.02.2022	6.863
USD	3.000.000	CAD	3.763.917	24.02.2022	40.561
USD	3.997.489	CHF	3.700.000	24.02.2022	21.287
USD	2.047.002	GBP	1.500.000	24.02.2022	34.900
USD	3.000.000	IDR	43.230.000.000	24.02.2022	704
USD	2.210.140	JPY	255.000.000	24.02.2022	(3.308)
USD	787.453	ZAR	12.000.000	24.02.2022	14.376
USD	3.000.000	IDR	43.323.000.000	25.02.2022	(5.762)
CHF	141.913.109	USD	152.476.367	28.02.2022	41.341
EUR	21.456.210	USD	23.936.483	28.02.2022	127.922
USD	39.391	CHF	36.653	28.02.2022	(1)
USD	254.482	EUR	226.917	28.02.2022	(19)
USD	4.000.000	CNH	25.540.616	23.03.2022	8.873
USD	7.374.276	CNH	47.000.000	24.03.2022	30.202
USD	2.188.433	CZK	47.000.000	24.03.2022	31.765

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities (suite)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	4.159.750	MXN	90.000.000	25.03.2022	(164.562)
USD	1.000.000	ILS	3.172.452	20.04.2022	1.286
					192.705

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
CHF	16	EUR	15	01.02.2022	0
EUR	25.558.925	CHF	26.538.778	28.02.2022	133.929
CHF	804.223	CAD	1.100.000	24.03.2022	11
CHF	40.001.541	EUR	38.100.000	24.03.2022	245.390
CHF	15.974.149	GBP	12.700.000	24.03.2022	136.830
CHF	123.789.334	USD	134.000.000	24.03.2022	(811.644)
					(295.484)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
CHF	3	USD	2	01.02.2022	0
CHF	17.373.563	USD	19.016.503	02.02.2022	(355.402)
EUR	1.231.643	USD	1.396.508	02.02.2022	(15.787)
USD	18.660.183	CHF	17.373.563	02.02.2022	(917)
USD	1.380.809	EUR	1.231.643	02.02.2022	87
CHF	17.373.563	USD	18.676.671	02.03.2022	(4.209)
EUR	1.210.233	USD	1.357.512	02.03.2022	(117)
USD	188.991	CHF	175.844	02.03.2022	1
USD	28.202	EUR	25.146	02.03.2022	(2)
BRL	5.827.637	USD	1.030.000	28.04.2022	41.551
CLP	863.124.570	USD	1.050.000	28.04.2022	16.822
EUR	307.711	USD	350.000	28.04.2022	(4.398)
IDR	16.689.260.000	USD	1.150.000	28.04.2022	891
INR	94.543.375	USD	1.250.000	28.04.2022	5.252
RUB	227.302.222	USD	2.890.000	28.04.2022	(14.854)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 3: Explications sur les contrats de change à terme (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities (suite)**

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	1.160.000	EUR	1.020.918	28.04.2022	13.344
USD	650.000	MXN	13.494.129	28.04.2022	5.570
USD	750.000	PLN	3.024.945	28.04.2022	16.309
					(295.859)

Les contrats de change à terme ont été conclus avec les contreparties suivantes: RBC Investor Services Bank S.A., Goldman Sachs International LT, J.P.Morgan Securities PLC, Royal Bank Of Canada London, Merrill Lynch International UK, Zuercher Kantonalbank Banque C, UBS AG, London Branch, BNP Paribas S.A..

Note 4: Explications sur les contrats de futures**Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR**

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	60	EURO BUND 10/03/2022	EUR	6.032.400	(309.000)
Vente	(40)	EURO BOBL 10/03/2022	EUR	(4.052.000)	36.000
Vente	(8)	EURO-BUXL-FUTURES 10/03/2022	EUR	(1.253.400)	111.360
Vente	(42)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(4.562.880)	39.223
Vente	(30)	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(2.883.600)	51.433
					(70.984)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	(60)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(6.518.400)	42.422
Vente	(75)	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(7.209.000)	101.367
Achat	35	30Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	4.070.850	(62.328)
					81.461

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 4: Explications sur les contrats de futures (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF**

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en CHF)
Vente	(18)	EURO BUND 10/03/2022	EUR	(1.809.720)	12.587
Vente	(15)	10 YEARS CANADIAN BONDS 31/03/2022	CAD	(1.449.000)	(8.126)
Vente	(75)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(8.148.000)	63.282
					67.743

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en GBP)
Achat	3	EURO BUND 10/03/2022	EUR	301.620	(13.861)
Achat	26	EURO BOBL 10/03/2022	EUR	2.633.800	(44.317)
Vente	(13)	LONG GILT STERLING FUTURES 31/03/2022	GBP	(1.690.130)	18.080
Vente	(23)	10 YEARS CANADIAN BONDS 31/03/2022	CAD	(2.221.800)	(9.975)
Vente	(7)	EURO-BUXL-FUTURES 10/03/2022	EUR	(1.096.725)	85.626
Vente	(44)	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(4.229.280)	40.901
Vente	(12)	10Y BTP ITALIAN BOND 10/03/2022	EUR	(1.251.240)	46.122
Achat	6	30Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	697.860	(15.513)
					107.063

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en AUD)
Vente	(12)	EURO BUND 10/03/2022	EUR	(1.206.480)	100.048
Vente	(10)	EURO BOBL 10/03/2022	EUR	(1.013.000)	17.820
Achat	190	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA 15/03/2022	AUD	18.276.100	(78.933)
Achat	160	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/03/2022	AUD	15.160.000	(368.576)
Vente	(3)	EURO-BUXL-FUTURES 10/03/2022	EUR	(470.025)	47.924
Vente	(40)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(4.345.600)	112.661
Vente	(40)	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(3.844.800)	84.717
					(84.339)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 4: Explications sur les contrats de futures (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International**

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en CHF)
Achat	5	EURO BUND 10/03/2022	EUR	502.700	(24.057)
Achat	8	TREASURY BONDS USA 31/03/2022	USD	1.124.562	(33.518)
Vente	(12)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 31/03/2022	USD	(1.141.440)	28.630
Vente	(16)	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 10/03/2022	EUR	(1.776.960)	73.310
Vente	(1)	EURO-BUXL-FUTURES 10/03/2022	EUR	(156.675)	13.422
Vente	(70)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(7.604.800)	152.932
Achat	44	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	4.229.280	(77.772)
Achat	11	30Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	1.279.410	(78.012)
					54.935

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en USD)
Achat	50	EURO BUND 10/03/2022	EUR	5.027.000	(259.848)
Vente	(120)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(13.036.800)	218.594
					(41.254)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	(10)	EURO BUND 10/03/2022	EUR	(1.005.400)	49.100
Vente	(10)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(1.086.400)	8.359
					57.459

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	(150)	EURO BOBL 10/03/2022	EUR	(15.195.000)	271.500
					271.500

* Voir note 14

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 4: Explications sur les contrats de futures (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return**

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	(200)	EURO BOBL 10/03/2022	EUR	(20.260.000)	239.894
Vente	(150)	2Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(30.829.515)	164.062
Vente	(40)	TREASURY BONDS USA 31/03/2022	USD	(5.622.813)	7.094
Vente	(100)	LONG GILT STERLING FUTURES 31/03/2022	GBP	(13.001.000)	293.821
Vente	(75)	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/03/2022	AUD	(7.106.250)	140.791
Vente	(125)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 31/03/2022	USD	(11.890.000)	376.172
Vente	(150)	SHORT EURO BTP ITALIAN BOND 10/03/2022	EUR	(15.010.500)	65.578
Vente	(150)	EURO-BUXL-FUTURES 10/03/2022	EUR	(23.501.250)	567.047
Vente	(300)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(32.592.000)	390.625
Vente	(300)	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(28.836.000)	(46.648)
Vente	(175)	10Y BTP ITALIAN BOND 10/03/2022	EUR	(18.247.250)	40.872
					2.239.308

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	(25)	2Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(5.138.253)	41.635
Vente	(30)	5Y TREASURY NOTES USA 05/04/2022	USD	(2.883.600)	26.602
Achat	15	30Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	1.744.650	(9.219)
					59.018

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit

	Nombre de contrats	Nom	Devise	Valeur d'évaluation	Résultat non réalisé (en CHF)
Vente	(20)	10Y TREASURY NOTES USA 31/03/2022	USD	(2.172.800)	24.222
					24.222

Les comptes sur marge sont repris sous la rubrique « Avoirs bancaires » dans l'Etat du patrimoine au 31 janvier 2022.

Les futures ont été conclus avec la contrepartie suivante: J.P.Morgan Securities PLC.

Note 5: Commission de gestion

Une commission de gestion forfaitaire, à verser à la société de gestion, est facturée au Fonds pour la direction, la gestion et la distribution des parts du Fonds. Cette commission est payable mensuellement sur la base du volume net moyen de chaque compartiment.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 5: Commission de gestion (suite)**

La commission de gestion forfaitaire se compose de deux éléments: les frais forfaitaires de gestion (coûts de la gestion des actifs et de la distribution) et les frais forfaitaires d'administration (coûts de direction et d'administration).

Au 31 janvier 2022, la commission de gestion forfaitaire effective était de:

Compartiment	Classe	FCG	FFG	FFA
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	DA, DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	JT	0,49% p.a.	0,39%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	NT	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	DA, DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	NT	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	BT	0,58% p.a.	0,38%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	DA, DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	NT	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	DA, DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	BA, BT	0,58% p.a.	0,38%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	AA, AT	0,95% p.a.	0,75%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	BT	0,58% p.a.	0,38%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	CT	0,49% p.a.	0,29%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	DT	0,45% p.a.	0,35%	0,10%

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 5: Commission de gestion (suite)**

Compartiment	Classe	FCG	FFG	FFA
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	GT	0,38% p.a.	0,28%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	AT, ATH CHF, ATH EUR	1,05% p.a.	0,85%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	BTH CHF, BTH EUR	0,63% p.a.	0,43%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	CTH CHF	0,57% p.a.	0,37%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	DT, DTH CHF, DTH EUR	0,50% p.a.	0,40%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,40% p.a.	0,30%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	JTH EUR	0,55% p.a.	0,45%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	AT, ATH CHF, ATH EUR	1,40% p.a.	1,05%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	DTH CHF, DTH EUR	0,65% p.a.	0,47%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,55% p.a.	0,37%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	NT, NTH CHF, NTH EUR, MTH CHF	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	AT, AAH EUR, ATH CHF, ATH EUR	1,40% p.a.	1,05%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	BTH CHF	0,88% p.a.	0,53%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	DAH EUR, DT, DTH CHF, DTH EUR	0,65% p.a.	0,47%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,55% p.a.	0,37%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	JTH EUR	0,71% p.a.	0,53%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	NT, NTH CHF, NTH EUR	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	AAH CHF, AAH EUR, AT, ATH CHF, ATH EUR	1,55% p.a.	1,20%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	BTH CHF, BTH EUR	0,95% p.a.	0,60%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	DT, DTH CHF, DTH EUR, DTH SEK, DAH EUR	0,75% p.a.	0,57%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,60% p.a.	0,42%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	JTH EUR	0,82% p.a.	0,64%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	NT, NTH CHF, NTH EUR, MTH CHF	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	DT EUR C	0,55% p.a.	0,45%	0,10%

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 5: Commission de gestion (suite)**

Compartiment	Classe	FCG	FFG	FFA
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	GTH CHF C	0,50% p.a.	0,40%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	NTH CHF C, STH USD C, STH CHF C	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	AA, AAH CHF, AAH EUR, AT, ATH CHF, ATH EUR,	1,15% p.a.	0,95%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	BAH CHF, BTH CHF, BTH EUR	0,68% p.a.	0,48%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	CTH CHF	0,57% p.a.	0,37%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	DT, DTH CHF, DTH EUR	0,55% p.a.	0,45%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,45% p.a.	0,35%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	JTH EUR	0,60% p.a.	0,50%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	NTH CHF	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	AT	1,40% p.a.	1,05%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	CT	0,80% p.a.	0,45%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	DT, DTH CHF, DTH EUR	0,75% p.a.	0,57%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,65% p.a.	0,47%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	NT, NTH CHF, NTH EUR	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	AA, AAH CHF, AAH EUR, AT, ATH CHF, ATH EUR	1,40% p.a.	1,05%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	BTH CHF	0,88% p.a.	0,53%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	DAH EUR, DT, DTH CHF, DTH EUR	0,65% p.a.	0,47%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	GT, GTH CHF, GTH EUR	0,55% p.a.	0,37%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	JTH EUR	0,71% p.a.	0,53%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	NTH CHF, MTH CHF	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	AAH EUR, ATH CHF	1,40% p.a.	1,05%	0,35%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	DTH EUR	0,65% p.a.	0,47%	0,18%
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	GTH CHF, GTH EUR	0,55% p.a.	0,37%	0,18%

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 5: Commission de gestion (suite)**

Compartiment	Classe	FCG	FFG	FFA
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	NT, NTH CHF, NTH EUR, MTH CHF	0,00% p.a.	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	AA, AAH EUR, AT, ATH EUR	1,05% p.a.	0,85%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	BT	0,63% p.a.	0,43%	0,20%
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	DAH EUR, DT, DTH EUR	0,50% p.a.	0,40%	0,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	NT	0,00% p.a.	0,00%	0,00%

FCG = Frais d'administration centrale / FFG = Frais forfaitaires de gestion / FFA = Frais forfaitaires d'administration

Outre les frais d'administration centrale, le Fonds supporte les frais suivants:

- la taxe d'abonnement;
- les coûts de transaction usuels lors des opérations d'achat et de vente;
- les coûts des mesures extraordinaires prises dans l'intérêt des détenteurs de parts.

Note 6: Taxe d'abonnement

En conformité avec la législation en vigueur au Luxembourg, le Fonds est soumis à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% pour les parts de classe A, B, C et M de 0,01% pour les parts de classe D, G, J et N, payable trimestriellement et calculée sur la base du total des avoirs nets de tous les compartiments à la fin de chaque trimestre.

Selon l'article 175a de la loi modifiée du 17 décembre 2010, les actifs nets investis en OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement sont exonérés de cette taxe.

Note 7: Passifs éventuels résultant d'options

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR étaient les suivants:

CDXIG537-CDX IG CDSI S37 5Y

Devise:	USD
Put/Call:	Put
Strike:	0,525
Echéance:	16.02.2022
Nombre de contrats:	6.000.000
Engagement:	6.000.000
Valeur d'évaluation:	EUR 19.675

USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	7.500.000
Engagement:	7.500.000
Valeur d'évaluation:	EUR 1.364

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 7: Passifs éventuels résultant d'options (suite)

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD étaient les suivants:

USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	2.000.000
Engagement:	2.000.000
Valeur d'évaluation:	USD 408

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF étaient les suivants:

USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	4.500.000
Engagement:	4.500.000
Valeur d'évaluation:	CHF 854

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP étaient les suivants:

USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	2.000.000
Engagement:	2.000.000
Valeur d'évaluation:	GBP 304

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD étaient les suivants:

CDXIG537-CDX IG CDSI S37 5Y

Devise:	USD
Put/Call:	Put
Strike:	0,525
Echéance:	16.02.2022
Nombre de contrats:	4.000.000
Engagement:	4.000.000
Valeur d'évaluation:	AUD 20.870

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 7: Passifs éventuels résultant d'options (suite)**USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	4.500.000
Engagement:	4.500.000
Valeur d'évaluation:	AUD 1.302

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return étaient les suivants:

ITXEB536 ITRX EUR CDSI S36 5Y

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	3,250
Echéance:	16.02.2022
Nombre de contrats:	(15.000.000)
Engagement:	15.000.000
Valeur d'évaluation:	USD (44.997)

10Y TREASURY NOTES USA

Devise:	USD
Put/Call:	Put
Strike:	127,500
Echéance:	18.02.2022
Nombre de contrats:	(150)
Engagement:	7.198.256
Valeur d'évaluation:	USD (58.594)

10Y TREASURY NOTES USA

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	129,500
Echéance:	18.02.2022
Nombre de contrats:	(75)
Engagement:	(1.410.858)
Valeur d'évaluation:	USD (8.203)

EURO BUND

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	168,500
Echéance:	18.02.2022
Nombre de contrats:	(375)
Engagement:	25.311.728
Valeur d'évaluation:	USD (290.059)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 7: Passifs éventuels résultant d'options (suite)

EURO BUND

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	171,000
Echéance:	18.02.2022
Nombre de contrats:	70
Engagement:	(16,321,920)
Valeur d'évaluation:	USD 311.078

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	132,500
Echéance:	18.03.2022
Nombre de contrats:	(150)
Engagement:	12.184.614
Valeur d'évaluation:	USD (91.642)

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	132,000
Echéance:	25.03.2022
Nombre de contrats:	(500)
Engagement:	25.701.120
Valeur d'évaluation:	USD (266.237)

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	133,000
Echéance:	25.03.2022
Nombre de contrats:	500
Engagement:	(40.870.080)
Valeur d'évaluation:	USD 546.488

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Call
Strike:	133,500
Echéance:	25.03.2022
Nombre de contrats:	(200)
Engagement:	(7.445.376)
Valeur d'évaluation:	USD (67.260)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 7: Passifs éventuels résultant d'options (suite)

USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	37.500.000
Engagement:	37.500.000
Valeur d'évaluation:	USD 7.646

USD/JPY SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Put
Strike:	107,000
Echéance:	16.08.2022
Nombre de contrats:	30.000.000
Engagement:	30.000.000
Valeur d'évaluation:	USD 119.412

Au moment de l'établissement du rapport, les passifs résultant d'options du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities étaient les suivants:

ITXEB536 ITRX EUR CDSI S36 5Y

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	3,250
Echéance:	16.02.2022
Nombre de contrats:	(5.000.000)
Engagement:	5.000.000
Valeur d'évaluation:	USD (14.999)

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Call
Strike:	133,500
Echéance:	25.03.2022
Nombre de contrats:	(40)
Engagement:	(1.489.075)
Valeur d'évaluation:	USD (13.452)

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	133,000
Echéance:	25.03.2022
Nombre de contrats:	100
Engagement:	(8.174.016)
Valeur d'évaluation:	USD 109.298

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 7: Passifs éventuels résultant d'options (suite)

EURO BOBL

Devise:	EUR
Put/Call:	Put
Strike:	132,000
Echéance:	25.03.2022
Nombre de contrats:	(100)
Engagement:	5.140.224
Valeur d'évaluation:	USD (53.248)

USD/CNH SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Call
Strike:	6,650
Echéance:	06.04.2022
Nombre de contrats:	12.500.000
Engagement:	12.500.000
Valeur d'évaluation:	USD 2.549

USD/JPY SPOT CROSS

Devise:	USD
Put/Call:	Put
Strike:	107,000
Echéance:	16.08.2022
Nombre de contrats:	10.000.000
Engagement:	10.000.000
Valeur d'évaluation:	USD 39.804

Les contrats d'option ont été conclus avec les contreparties suivantes: BNP Paribas London Branch, J.P.Morgan Securities PLC et UBS AG, London Branch.

Note 8: Informations d'ordre fiscal à l'intention des investisseurs domiciliés en République fédérale d'Allemagne (conformément à l'art. 5 de la loi fiscale sur les investissements, alinéa 1, phrase 1, n° 1)

Les présentes informations ont été publiées dans la version électronique du « Bundesanzeiger ». Elles sont également disponibles sur le site internet de Swisscanto (www.swisscanto.lu).

Les investisseurs devraient consulter leur propre conseiller fiscal afin d'être conseillés sur les éventuelles conséquences fiscales qui pourraient résulter de l'acquisition, de la détention, du transfert ou de l'aliénation de parts conformément aux lois des pays dont ils possèdent la nationalité ou dans lesquels ils résident ou sont domiciliés.

Note 9: Contrats d'échange (swaps)

Les contrats d'échange suivants étaient ouverts à la date du rapport :

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR Contrats d'échange sur défaut de crédit

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	3.200.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(194.940)
Vente	(17.400.000)	CDX IG CDSI S37 5Y CORP	USD	288.030
Achat	3.200.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(299.048)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 9: Contrats d'échange (swaps) (suite)

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	(15.800.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	312.000
Achat	10.000.000	ITRX EUR CDSI S34 5Y CORP	EUR	(208.515)
Achat	5.000.000	AXA 7,125% 00-15.12.20(RBG)	EUR	(78.740)
				(181.213)

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD Contrats d'échange sur défaut de crédit

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en USD)
Achat	1.400.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(95.606)
Vente	(8.000.000)	CDX IG CDSI S37 5Y CORP	USD	148.452
Achat	1.400.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(146.664)
Vente	(6.800.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	150.526
				56.708

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF Contrats d'échange sur défaut de crédit

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en CHF)
Achat	3.200.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(312.118)
Achat	3.300.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(209.818)
Vente	(18.200.000)	CDX IG CDSI S37 5Y CORP	USD	314.441
Vente	(16.000.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	329.758
				122.263

Contrats d'échange sur taux d'intérêt

Monnaie	Nominal	Payé	Reçu	Échéance	Résultat non réalisé (en CHF)
CHF	10.000.000	(0,3225)	SRFXON3	20/01/2025	12.095
					12.095

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP Contrats d'échange sur défaut de crédit

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en GBP)
Achat	1.000.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(50.900)
Vente	(5.700.000)	CDX IG CDSI S37 5Y CORP	USD	78.837
Achat	1.000.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(78.083)
Vente	(5.000.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	82.496
Achat	1.500.000	AXA 7,125% 00-15.12.20(RBG)	EUR	(19.737)
				12.613

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 9: Contrats d'échange (swaps) (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD
Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en CAD)
Achat	1.300.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(112.906)
Vente	(7.400.000)	CDX IG CDSI S37 5Y CORP	USD	174.640
Achat	600.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(79.940)
Vente	(3.100.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	87.274
				69.068

**Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD
Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en AUD)
Achat	1.800.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(174.468)
Vente	(9.700.000)	CDX IG CDSI S37 5Y CORP	USD	255.479
Achat	1.800.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(267.644)
Vente	(9.000.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	282.770
Achat	10.000.000	ITRX EUR CDSI S34 5Y CORP	EUR	(331.766)
Achat	5.000.000	AXA 7,125% 00-15.12.20(RBG)	EUR	(125.283)
				(360.912)

**Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International
Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en CHF)
Achat	1.400.000	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	(89.014)
Vente	(8.100.000)	CDX IG CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	139.944
Achat	1.400.000	ITRX XOVER CDSI S36 5Y CORP	EUR	(136.552)
Vente	(7.000.000)	ITRX EUR CDSI S36 5Y CORP	EUR	144.270
				58.648

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 9: Contrats d'échange (swaps) (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return
Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en USD)
Achat	12.000.000	AXA 7,125% 00-15.12.20(RBG)	EUR	(211.843)
Achat	30.000.000	ITRX EUR CDSI S36 10Y CORP	EUR	(56.406)
Vente	(9.333.400)	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	EUR	748.928
Vente	(18.933.400)	ITRX XOVER CDSI S32 5Y CORP	EUR	1.748.117
Vente	(9.066.700)	ITRX XOVER CDSI S30 5Y CORP	EUR	605.429
Vente	(12.500.000)	CDX HY CDSI S36 5Y PRC CORP	USD	862.722
Achat	5.000.000	TURKEY 11,875% 00-30	USD	443.819
Vente	(2.000.000)	LHAGR 0.25 09/06/24 EMTN	EUR	(144.290)
				3.996.476

Contrats d'échange sur taux d'intérêt

Monnaie	Nominal	Payé	Reçu	Échéance	Résultat non réalisé (en USD)
GBP	3.750.000	SONIO/N	0,5688	24/08/2051	672.990
ZAR	821.500.000	6,46	JIBA3M	20/01/2024	55.788
GBP	10.000.000	0,5378	SONIO/N	24/08/2031	(839.083)
CNY	100.000.000	2,241	CNRR007	25/01/2027	2.407
CHF	20.000.000	(0,085)	SRFXON3	8/11/2025	(25.076)
CHF	50.000.000	(0,3)	SRFXON3	17/11/2024	(67.016)
					(199.990)

**Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield
Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	(1.000.000)	LHAGR 0.25 09/06/24 EMTN	EUR	(72.145)
Vente	(7.573.360)	ITRX XOVER CDSI S32 5Y CORP	EUR	699.247
				627.102

**Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities
Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	(4.666.700)	ITRX XOVER CDSI S31 5Y CORP	EUR	374.464
Achat	1.000.000	LLOYDS BK 3,1% 16-06.07.21(RBG)	EUR	(20.342)
Achat	4.350.000	CDX HY CDSI S31 5Y PRC CORP	USD	(227.875)
Achat	4.350.000	CDX HY CDSI S31 5Y PRC CORP	USD	(227.875)
Achat	3.000.000	RUSSIA 7,5%00-31.3.30REG	USD	57.069
Vente	(8.700.000)	CDX HY CDSI S31 5Y PRC CORP	USD	455.750
Achat	3.000.000	BRAZIL 4,25% 13-07.01.25	USD	(1.639)
Vente	(5.000.000)	CDX HY CDSI S37 5Y PRC CORP	USD	341.449

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 9: Contrats d'échange (swaps) (suite)****Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities (suite)****Contrats d'échange sur défaut de crédit**

	Nominal	Nom	Devise	Résultat non réalisé (en USD)
Achat	10.000.000	ITRX EUR CDSI S36 10Y CORP	EUR	(18.802)
Vente	(7.500.000)	CDX HY CDSI S36 5Y PRC CORP	USD	517.633
Achat	3.000.000	AXA 7,125% 00-15.12.20(RBG)	EUR	(52.961)
Achat	5.000.000	ITRX EUR CDSI S33 10Y CORP	EUR	(47.405)
Vente	(1.000.000)	LHAGR 0.25 09/06/24 EMTN	EUR	(72.145)
				1.077.321

Contrats d'échange sur taux d'intérêt

Monnaie	Nominal	Payé	Reçu	Échéance	Résultat non réalisé (en USD)
CNY	40.000.000	2,73	CNRR007	11/09/2025	121.178
KRW	2.500.000.000	1,7275	KWCDC CMPN	22/03/2029	(68.953)
ZAR	328.500.000	6,46	JIBA3M	20/01/2024	22.308
CNY	40.000.000	2,241	CNRR007	25/01/2027	963
KRW	5.000.000.000	1,1975	KWCDC CMPN	23/09/2024	(102.260)
					(26.764)

Les contrats d'échange (swaps) ont été conclus avec les contreparties suivantes: Credit Suisse International, Goldman Sachs International LT, BNP Paribas SA, Merrill Lynch International UK, Credit Suisse AG London Branch, J.P.Morgan Securities PLC.

Note 10: « Total Expense Ratio » (« TER »)

Le TER mentionné à la rubrique « Statistiques » du présent rapport a été calculé en vertu des « Directives sur le calcul et la publication du TER et du PTR » promulguées par la Swiss Funds and Asset Management Association SFAMA le 16 mai 2008. Cette directive a été adaptée au règlement modifié de la FINMA sur les placements collectifs. Les directives TER modifiées sont entrées en vigueur le 1er juin 2015. L'indication du PTR dans le rapport annuel n'est plus obligatoire.

Le TER a été calculé pour les douze derniers mois précédant la date du présent rapport.

Total Expense Ratio (TER) = (Charges d'exploitation . actif net moyen) x 100

Les charges d'exploitation comprennent l'ensemble des commissions et frais imputés sur le fonds. Les frais accessoires générés dans le cadre de l'achat et de la vente des titres de placement ne font pas partie des charges d'exploitation.

Note 11: Mouvements dans le portefeuille des titres

Les informations relatives aux mouvements dans le portefeuille des titres pendant la période sous revue, sont disponibles pour tous les détenteurs de parts sur le site internet de Swisscanto (www.swisscanto.lu) ou peuvent être obtenues gratuitement directement auprès de Swisscanto Asset Management AG, au siège de la société de gestion, du dépositaire et du représentant en Suisse, de l'Agent payeur et d'information en Allemagne ainsi qu'auprès de toutes les agences des Banques Cantonales et de tous les agents payeurs et distributeurs

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 12: Frais de transaction**

Au cours de l'exercice considéré, le Fonds a dû engager les coûts de transaction suivants pour l'achat ou la vente de valeurs mobilières ou d'instruments du marché monétaire:

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	EUR	1.507
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	USD	956
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	CHF	1.746
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	GBP	305
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	CAD	566
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	AUD	972
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	CHF	482
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Corporate	USD	16
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Convertible	USD	1.985
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Short Term High Yield	USD	106
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable COCO	USD	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Corporate Hybrid*	EUR	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Absolute Return	USD	2.060
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Secured High Yield	USD	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Credit Opportunities	USD	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	CHF	20
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Emerging Markets Opportunities	USD	1

Les frais de transaction, indiqués dans l'Etat « Compte de résultat » et qui sont avant tout liés aux droits de garde délégués et autres commissions similaires, ne sont, de ce fait, pas inclus dans les valeurs susmentionnées mais sont néanmoins en relation directe avec les achats et ventes de titres. En raison de restrictions techniques de saisie comptable, ces frais de transaction ne peuvent être imputés aux coûts d'acquisition des divers titres.

Note 13: Prêt de titres (Securities Lending)

Dans le but d'assurer une gestion efficace des actifs, un compartiment peut, afin de générer un revenu supplémentaire et conformément aux exigences légales en vigueur, recourir à des techniques et instruments de prêts de titres (Securities Lending), conformément à l'article 51 paragraphe 2 de la directive sur les OPCVM et à l'article 11 de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007 (Directive sur les actifs éligibles). Dans le cadre d'un prêt de titres, le compartiment agit en qualité d'emprunteur ou de prêteur, ce dernier remettant un titre pour une durée déterminée à un emprunteur en contrepartie d'une commission. La Banque cantonale de Zurich est le seul emprunteur (Principal) direct et la seule contrepartie directe du prêt de titres. En tant que fondation indépendante de droit public du canton de Zurich, elle dispose d'une garantie illimitée de l'Etat. Elle est soumise à la supervision de l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (FINMA), une supervision considérée par la CSSF comme équivalente à celle prévue par le droit de l'Union européenne (Art. 41 (1) f) de la loi sur les OPCVM).

Au 31 janvier 2022, des transactions de prêt de titres étaient en cours pour les montants suivants:

Compartiment	Devise	Valeur d'évaluation	Valeur de la garantie
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	EUR	4.347.828	4.524.344
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	USD	1.749.412	1.820.441
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	CHF	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	GBP	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	CAD	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	AUD	5.024.196	5.228.181
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	CHF	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Corporate	USD	14.538.816	17.515.914

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers
au 31 janvier 2022 (suite)**Note 13: Prêt de titres (Securities Lending) (suite)**

Compartiment	Devise	Valeur d'évaluation	Valeur de la garantie
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	USD	333.786	347.350
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	USD	11.155.702	11.608.615
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	USD	59.464.490	61.878.520
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	EUR	6.803.639	7.079.853
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	USD	41.545.641	43.232.287
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	USD	7.078.612	7.365.990
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	USD	7.379.202	7.678.793
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	CHF	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	USD	-	-

Les détails des chiffres d'affaires pour l'année sont indiqués ci-dessous:

Compartiment	Devise	Revenus bruts	Coûts et frais directs et indirects déduits des revenus bruts des opérations de prêt de titres	Revenu après déduction des charges
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	EUR	12.737	1.146	11.591
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	USD	9.198	828	8.370
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	CHF	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	GBP	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	CAD	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	AUD	9.015	811	8.203
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	CHF	474	43	431
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	USD	40.268	3.624	36.644
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	USD	16.333	1.470	14.863
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Short Term Global High Yield	USD	53.846	4.846	49.000
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	USD	133.177	11.986	121.191
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	EUR	4.093	368	3.725
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	USD	112.398	10.116	102.282
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	USD	57.038	5.133	51.905
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	USD	23.132	2.082	21.050
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	CHF	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	USD	-	-	-

Les coûts et frais prélevés sont versés à RBC Investor Services Bank S.A.

Les revenus susmentionnés ont été générés au mois de janvier 2022, mais n'ont été crédités au compartiment que lors de l'exercice suivant, en février 2022.

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 14: Informations complémentaires

Lancement de nouveaux compartiments

Le Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid a été activé le 9 août 2021.

Lancement d'une nouvelle classe de parts

Les classes de parts suivantes ont été créées au cours de la période sous revue:

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities DTH EUR: activée le 8 novembre 2021.

Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit DTH EUR: activée le 8 novembre 2021.

Clôture d'une classe de parts

La classe de parts suivante a été fermée au cours de la période sous revue:

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR JT: 24 février 2021

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield MTH CHF: 9 février 2021

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities GTH CHF: 28 juillet 2021

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities GTH EUR: 28 juillet 2021

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities NTH EUR: 30 juillet 2021

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO BTH EUR: 30 décembre 2021

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return DT: 30 décembre 2021

Note 15: Commissions de souscription et de rachat de fonds cibles

Conformément à la loi modifiée de 2010, aucune commission n'a été facturée au titre de la souscription ou du rachat de parts de fonds cibles gérés par la même Société de gestion ou toute autre société affiliée à celle-ci. Certains compartiments de Swisscanto (LU) Bond Fund investissent dans d'autres compartiments de ce Fonds. La valeur de ces placements (dénommés investissements croisés, ou cross investments) s'élève au 31 janvier 2022 à:

Fonds cibles	Valeur d'évaluation (en CHF)
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	15.379.552
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	21.274.596
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Short Term Global High Yield	18.079.855
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	15.497.564
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	13.612.511

Note 16: L'épidémie de coronavirus

L'épidémie de coronavirus bouleverse les perspectives de Swisscanto Asset Management International S.A. pour l'exercice 2022 en cours, et par conséquent celles du Swisscanto (LU) Bond Fund placé sous sa gestion. L'organisation d'urgence s'avère très efficace. L'ensemble des fonctions clés et essentielles est assuré. Le personnel de la Société de gestion essentiel à la conduite des activités du Swisscanto (LU) Bond Fund est en mesure de poursuivre ses activités normalement. Les perturbations enregistrées sur les marchés financiers devraient perdurer pendant un moment encore et auront probablement un impact négatif sur le résultat, qu'il est toutefois impossible de quantifier à l'heure actuelle.

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 17: Événements ultérieurs

En février 2022, plusieurs pays (dont les États-Unis, le Royaume-Uni et l'UE) ont imposé des sanctions à certaines institutions et personnes en Russie en raison de la reconnaissance officielle des républiques populaires de Donetsk et de Lougansk par la Fédération de Russie. Après les opérations militaires contre l'Ukraine lancées par la Russie le 24 février 2022, d'autres sanctions éventuelles ont été annoncées.

Compte tenu des tensions géopolitiques croissantes, la volatilité des marchés des valeurs mobilières et des changes a considérablement augmenté depuis février 2022 et le rouble s'est déprécié par rapport au dollar américain et à l'euro. Ces événements pourraient affecter les activités des entreprises russes dans différents secteurs économiques.

La Société considère ces événements comme des événements postérieurs à la période sous revue qui ne doivent pas être pris en considération. Bien qu'au moment du présent rapport, ni les performances de la Société, ni la continuité d'exploitation, ni les activités de la Société n'aient été touchées par les événements mentionnés ci-dessus, le Conseil d'administration continue de surveiller l'évolution de la situation et son incidence sur la situation financière et les résultats de la Société.

À compter du 31 mai 2022, le compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield sera renommé Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global High Yield. Le compartiment continuera à l'avenir de procéder à des investissements durables et placera au moins deux tiers des actifs conformément à l'approche de durabilité. À l'avenir, la composition du portefeuille sera basée sur l'indice de référence « ICE BofA Global High Yield Index TR », l'univers d'investissement étant limité par l'approche durable.

Note 18: Classification selon le règlement SFDR (UE 2019/2088) (non vérifié)

Les compartiments qui poursuivent l'approche responsable et contiennent le terme « Responsible » dans leur dénomination ont été gérés activement par le gestionnaire d'actifs de ces compartiments conformément à l'article 8 du règlement 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (ci-après dénommé « SFDR »).

Les exigences de l'article 8 du SFDR ont été respectées dans la mesure où, dans ses décisions de placement, le gestionnaire d'actifs a appliqué les critères inclus dans l'approche responsable pour 100 % des actifs du compartiment concerné, hormis les liquidités et les produits dérivés : (1) critères d'exclusion, (2) intégration ESG, (3) réduction de l'intensité en CO2e du portefeuille.

Critères d'exclusion:

Les critères d'exclusion appliqués aux entreprises étaient les suivants:

- Fabrication d'armes et de munitions, y compris les armes prohibées suivantes:
 - Armes et bombes à sous-munitions
 - Mines antipersonnel et terrestres
 - Armes biologiques et chimiques
 - Systèmes d'armes nucléaires
 - Matériaux d'armes nucléaires
 - Uranium enrichi
 - Armes laser aveuglantes
 - Armes incendiaires
- Fabrication de technologies de guerre (> 5 % du chiffre d'affaires)
- Exclusions fondées sur le comportement, notamment selon la SVVK-ASIR
- Infractions au Pacte mondial des Nations Unies
- Travail des enfants
- Production de pornographie

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 18: Classification selon le règlement SFDR (UE 2019/2088) (non vérifié) (suite)

- Extraction de charbon (> 5 % du chiffre d'affaires)*
- Réserves de charbon (hors production de métaux)*

Les exclusions appliquées aux émetteurs publics étaient les suivantes :

- Afghanistan
- Iran
- Soudan
- Angola
- Yémen
- Soudan du Sud
- Guinée équatoriale
- Cuba
- Syrie
- Guinée-Bissau
- Libye
- Tchad
- Haïti
- Corée du Nord
- Turkménistan
- Irak
- Somalie
- Venezuela

et

- Risques socio-économiques

Bonne gouvernance d'entreprise:

En ce qui concerne les investissements réalisés dans des entreprises, ce sont les entreprises ayant respecté les principes de bonne gouvernance d'entreprise qui ont été sélectionnées. Pour ce faire, les entreprises ont été sélectionnées sur la base d'indicateurs fournis par des tiers.

Intégration ESG:

Dans toutes les décisions de placement prises par le gestionnaire d'actifs pour la gestion des portefeuilles responsables, l'intégration ESG faisait partie de l'analyse et donc du processus de placement.

Réduction de l'intensité en CO2e:

Les décisions de placement prises par le gestionnaire d'actifs des compartiments responsables en 2021 ont entraîné une réduction de l'intensité en CO2e du portefeuille des compartiments par rapport à la valeur de référence fixée.

*Les obligations vertes et les obligations durables ne doivent pas être exclues. Dans le cas d'une obligation verte et d'une obligation durable, l'émetteur doit utiliser les ressources financières obtenues par l'émission de l'obligation verte ou durable à une fin spécifique. Les obligations vertes servent à lever des capitaux pour des activités spécifiques visant à réduire ou à prévenir les impacts négatifs sur l'environnement. Les obligations durables servent également à lever des capitaux pour des activités spécifiques visant à réduire ou à prévenir les impacts négatifs sur l'environnement, mais aussi sur la société. Les investissements dans des obligations vertes ou durables contribuent ainsi à un changement positif par rapport au critère d'exclusion respectif.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 18: Classification selon le règlement SFDR (UE 2019/2088) (non vérifié) (suite)

Placements au titre du règlement Taxonomie:

Aucun investissement ciblé n'a été réalisé conformément aux dispositions du règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables.

Le compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit, qui poursuit l'approche durable, a été géré activement par le gestionnaire d'actifs de ce compartiment conformément à l'article 9 du règlement 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (ci-après dénommé « SFDR »).

Les exigences de l'article 9 du SFDR concernant ce compartiment ont été respectées dans la mesure où, dans ses décisions de placement, le gestionnaire d'actifs a appliqué les critères inclus dans l'approche durable pour 100 % des actifs, hormis les liquidités : (1) critères d'exclusion, (2) intégration ESG, (3) réduction de l'intensité CO2e du portefeuille et (4) contribution positive à la réalisation des objectifs de développement durable des Nations Unies (ci-après les « ODD ») et placements conformes à la taxonomie, conformément au règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (ci-après « Taxonomie »).

Critères d'exclusion:

Les critères d'exclusion appliqués aux entreprises étaient les suivants:

- Fabrication d'armes et de munitions, y compris les armes prohibées suivantes:
 - Armes et bombes à sous-munitions
 - Mines antipersonnel et terrestres
 - Armes biologiques et chimiques
 - Systèmes d'armes nucléaires
 - Matériaux d'armes nucléaires
 - Uranium enrichi
 - Armes laser aveuglantes
 - Armes incendiaires
- Fabrication de technologies de guerre (> 5 % de chiffre d'affaires)
- Exclusions fondées sur le comportement, notamment selon la SVVK-ASIR
- Infractions au Pacte mondial des Nations Unies
- Travail des enfants
- Production de pornographie
- Extraction de charbon (> 5 % du chiffre d'affaires)*
- Réserves de charbon (hors production de métaux) *
- Extraction de pétrole
- Extraction de gaz naturel
- Exploitation de centrales à combustibles fossiles
- Production d'alcool (> 5 % du chiffre d'affaires)
- Production de tabac et d'articles pour fumeurs
- Jeux de hasard (> 5 % du chiffre d'affaires)
- Exploitation d'installations nucléaires

*Les obligations vertes et les obligations durables ne doivent pas être exclues. Dans le cas d'une obligation verte et d'une obligation durable, l'émetteur doit utiliser les ressources financières obtenues par l'émission de l'obligation verte ou durable à une fin spécifique. Les obligations vertes servent à lever des capitaux pour des activités spécifiques visant à réduire ou à prévenir les impacts négatifs sur l'environnement. Les obligations durables servent également à lever des capitaux pour des activités spécifiques visant à réduire ou à prévenir les impacts négatifs sur l'environnement, mais aussi sur la société. Les investissements dans des obligations vertes ou durables contribuent ainsi à un changement positif par rapport au critère d'exclusion respectif.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 18: Classification selon le règlement SFDR (UE 2019/2088) (non vérifié) (suite)

- Exploitation d'uranium
- Fabrication de réacteurs nucléaires
- Dissémination d'OGM
- Génie génétique blanc
- Pêche et pisciculture non durables
- Gestion forestière non durable
- Élevage intensif

Les exclusions appliquées aux émetteurs publics étaient les suivantes:

- Afghanistan
- Iran
- Soudan
- Angola
- Yémen
- Soudan du Sud
- Guinée équatoriale
- Cuba
- Syrie
- Guinée-Bissau
- Libye
- Tchad
- Haïti
- Corée du Nord
- Turkménistan
- Irak
- Somalie
- Venezuela

ainsi que

- Faibles niveaux de démocratie et de liberté
- Application de la peine de mort
- Budgets militaires élevés (> 4 % du PIB)
- Déploiement de l'énergie nucléaire (part totale > 50 %)
- États qui n'ont pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat
- États qui n'ont pas ratifié la Convention sur la diversité biologique (CDB)

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 18: Classification selon le règlement SFDR (UE 2019/2088) (non vérifié) (suite)

Bonne gouvernance d'entreprise:

En ce qui concerne les investissements réalisés dans des entreprises, ce sont les entreprises ayant respecté les principes de bonne gouvernance d'entreprise qui ont été sélectionnées. Pour ce faire, les entreprises ont été sélectionnées sur la base d'indicateurs fournis par des tiers.

Intégration ESG:

Dans toutes les décisions de placement prises par le gestionnaire d'actifs lors de la gestion du compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit, l'intégration ESG faisait partie de l'analyse et donc du processus de placement.

Réduction de l'intensité en CO2e:

Les décisions de placement prises par le gestionnaire d'actifs en 2021 concernant le compartiment Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit ont entraîné une réduction de l'intensité en CO2e du portefeuille.

Contribution à la réalisation des ODD et placements conformes au règlement Taxonomie:

Lors des décisions de placement, les ODD ainsi que l'atténuation et l'adaptation au changement climatique ont été pris en compte en tant qu'objectifs environnementaux du règlement Taxonomie.

En appliquant les critères de l'approche durable, le gestionnaire d'actifs a également investi dans des activités économiques qui contribuent à la réalisation de ces différents objectifs environnementaux. La part des placements contribuant aux ODD se montait à 53 %. La part des placements contribuant aux objectifs environnementaux conformes au règlement Taxonomie était comprise entre 0 et 5 %¹

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du compartiment concerné, pour lesquels les décisions de placement tiennent compte des ODD et des objectifs environnementaux conformes au règlement Taxonomie. Les investissements sous-jacents à la partie restante du compartiment concerné ne tiennent pas compte de ces critères concernant les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Corporate	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Convertible	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Short Term High Yield	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable COCO	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Corporate Hybrid	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Absolute Return	Art. 8

¹En raison du manque de données, il n'est pas possible de déterminer plus précisément la proportion.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Notes aux Etats Financiers au 31 janvier 2022 (suite)

Note 18: Classification selon le règlement SFDR (UE 2019/2088) (non vérifié) (suite)

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	Art. 8
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	Art. 9
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	Art. 8

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations non révisées complémentaires

Informations concernant la politique de rémunération

Le 18 mars 2016, la directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières, applicable au Fonds, est entrée en vigueur. Elle a été transposée en droit national par la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016 portant transposition de la directive 2014/91/UE. Compte tenu de ces nouvelles dispositions législatives, le Fonds est tenu de publier des informations relatives à la rémunération de collaborateurs identifiés au sens de la Loi dans le rapport annuel. Ces données correspondent aux Informations concernant la rémunération que la Société de gestion a publiées dans son dernier rapport annuel de 2017 et incluent le nombre total d'employés:

	Nombre d'employés	CHF
Rémunération globale Swisscanto Asset Management International S.A. (01.01.2021 – 31.12.2021):	10	2.056.766,40
dont la composante fixe:		1,370,972.89
dont la composante variable*:		685.793,51

* La base des rémunérations variables qui sont versées au mois de mars de chaque exercice se rapportent à l'exercice précédent.

Compte tenu du faible nombre d'employés et en application du principe de proportionnalité, il n'a pas été procédé à une nouvelle répartition des rémunérations pour les employés identifiés. Le calcul de la rémunération et des autres gratifications est basé sur la norme du marché en vigueur ainsi que sur la performance individuelle de l'employé. La partie fixe de la rémunération prend en compte des facteurs d'une portée à long terme, tels que la rentabilité durable, une saine gestion des risques et du capital, un service à la clientèle de premier ordre et un travail d'équipe. La même procédure s'applique à la partie variable de la rémunération, mais au sein de laquelle sont compris des facteurs tels que notamment la récompense du succès et de la performance ainsi que le respect constant des directives de gouvernance d'entreprise. Par ailleurs, la rémunération variable dépend dans une large mesure du résultat du groupe et de la Société de gestion ainsi que des fonds gérés par cette dernière.

De plus amples informations concernant la politique de rémunération sont disponibles sur le site internet www.swisscanto.com/lu/de/gs/rechtliche-hinweise/verguetungspolitik.html.

La société de gestion:
SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Luxembourg

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations non révisées complémentaires (suite)

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012**Prêt de titres (voir note 13 pour plus d'informations)****Données générales (en CHF)**

Nom du compartiment	Valorisation globale	Garantie	Total de l'actif net	(en %) des actifs
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible EUR	4.537.859	4.722.089	206.839.615	2,19
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible USD	1.628.790	1.694.922	95.447.556	1,71
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CHF	-	-	213.715.507	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible GBP	-	-	66.536.679	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible CAD	-	-	101.336.095	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD	3.295.727	3.429.535	116.219.285	2,84
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible International	-	-	93.821.666	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Corporate	13.536.367	16.308.192	344.553.845	3,93
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Convertible	310.771	323.400	101.711.534	0,31
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Short Term High Yield	10.386.516	10.808.201	120.563.507	8,61
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible COCO	55.364.413	57.611.996	690.470.101	8,02
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Corporate Hybrid*	7.101.006	7.389.292	110.594.025	6,42
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return	38.681.069	40.251.421	474.368.920	8,15
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield	6.590.542	6.858.105	137.900.023	4,78
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Credit Opportunities	6.870.406	7.149.340	182.666.741	3,76
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	-	-	183.241.293	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	-	-	129.346.311	-
Total	148.303.466	156.546.493		

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations non révisées complémentaires (suite)

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 (suite)

Prêt de titres (voir note 13 pour plus d'informations)

Données générales (en CHF)

Nom du compartiment	Valorisation globale	Portefeuille d'investissement à la valeur d'évaluation	(%) des actifs mobilisables
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	4.537.859	200.328.297	2,27
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	1.628.790	92.114.515	1,77
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	-	210.460.017	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	-	64.931.173	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	-	96.258.975	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	3.295.727	113.346.262	2,91
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	-	87.471.080	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Corporate	13.536.367	324.283.195	4,17
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Convertible	310.771	95.827.692	0,32
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Short Term High Yield	10.386.516	118.117.623	8,79
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable COCO	55.364.413	657.478.686	8,42
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Corporate Hybrid*	7.101.006	107.435.094	6,61
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Absolute Return	38.681.069	448.005.075	8,63
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Secured High Yield	6.590.542	131.656.400	5,01
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Credit Opportunities	6.870.406	172.782.915	3,98
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	-	172.631.272	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Emerging Markets Opportunities	-	118.700.300	-
Total	148.303.466	3.211.828.571	

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations non révisées complémentaires (suite)

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 (suite)

Données en matière de concentration (en CHF)

10 principaux émetteurs de garanties	Montant des garanties
Vereinigte Staaten von Amerika	147.883.171
Meggitt	6.168.781
Republik von Österreich	1.409.473
Ship Financial International Limited	1.085.068

10 contreparties principales	Pays	Valorisation globale
ZÜRCHER KANTONALBANK	Suisse	148.303.466

Données de transactions consolidées pour chaque type d'opération de financement sur titres (SFT), divisées selon les catégories suivantes (en CHF) :

Type de garantie	Montant des garanties
Pensions	149.292.645
Actions	7.253.848
Instruments du Marché Monétaire	-
Total	156.546.493

Qualité des garanties	Montant des garanties
« Investment-Grade »	149.292.645
Non applicable	7.253.848
Total	156.546.493

Échéance de la garantie	Montant des garanties
moins d'un jour	-
un jour à une semaine	-
une semaine à un mois	-
un mois à trois mois	-
trois mois à un an	-
plus d'un an	149.292.645
illimité	7.253.848
Total	156.546.493

Devises des garanties sous forme de titres	Montant des garanties
USD	148.968.239
GBP	6.168.781
EUR	1.409.473
Total	156.546.493

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations non révisées complémentaires (suite)

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 (suite)

Echéances des opérations de financement sur titres (SFT)	Valorisation globale
moins d'un jour	-
un jour à une semaine	-
une semaine à un mois	-
un mois à trois mois	-
trois mois à un an	-
plus d'un an	-
illimité	148.303.466
Total	148.303.466

Pays dans lequel les contreparties sont établies	Montant des garanties
Suisse	148.303.466
Total	148.303.466

Règlement et compensation	Valorisation globale
Bilatéral	148.303.466
Total	148.303.466

Données sur la réutilisation des garanties (en CHF)

Les garanties reçues en contrepartie d'opérations de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Conservation des garanties reçues par l'OPC au titre des opérations de financement sur titres (SFT) (en CHF) :

Nom de la banque dépositaire	Montant des garanties conservées au titre des actifs
RBC Investor Services Bank S.A.	156.546.493
Total	156.546.493

Type de compte
Comptes séparés

Swisscanto (LU) Bond Fund

Informations non révisées complémentaires (suite)

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 (suite)

Informations relatives aux rendements et aux frais associés à chaque opération de financement sur titres (SFT) (en EUR) :

Nom du compartiment	Revenus bruts	Commission de l'agent (RBC)	Rendement net du fonds
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable EUR	13.294	1.196	12.098
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable USD	8.564	771	7.793
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CHF	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable GBP	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable CAD	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable AUD	5.913	532	5.381
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsable International	474	43	431
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Corporate	37.492	3.374	34.118
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Convertible	15.208	1.369	13.839
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Short Term Global High Yield	50.133	4.512	45.621
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable COCO	123.994	11.160	112.835
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Corporate Hybrid*	4.272	385	3.888
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Absolute Return	104.648	9.418	95.229
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Secured High Yield	53.105	4.779	48.326
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Global Credit Opportunities	21.537	1.938	19.598
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	-	-	-
Swisscanto (LU) Bond Fund Responsable Emerging Markets Opportunities	-	-	-
Total	438.634	39.477	399.157

* Voir note 14.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport du Réviseur d'entreprises agréé

Aux détenteurs de parts du fonds
Swisscanto (LU) Bond Fund

Opinion d'audit

Nous avons publié les états financiers du fonds Swisscanto (LU) Bond Fund (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments – comprenant le bilan et le portefeuille-titres au 31 janvier 2022, le compte de résultats et d'autres variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, ainsi que des notes présentant un résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image sincère et fidèle des actifs et de la situation financière du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 janvier 2022, ainsi que des résultats et de l'évolution des actifs nets du Fonds pour l'exercice clos à cette date, conformément aux exigences légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers annuels, applicables au Luxembourg.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit et aux normes internationales d'audit (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur financier (« CSSF »). Nos responsabilités en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF au Luxembourg sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers annuels ». Nous sommes également indépendants de la Société conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendances, tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF et publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (Code IESBA), mais aussi conformément aux règles de conduite professionnelles que nous devons respecter dans le cadre de l'audit annuel et nous avons rempli toutes les autres obligations professionnelles conformément à ces exigences comportementales. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la Société de gestion. Les autres informations se composent des informations incluses dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers annuels et notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion d'audit sur les états financiers annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous ne donnons aucune garantie d'aucune sorte sur ces informations.

Dans le cadre de l'audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et à apprécier s'il existe une divergence importante entre celles-ci et les états financiers annuels ou avec les connaissances acquises au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter des anomalies significatives. Si nous concluons, sur la base des travaux que nous avons effectués, que les autres informations contiennent des anomalies significatives, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du Conseil d'administration de la Société de gestion pour les états financiers

Le Conseil d'administration de la Société de gestion est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers annuels conformément aux exigences légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers annuels applicables au Luxembourg, ainsi que des contrôles internes que le Conseil d'administration de la Société de gestion estime nécessaires à la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, intentionnelles ou non.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport du Réviseur d'entreprises agréé (suite)

Lors de l'établissement des états financiers, le Conseil d'administration de la Société de gestion est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre ses activités et, le cas échéant, de fournir des informations sur les questions relatives à la poursuite de l'activité ; et dans l'hypothèse de la poursuite des activités, d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, à moins que le Conseil d'administration de la Société de gestion n'ait l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses compartiments, d'en cesser l'activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers annuels

L'objectif de notre audit est d'obtenir l'assurance suffisante que les états financiers annuels pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalie significative, intentionnelle ou non, et d'émettre un rapport du Réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion d'audit. Un niveau d'assurance suffisant correspond à un niveau d'assurance élevé, mais ne garantit pas qu'un audit conforme à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister, le cas échéant. Les anomalies peuvent résulter soit d'une fraude, soit d'une erreur et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles affectent les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de notre audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons le risque que les états financiers annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative est plus élevé en cas de fraude qu'en cas d'erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, des fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'administration de la Société de gestion, ainsi que les notes afférentes aux états financiers.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation, par le Conseil d'administration de la Société de gestion du principe comptable de continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou d'un de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons qu'il existe une incertitude significative, nous sommes tenus de signaler les notes correspondantes aux états financiers annuels dans le rapport du Réviseur d'entreprises agréé ou, si les notes sont inappropriées, de modifier l'opinion d'audit. Ces conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date du rapport par le Réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, des événements ou circonstances futurs peuvent amener le Fonds ou l'un de ses compartiments à ne plus être en mesure de poursuivre ses activités.

Swisscanto (LU) Bond Fund

Rapport du Réviseur d'entreprises agréé (suite)

- Nous évaluons la présentation générale, la forme et le contenu des états financiers, y compris les notes, et nous évaluons s'ils représentent de façon adéquate les opérations et événements sous-jacents.

Nous communiquons avec les responsables de l'entreprise, notamment sur la portée et le calendrier prévus de l'audit, ainsi que sur les constatations principales, y compris sur toute déficience importante du contrôle interne, que nous identifions dans le cadre de l'audit.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxembourg, 31 mai 2022