

SWISSCANTO (CH) PENSION BOND FUND RESPONSIBLE FOREIGN CHF

Jahresbericht per 31.05.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Pension Bond Fund
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AST	2128403	CHF
DA CHF	2128400	CHF
GT CHF	22470565	CHF
NT CHF	22470566	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Zürich, 28. September 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund, Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Foreign CHF
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD
- ▶ Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Global High Yield

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigefügten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Lauber
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	12
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	15
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	15
12	Fussnoten	15
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16
14	Pflichtpublikationen	18

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.06.2022	01.06.2021	01.06.2020	01.06.2019
	bis	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021	31.05.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		667'367'940.35	803'006'715.48	838'359'082.82	965'833'218.16
Klasse AST					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		520'524'171.82	585'436'527.21	592'349'690.48	724'284'466.02
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'707'490.685	5'255'453.344	4'982'816.000	6'200'932.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		110.5736	111.3960	118.8800	116.8000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		110.5736	111.1732	118.6500	116.4500
Thesaurierung je Anteil		0.35	0.29	0.43	0.62
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
Klasse DA CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		11'642'243.71	32'247'602.94	29'089'066.38	26'031'820.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		125'153.638	344'101.079	289'704.867	262'812.800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		93.0236	93.7155	100.4100	99.0500
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		93.0236	93.5281	100.2200	98.7500
Ausschüttung je Anteil		0.95	-	0.40	0.40
Total Expense Ratio (TER)		0.30 %	0.30 %	0.30 %	0.30 %
Klasse GT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		16'431'212.97	18'591'638.53	21'664'767.47	30'470'795.35
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		171'939.243	192'982.243	210'524.813	300'903.610
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		95.5641	96.3386	102.9100	101.2600
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		95.5641	96.1459	102.7100	100.9600
Thesaurierung je Anteil		0.35	0.30	0.43	0.58
Total Expense Ratio (TER)		0.25 %	0.25 %	0.25 %	0.25 %
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		118'770'311.85	166'730'946.80	195'255'558.49	185'046'136.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'255'708.161	1'751'316.707	1'923'127.655	1'855'210.225
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		94.5843	95.2032	101.5300	99.7400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		94.5843	95.0128	101.3400	99.4400
Thesaurierung je Anteil		0.58	0.55	0.67	0.83
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse AST	-0.74 %	-8.21 %	-0.94 %	0.25 %
Klasse DA CHF	-0.74 %	-8.21 %	-0.94 %	0.26 %
Klasse GT CHF	-0.69 %	-8.16 %	-0.89 %	0.31 %
Klasse NT CHF	-0.44 %	-7.93 %	-0.65 %	0.57 %

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

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.05.2023	31.05.2022
Bankguthaben auf Sicht	1'193'948.29	7'515'640.86
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	663'843'938.50	791'323'398.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	1'773'126.00
Sonstige Vermögenswerte	2'477'209.60	2'562'063.95
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	667'515'096.39	803'174'228.81
Andere Verbindlichkeiten	-147'156.04	-167'513.33
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	667'367'940.35	803'006'715.48

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Klasse AST			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'255'453.344	4'982'816.000
Ausgegebene Anteile		131'152.971	345'555.602
Zurückgenommene Anteile		-679'115.630	-72'918.258
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'707'490.685	5'255'453.344
Klasse DA CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		344'101.079	289'704.867
Ausgegebene Anteile		69'298.404	85'932.842
Zurückgenommene Anteile		-288'245.845	-31'536.630
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		125'153.638	344'101.079
Klasse GT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		192'982.243	210'524.813
Ausgegebene Anteile		446.000	4'677.000
Zurückgenommene Anteile		-21'489.000	-22'219.570
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		171'939.243	192'982.243
Klasse NT CHF			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'751'316.707	1'923'127.655
Ausgegebene Anteile		9'802.000	398.000
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		-	13'421.328
Zurückgenommene Anteile		-505'410.546	-185'630.276
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'255'708.161	1'751'316.707

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		803'006'715.48	838'359'082.82
Ausbezahlte Ausschüttung		0.00	-129'639.04
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-336'337.22	-488'070.25
Saldo aus dem Anteilverkehr		-127'591'027.95	19'117'991.70
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-7'711'409.96	-53'852'649.75
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		667'367'940.35	803'006'715.48

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Ertrag			
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-14'704.60	-107'626.10
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		4'552'027.10	4'804'101.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		68'041.16	53'532.66
Total Ertrag		4'605'363.66	4'750'008.03
Aufwand			
Passivzinsen		0.00	-579.97
Reglementarische Vergütungen		-1'787'955.82	-1'964'576.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-413'557.33	-94'042.60
Total Aufwand		-2'201'513.15	-2'059'198.78
Nettoertrag / Verlust			
		2'403'850.51	2'690'809.25
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-14'512'667.44	-247'458.98
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		498'956.31	106'235.99
Realisierter Erfolg		-11'609'860.62	2'549'586.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'898'450.66	-56'402'236.01
Gesamterfolg		-7'711'409.96	-53'852'649.75

Verwendung des Erfolges

Klasse AST			
	31.05.2023	31.05.2022	
Nettoertrag	1'654'928.04	1'568'054.22	
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'654'928.04	1'568'054.22	
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'654'928.04	1'568'054.22	
Total	1'654'928.04	1'568'054.22	
Klasse DA CHF			
	31.05.2023	31.05.2022	
Nettoertrag	-40'748.71	92'128.78	
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten	40'748.71	0.00	
Vortrag des Vorjahres	122'214.25	30'085.47	
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	122'214.25	122'214.25	
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	118'895.96	0.00	
Vortrag auf neue Rechnung	3'318.29	122'214.25	
Total	122'214.25	122'214.25	
Klasse GT CHF			
	31.05.2023	31.05.2022	
Nettoertrag	60'368.54	59'570.11	
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	60'368.54	59'570.11	
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	21'128.99	20'849.54	
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	39'239.55	38'720.57	
Total	60'368.54	59'570.11	
Klasse NT CHF			
	31.05.2023	31.05.2022	
Nettoertrag	729'302.64	971'056.14	
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	729'302.64	971'056.14	
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	255'255.92	339'869.65	
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	474'046.72	631'186.49	
Total	729'302.64	971'056.14	

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							663'843'938.50	99.45	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							663'843'938.50	99.45	
CH0401673980	0.6250 % EBIUH 0 5/8 02/09/23 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041667	0.0700 % FABUH 0.07 10/18/27 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	90.55%	1'811'000.00	0.27	a)
CH0593893925	0.0680 % FABUH 0.068 03/31/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.00%	4'600'000.00	0.69	a)
CH1145096181	0.1475 % FABUH 0.1475 11/17/26 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.05%	4'652'500.00	0.70	a)
AE							11'063'500.00	1.66	
CH0027752200	2.6250 % OKB 2 5/8 11/22/24	2'750	0	2'750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0441186480	0.2500 % VORHYP 0 1/4 11/12/25 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	96.05%	2'881'500.00	0.43	a)
CH0461238948	1.6250 % VORHYP 1 5/8 11/29/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	86.35%	1'727'000.00	0.26	a)
CH0474977672	0.1000 % HYN0E 0.1 11/27/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.00%	4'850'000.00	0.73	a)
CH0487087337	0.1250 % VORHYP 0 1/8 09/03/29 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	85.95%	2'578'500.00	0.39	a)
CH0525158462	0.1250 % VORHYP 0 1/8 03/27/30 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	84.70%	4'235'000.00	0.63	a)
CH1166151972	0.5000 % VORHYP 0 1/2 04/07/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	95.05%	3'802'000.00	0.57	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 2.0525 04/14/28 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.80%	2'016'000.00	0.30	a)
AT							22'090'000.00	3.31	
CH0204477258	1.6250 % NAB 1 5/8 09/05/23 EMTN	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0233911988	1.5000 % NAB 1 1/2 02/07/24 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	99.76%	5'985'600.00	0.90	a)
CH0310175515	0.7500 % MQGAU 0 3/4 02/05/24 EMTN	5'000	0	2'000	3'000 CHF	99.22%	2'976'600.00	0.45	a)
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.90%	949'000.00	0.14	a)
CH0387879056	0.3000 % WSTP 0.3 11/28/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.85%	958'500.00	0.14	a)
CH0404599224	0.2500 % NAB 0 1/4 03/13/24 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	98.71%	4'935'500.00	0.74	a)
CH0409606362	1.0000 % TQLAU 1 12/08/25 EMTN	7'000	2'000	2'000	7'000 CHF	97.05%	6'793'500.00	1.02	a)
CH0458097950	0.2500 % WSTP 0 1/4 01/29/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	94.20%	4'710'000.00	0.71	a)
CH1108704839	0.8750 % TQLAU 0 7/8 11/19/31 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1146382499	0.1875 % CBAAU 0.1875 12/08/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	90.10%	4'505'000.00	0.67	a)
CH1148308708	0.1575 % CBAAU 0.1575 12/08/31 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	85.90%	4'295'000.00	0.64	a)
CH1160188327	0.5650 % NAB 0.565 02/03/31 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	87.90%	1'758'000.00	0.26	a)
CH1204175140	1.2400 % CBAAU 1.24 09/02/29 EMTN	0	4'050	0	4'050 CHF	96.05%	3'890'025.00	0.58	a)
AU							41'756'725.00	6.26	
CH0305398254	0.1250 % CM 0 1/8 12/22/25 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	95.65%	2'869'500.00	0.43	a)
CH0343366800	0.2000 % NBRNS 0.2 11/07/31	1'000	0	0	1'000 CHF	88.20%	882'000.00	0.13	a)
CH0367206759	0.2500 % ONT 0 1/4 06/28/29 EMTN	9'750	0	1'750	8'000 CHF	91.95%	7'356'000.00	1.10	a)
CH0413618346	0.1000 % CM 0.1 04/30/25 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.65%	1'933'000.00	0.29	a)
CH0441186514	0.2000 % BNS 0.2 11/19/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	96.05%	4'802'500.00	0.72	a)
CH0457206826	0.3750 % ALTA 0 3/8 02/07/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.20%	4'660'000.00	0.70	a)
CH0460054452	0.2500 % MP 0 1/4 03/15/29 EMTN	5'250	0	0	5'250 CHF	92.75%	4'869'375.00	0.73	a)
CH0460054460	0.8000 % MP 0.8 03/15/39 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	86.25%	862'500.00	0.13	a)
CH0461239003	0.1250 % NBRNS 0 1/8 12/06/32	3'000	0	0	3'000 CHF	86.00%	2'580'000.00	0.39	a)
CH0538763506	0.0960 % BMO 0.096 12/22/23	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	85.00%	4'250'000.00	0.64	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	87.65%	4'382'500.00	0.66	a)
CH1137407412	0.1800 % CM 0.18 04/20/29	5'000	0	0	5'000 CHF	88.35%	4'417'500.00	0.66	a)
CH1137407420	0.1425 % BNS 0.1425 10/25/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	88.80%	4'440'000.00	0.67	a)
CH1151526212	0.2825 % CM 0.2825 02/03/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	93.35%	4'667'500.00	0.70	a)
CH1167887251	0.2780 % BNS 0.278 04/01/27 EMTN	3'000	0	600	2'400 CHF	94.20%	2'260'800.00	0.34	a)
CH1174335757	0.4000 % RY 0.4 10/05/26 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	95.30%	3'812'000.00	0.57	a)
CH1196216993	1.7125 % CM 1.7125 07/13/27	0	5'000	0	5'000 CHF	99.45%	4'972'500.00	0.74	a)
CH1221150480	1.9575 % NACN 1.9575 11/03/27 EMTN	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1242301302	1.7350 % CCDJ 1.735 01/31/28	0	5'000	0	5'000 CHF	99.50%	4'975'000.00	0.75	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1243018814	2.2600 % BMO 2.26 02/01/29 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	99.90%	4'995'000.00	0.75	a)
CH1243933558	2.2025 % TD 2.2025 01/31/28 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	99.30%	4'965'000.00	0.74	a)
CH1261608892	2.0375 % BMO 2.0375 04/27/28	0	2'500	0	2'500 CHF	101.05%	2'526'250.00	0.38	a)
CA							81'478'925.00	12.21	
CH0120168486	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 12/01/28 533	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	2'000	0	0	2'000 CHF	99.34%	1'986'800.00	0.30	a)
CH0253592734	1.3750 % CRHID 1 3/8 09/30/22	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0255678341	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 12/10/32 599	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0319403785	0.3000 % PFZENT 0.3 06/06/31 481	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0361533067	0.2500 % PFZENT 0 1/4 12/01/25 496	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0399611307	0.3500 % KBLUZE 0.35 02/05/27	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0482172373	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/10/30 673	3'200	0	3'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0525158397	0.0000 % PSHYPO 0 02/25/28 683	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1120085670	0.1500 % UBS 0.15 06/29/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	90.30%	3'612'000.00	0.54	a)
CH1211713164	1.9700 % ACANXB 1.97 09/23/32	0	2'900	0	2'900 CHF	99.35%	2'881'150.00	0.43	a)
CH1218301963	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 09/25/37 731	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	0	3'000	0	3'000 CHF	100.40%	3'012'000.00	0.45	a)
CH1230759511	1.3750 % PSHYPO 1 3/8 12/10/32 DEC	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1230759529	2.2500 % PSHYPO 2 1/4 09/25/37 DEC	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1255924438	2.0000 % PSHYPO 2 04/02/38 739	0	3'500	0	3'500 CHF	102.59%	3'590'650.00	0.54	a)
CH							15'082'600.00	2.26	
CH0428194291	0.4410 % BSANCI 0.441 12/21/23 EMTN	5'000	0	1'000	4'000 CHF	99.05%	3'962'000.00	0.59	a)
CH0465767785	0.3840 % BSANCI 0.384 09/27/24 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.32%	1'946'400.00	0.29	a)
CH0471298007	0.4000 % BCICI 0.4 11/22/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	96.82%	4'841'000.00	0.73	a)
CH0496632628	0.1350 % BSANCI 0.135 08/29/29 EMTN	2'700	0	0	2'700 CHF	84.30%	2'276'100.00	0.34	a)
CH0506071239	0.1000 % BCICI 0.1 09/18/26 EMTN	3'140	0	0	3'140 CHF	91.50%	2'873'100.00	0.43	a)
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	4'500	0	0	4'500 CHF	91.75%	4'128'750.00	0.62	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	91.90%	4'595'000.00	0.69	a)
CL							24'622'350.00	3.69	
CH0026096567	3.1250 % CMZB 3 1/8 07/14/25 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	102.35%	3'070'500.00	0.46	a)
CH0385997108	0.4500 % DBHNGR 0.45 11/08/30 EMTN	250	0	0	250 CHF	91.95%	229'875.00	0.03	a)
CH0423233557	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 07/18/28 EMTN	5'500	0	0	5'500 CHF	95.05%	5'227'750.00	0.78	a)
CH0463112059	0.5500 % MUNHYP 0.55 03/15/34 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	86.35%	2'590'500.00	0.39	a)
CH0479514272	0.1000 % DBHNGR 0.1 06/19/29 EMNT	1'580	0	0	1'580 CHF	90.85%	1'435'430.00	0.22	a)
CH0479514280	0.5000 % DBHNGR 0 1/2 06/19/34 EMTN	1'420	0	0	1'420 CHF	86.60%	1'229'720.00	0.18	a)
CH0521333655	0.4350 % DT 0.435 02/06/32 EMTN	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0522158887	0.2000 % DBHNGR 0.2 05/20/33 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	85.30%	4'265'000.00	0.64	a)
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	89.85%	3'594'000.00	0.54	a)
CH0561923852	0.2500 % BHH 0 1/4 09/11/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	90.50%	4'525'000.00	0.68	a)
CH0581947808	0.1000 % DBHNGR 0.1 01/28/36 EMTN	9'300	0	4'300	5'000 CHF	80.15%	4'007'500.00	0.60	a)
CH0593894006	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/30/27 EMTN	12'000	2'000	12'000	2'000 CHF	92.05%	1'841'000.00	0.28	a)
CH0595205516	0.2000 % MUNHYP 0.2 03/03/31 EMTN	1'750	0	0	1'750 CHF	83.55%	1'462'125.00	0.22	a)
CH0598928742	0.2500 % BHH 0 1/4 03/10/31 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	85.35%	4'267'500.00	0.64	a)
CH1100259808	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 03/29/41 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	74.80%	748'000.00	0.11	a)
CH1122290237	0.0500 % MUNHYP 0.05 08/13/36 EMTN	4'300	0	0	4'300 CHF	78.60%	3'379'800.00	0.51	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	88.70%	3'548'000.00	0.53	a)
CH1135555592	0.2500 % BHH 0 1/4 10/04/29 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	88.25%	1'765'000.00	0.26	a)
CH1137407453	0.1250 % MUNHYP 0 1/8 10/05/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	89.75%	4'487'500.00	0.67	a)
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1163572915	0.3750 % BHH 0 3/8 02/21/25 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.10%	1'942'000.00	0.29	a)
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	103.10%	3'093'000.00	0.46	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	106.30%	2'126'000.00	0.32	a)
CH1270825529	4.2525 % MUNHYP 4.2525 06/07/33 EMTN	0	8'000	0	8'000 CHF	100.61%	8'049'040.00	1.21	a)
DE							66'884'240.00	10.02	
CH0026985520	2.8750 % KOMMUN 2 7/8 10/13/31 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	109.80%	1'647'000.00	0.25	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DK							1'647'000.00	0.25	
CH0372831534	1.1250 % SANTAN 1 1/8 07/20/27	1'000	0	0	1'000 CHF	94.60%	946'000.00	0.14	a)
CH0428194200	1.0000 % SANTAN 1 12/10/24 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	98.15%	3'926'000.00	0.59	a)
CH0508785737	0.1500 % SANSCF 0.15 12/10/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.05%	4'852'500.00	0.73	a)
CH1112011577	0.3100 % SANTAN 0.31 06/09/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	90.30%	4'515'000.00	0.68	a)
CH1228837899	2.4075 % BBVASM 2.4075 11/28/25 GMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	100.60%	2'012'000.00	0.30	a)
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	101.15%	3'034'500.00	0.45	a)
ES							19'286'000.00	2.89	
CH0025826949	3.2500 % RESFER 3 1/4 06/30/32 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	112.15%	1'121'500.00	0.17	a)
CH0124855328	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/10/31 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	106.15%	2'123'000.00	0.32	a)
CH0125067774	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/11/37 EMTN	3'825	0	0	3'825 CHF	108.75%	4'159'687.50	0.62	a)
CH0212937244	1.7500 % CRH 1 3/4 06/26/25	2'000	0	0	2'000 CHF	99.80%	1'996'000.00	0.30	a)
CH0243069280	2.0000 % BFCM 2 05/22/24 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	99.92%	1'998'400.00	0.30	a)
CH0255893072	0.5000 % ACACB 0 1/2 03/16/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	95.15%	2'854'500.00	0.43	a)
CH0262883363	0.6250 % ACAFP 0 5/8 09/15/23 EMTN	4'155	0	4'155	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0266842704	1.0000 % ACAFP 1 01/27/25 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	98.65%	4'932'500.00	0.74	a)
CH0282018982	0.5000 % TTEFP 0 1/2 06/01/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	95.10%	475'500.00	0.07	a)
CH0282344339	1.7500 % BNP 1 3/4 06/05/25 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0303925652	0.5500 % BFCM 0.55 12/08/23 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0305398247	0.2500 % ACACB 0 1/4 06/18/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	95.25%	1'905'000.00	0.29	a)
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	95.60%	1'434'000.00	0.21	a)
CH0379268763	0.3000 % ACAFP 0.3 04/18/24 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379610972	0.6000 % BFCM 0.6 04/05/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.50%	935'000.00	0.14	a)
CH0386949348	0.3000 % CDCEPS 0.3 11/12/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	94.05%	3'762'000.00	0.56	a)
CH0398677697	0.2000 % ACAFP 0.2 10/30/23 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0401956880	0.2500 % ACACB 0 1/4 12/08/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	96.05%	4'802'500.00	0.72	a)
CH0407809778	0.3660 % BFCM 0.366 10/10/24 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.70%	977'000.00	0.15	a)
CH0418620180	1.0000 % BNP 1 06/06/25 EMTN	2'250	0	0	2'250 CHF	97.00%	2'182'500.00	0.33	a)
CH0419041311	0.5000 % RENAUL 0 1/2 07/18/24 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	97.66%	1'953'200.00	0.29	a)
CH0425766539	0.2880 % TTEFP 0.288 07/13/26 EMTN	8'000	0	8'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457206784	0.4500 % ACACB 0.45 01/24/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.60%	4'630'000.00	0.69	a)
CH0463112075	0.8750 % SOCGEN 0 7/8 02/28/24 EMTN	1'200	0	1'200	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0465767769	1.0000 % ACAFP 1 11/07/25 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0472691416	0.2500 % ACACB 0 1/4 10/24/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	90.40%	4'520'000.00	0.68	a)
CH0479514264	0.2000 % BFCM 0.2 06/12/26 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	94.05%	1'881'000.00	0.28	a)
CH0506071346	0.0000 % CDCEPS 0 06/16/26 EMTN	5'000	0	2'600	2'400 CHF	94.95%	2'278'800.00	0.34	a)
CH0517825292	0.2000 % BFCM 0.2 11/03/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	88.90%	2'667'000.00	0.40	a)
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	91.95%	4'597'500.00	0.69	a)
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	88.25%	4'412'500.00	0.66	a)
CH0550413345	0.2270 % SNCF 0.227 06/18/30 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	90.00%	1'800'000.00	0.27	a)
CH0591979643	0.0000 % CDCEPS 0 06/26/28 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	91.75%	5'505'000.00	0.82	a)
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1125186663	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	2'400	0	0	2'400 CHF	91.60%	2'198'400.00	0.33	a)
CH1142754303	0.1500 % BFCM 0.15 03/06/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	90.05%	2'701'500.00	0.40	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	88.95%	2'668'500.00	0.40	a)
CH1179184416	0.8900 % CFF 0.89 04/27/29 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	94.80%	4'740'000.00	0.71	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1227937716	2.4125 % BNP 2.4125 01/13/28 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	100.20%	4'008'000.00	0.60	a)
CH1248666948	2.2775 % SOCGEN 2.2775 02/27/26 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	100.50%	5'025'000.00	0.75	a)
CH1270825511	2.6550 % BPCEGP 2.655 06/12/30 EMTN	0	2'500	0	2'500 CHF	100.53%	2'513'150.00	0.38	a)
FR							93'758'637.50	14.05	
CH0419041329	0.4850 % NWRITE 0.485 07/11/44 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	70.50%	705'000.00	0.11	a)
CH0426621683	1.1250 % BACR 1 1/8 07/12/23 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	8'000	0	4'000	4'000 CHF	97.65%	3'906'000.00	0.59	a)
CH0485445990	0.1675 % NWRITE 0.1675 07/11/31 EMTN	5'000	4'000	5'000	4'000 CHF	87.00%	3'480'000.00	0.52	a)
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	91.30%	2'739'000.00	0.41	a)
CH1145096140	0.3200 % HSBC 0.32 11/03/27 EMTN	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	4'800	0	800	4'000 CHF	85.90%	3'436'000.00	0.51	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	4'000	0	3'000	1'000 CHF	88.90%	889'000.00	0.13	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	2'000	0	0	2'000 CHF	96.90%	1'938'000.00	0.29	a)
CH1167887277	0.8975 % NWG 0.8975 04/04/25 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1187520494	1.8050 % HSBC 1.805 06/01/26 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1202242223	1.5203 % NWIDE 1.5203 12/17/29	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1204175124	1.9150 % NWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	96.60%	4'830'000.00	0.72	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	100.49%	5'024'350.00	0.75	a)
GB							26'947'350.00	4.04	
CH0195512519	4.2500 % HVB 4 1/4 10/19/22 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041543	0.2500 % ISPIM 0 1/4 09/30/24 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.32%	4'866'000.00	0.73	a)
CH0568231861	1.0000 % GLENLN 1 03/30/27 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
IE							4'866'000.00	0.73	
CH0370634633	0.1700 % EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	8'000	0	3'000	5'000 CHF	96.05%	4'802'500.00	0.72	a)
CH0419040917	0.7325 % HYUCAP 0.7325 02/26/24 GMTN	2'590	0	2'590	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041568	0.0000 % KOROIL 0 10/04/24 GMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0461238856	0.0000 % KORAIL 0 11/19/24 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	96.72%	3'868'800.00	0.58	a)
CH0465767793	0.0000 % KORGAS 0 11/28/23	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0474977938	0.0000 % KORAIL 0 06/13/25	7'500	0	0	7'500 CHF	95.70%	7'177'500.00	1.08	a)
CH0551990713	0.7525 % HYUCAP 0.7525 07/06/23 GMTN	9'000	0	9'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0554992070	0.2625 % KOROIL 0.2625 07/30/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.90%	4'645'000.00	0.70	a)
CH1121837228	0.1700 % KDB 0.17 07/22/31 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	84.95%	4'247'500.00	0.64	a)
CH1179184424	0.9400 % KDB 0.94 04/28/27 GMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.70%	4'785'000.00	0.72	a)
CH1187520478	1.1580 % HYUCAP 1.158 06/14/24 EMTN	10'000	0	8'770	1'230 CHF	98.87%	1'216'101.00	0.18	a)
CH1216400064	2.4650 % KHFC 2.465 10/14/27	0	5'000	0	5'000 CHF	101.55%	5'077'500.00	0.76	a)
CH1243933582	1.8925 % KHFC 1.8925 02/10/28	0	5'000	0	5'000 CHF	99.10%	4'955'000.00	0.74	a)
KR							40'774'901.00	6.11	
CH0472691440	0.5000 % ADCBUH 0 1/2 11/29/24 EMTN	4'600	0	0	4'600 CHF	97.24%	4'473'040.00	0.67	a)
KY							4'473'040.00	0.67	
CH0262888941	0.8750 % VBPSW 0 7/8 10/07/24	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0299477361	0.6250 % LGT 0 5/8 11/25/25	570	0	570	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
LI							0.00	0.00	
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	0	1'000	0	1'000 CHF	99.30%	993'000.00	0.15	a)
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	3'500	0	0	3'500 CHF	88.80%	3'108'000.00	0.47	a)
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	94.95%	5'697'000.00	0.85	a)
LU							9'798'000.00	1.47	
CH0520663664	0.5000 % BANORT 0 1/2 12/06/24	3'000	0	0	3'000 CHF	95.60%	2'868'000.00	0.43	a)
MX							2'868'000.00	0.43	
CH0026620846	3.1250 % RABOBK 3 1/8 09/15/26	2'300	0	0	2'300 CHF	103.60%	2'382'800.00	0.36	a)
CH0143838396	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 02/21/24 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0198415074	4.0000 % ENELIM 4 10/26/27 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0217677654	2.2500 % ENBW 2 1/4 07/12/23 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	100.02%	2'000'400.00	0.30	a)
CH0235834154	1.5000 % DBHNGR 1 1/2 08/26/24 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	99.82%	5'989'200.00	0.90	a)
CH0253225954	0.8750 % EBN 0 7/8 09/22/26	3'000	0	0	3'000 CHF	97.65%	2'929'500.00	0.44	a)
CH0292877898	0.8750 % RDSALN 0 7/8 08/21/28 EMTN	7'000	0	7'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0363645505	0.5000 % ACHMEA 0 1/2 10/27/23 EMTN	6'400	0	6'400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	5'000	0	0	5'000 CHF	85.75%	4'287'500.00	0.64	a)
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	2'000	4'000	2'000	4'000 CHF	95.75%	3'830'000.00	0.57	a)
NL							21'419'400.00	3.21	
CH0116403517	2.0000 % DNBNO 2 09/02/30 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	100.60%	3'018'000.00	0.45	a)
CH1132966271	0.1250 % NONGNO 0 1/8 09/15/28 EMTN	6'600	0	6'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1174335765	0.5075 % SPABOL 0.5075 04/06/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	95.10%	4'755'000.00	0.71	a)
CH1184694789	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.55%	4'877'500.00	0.73	a)
CH1230759537	1.2750 % KBN 1.275 12/22/27 EMTN	0	9'000	0	9'000 CHF	98.80%	8'892'000.00	1.33	a)
NO							21'542'500.00	3.23	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0204017005	1.1250 % AUCCCN 1 1/8 02/07/24 EMTN	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0306770600	0.3750 % WSTPNZ 0 3/8 02/05/24 EMTN	5'200	1'500	0	6'700 CHF	98.86%	6'623'620.00	0.99	a)
CH0310451825	0.2500 % ANZNZ 0 1/4 10/25/23 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0350030414	0.2000 % ASBBNK 0.2 08/02/24 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	97.78%	2'933'400.00	0.44	a)
CH0398677747	0.3500 % ANZNZ 0.35 10/22/24 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.63%	488'150.00	0.07	a)
CH0407809794	0.2500 % KIWI 0 1/4 10/18/23	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457206750	0.4500 % ASBBNK 0.45 01/30/25 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	97.15%	4'857'500.00	0.73	a)
CH0461238997	0.0200 % TPNZ 0.02 12/16/27	2'960	0	0	2'960 CHF	91.50%	2'708'400.00	0.41	a)
CH0522158838	0.0375 % TPNZ 0.0375 03/16/29	2'800	0	0	2'800 CHF	88.70%	2'483'600.00	0.37	a)
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	5'000	0	2'000	3'000 CHF	87.80%	2'634'000.00	0.39	a)
NZ							22'728'670.00	3.40	
CH0418609613	0.5650 % MBKPW 0.565 06/07/22 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0467182454	1.0183 % MBKPW 1.0183 10/04/24 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	96.25%	3'850'000.00	0.58	a)
PL							3'850'000.00	0.58	
CH0252511925	0.8750 % LANSBK 0 7/8 09/16/24 EMTN	2'500	0	0	2'500 CHF	98.75%	2'468'750.00	0.37	a)
CH0284415681	0.5500 % NDASS 0.55 06/23/25 EMTN	2'630	0	0	2'630 CHF	97.20%	2'556'360.00	0.38	a)
CH0301549348	0.2500 % STAAKA 0 1/4 11/17/25 EMTN	2'000	0	0	2'000 CHF	96.35%	1'927'000.00	0.29	a)
CH0302790115	0.2500 % NDASS 0 1/4 11/27/23 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373945085	0.3000 % STAAKA 0.3 10/08/29 EMTN	3'575	0	0	3'575 CHF	91.75%	3'280'062.50	0.49	a)
CH0398677671	0.6500 % STAAKA 0.65 02/08/44 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0406415304	0.2000 % LANSBK 0.2 04/17/26 EMTN	7'000	0	2'000	5'000 CHF	95.30%	4'765'000.00	0.71	a)
CH1212189133	1.6800 % STAAKA 1.68 09/20/32 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	99.35%	1'987'000.00	0.30	a)
SE							16'984'172.50	2.54	
CH1228837881	1.5150 % DBSSP 1.515 12/12/25	0	3'000	0	3'000 CHF	99.35%	2'980'500.00	0.45	a)
SG							2'980'500.00	0.45	
CH0247902916	1.2500 % WFC 1 1/4 09/03/24 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	5'000	0	0	5'000 CHF	98.85%	4'942'500.00	0.74	a)
CH0271171685	0.3750 % AAPL 0 3/8 11/25/24	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	6'000	0	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0297974898	1.0000 % KO 1 10/02/28	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0314209369	0.4100 % AMGN 0.41 03/08/23	0	8'000	8'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	7'000	0	2'000	5'000 CHF	97.64%	4'882'000.00	0.73	a)
CH0367206668	0.3750 % VZ 0 3/8 05/31/23 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373945044	0.3750 % JXN 0 3/8 07/18/25 EMTN	1'600	0	1'600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0423233565	0.3000 % JXN 0.3 12/18/23 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	99.02%	2'970'600.00	0.45	a)
CH0467182405	0.7500 % C 0 3/4 04/02/26 EMTN	5'500	0	0	5'500 CHF	95.90%	5'274'500.00	0.79	a)
CH0471297959	0.2500 % NYLIFE 0 1/4 10/18/27 GMTN	10'000	0	3'100	6'900 CHF	92.30%	6'368'700.00	0.95	a)
CH0474977722	0.2525 % BAC 0.2525 06/12/26 EMTN	6'000	0	0	6'000 CHF	94.95%	5'697'000.00	0.85	a)
CH0482172340	0.1250 % MET 0 1/8 06/11/27 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	92.35%	4'617'500.00	0.69	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	87.95%	4'397'500.00	0.66	a)
CH0569237677	0.1250 % MET 0 1/8 09/25/28 EMTN	3'000	0	0	3'000 CHF	89.55%	2'686'500.00	0.40	a)
CH0572327028	0.8500 % ATH 0.85 10/14/25 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1100259782	0.1500 % MET 0.15 09/25/29 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	87.50%	3'500'000.00	0.52	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	7'000	0	2'000	5'000 CHF	91.50%	4'575'000.00	0.69	a)
CH1105672666	0.5550 % VZ 0.555 03/24/31	0	5'000	0	5'000 CHF	89.00%	4'450'000.00	0.67	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	5'000	0	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1129053802	0.2500 % C 0 1/4 08/30/29 EMTN	5'000	0	3'000	2'000 CHF	87.35%	1'747'000.00	0.26	a)
CH1137122839	0.2500 % PACLIF 0 1/4 10/26/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	88.25%	4'412'500.00	0.66	a)
CH1255924461	2.6500 % MASSMU 2.65 05/03/28 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	101.65%	3'049'500.00	0.46	a)
US							63'570'800.00	9.52	
CH0225173332	2.0000 % CAF 2 02/05/24 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0233004172	1.6250 % EIB 1 5/8 02/04/25	5'000	0	1'000	4'000 CHF	100.15%	4'006'000.00	0.60	a)
CH0270382093	0.5000 % CAF 0 1/2 02/26/26 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	95.70%	3'828'000.00	0.57	a)
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	2'000	0	0	2'000 CHF	92.70%	1'854'000.00	0.28	a)
CH0423233540	0.3000 % NADB 0.3 07/24/26	5'000	0	0	5'000 CHF	95.40%	4'770'000.00	0.71	a)
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	2'300	0	0	2'300 CHF	98.78%	2'271'940.00	0.34	a)
CH0505011962	0.4500 % BSTDBK 0.45 06/13/23	3'500	0	3'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0545766542	0.2000 % NADB 0.2 11/28/28	5'000	0	0	5'000 CHF	92.20%	4'610'000.00	0.69	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	7'125	0	0	7'125 CHF	96.95%	6'907'687.50	1.03	a)
CH1135555576	0.1700 % CABEI 0.17 09/29/31 EMTN	500	3'000	0	3'500 CHF	84.30%	2'950'500.00	0.44	a)
CH1148308716	0.1100 % CABEI 0.11 12/15/28 EMTN	5'000	0	0	5'000 CHF	89.25%	4'462'500.00	0.67	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	4'000	0	0	4'000 CHF	93.60%	3'744'000.00	0.56	a)
CH1210198128	2.0800 % CAF 2.08 08/31/28 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	99.15%	3'966'000.00	0.59	a)
XS							43'370'627.50	6.50	

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Swaps

0.00 0.00

03/26	IRS FIX LEG 1.55% P.A. CHF	0	30'000	30'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00
03/26	IRS FLOATING LEG - CHF - SARON-OIS-COMPOUND	0	30'000	30'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00
02/31	IRS FIX LEG -0.12% P.A. CHF	-15'000	15'000	0	0 CHF	0.00%	0.00	0.00
02/31	IRS FLOATING LEG - CHF-SARON-OIS-COMPOUND	15'000	0	15'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00

Vermögensaufstellung

Kurswert
CHF in %
7)

Bankguthaben auf Sicht	1'193'948.29	0.18
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	663'843'938.50	99.45
Sonstige Vermögenswerte	2'477'209.60	0.37
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	667'515'096.39	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-147'156.04	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	667'367'940.35	

Bewertungskategorien

Kurswert
CHF in %
7)

a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	663'843'938.50	99.45
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.06.2022 - 31.05.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AST	CHF	-	-	-	-
DA CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.06.2022 - 31.05.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Max
AST	0.300	1.000	0.200	0.100	4.000
DA CHF	0.300	0.700	0.200	0.100	4.000
GT CHF	0.250	0.600	0.200	0.050	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

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

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

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

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 19.09.2023

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 22.09.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
DA CHF	Ja	CHF	0.95000	0.33250	0.61750

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 19.09.2023

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 22.09.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AST 34)	Ja	CHF	0.35155	-	0.35155
GT CHF	Ja	CHF	0.35110	0.12288	0.22822
NT CHF	Ja	CHF	0.58078	0.20327	0.37751

12 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilsklasse gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Anhang (Ziff. 7.5) näher definierten Periode.

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

begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Anhang zum Fondsvertrag genannt ist, veröffentlicht und der Prüfungsgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

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

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" für qualifizierte Anleger
(nachfolgend „der Umbrella-Fonds“)

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Foreign CHF

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Global High Yield

(nachfolgend „die Teilvermögen“)

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

Im Fondsvertrag werden neue Anteilsklassen eingefügt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung).

Überdies erfolgt eine Anpassung bei einer Risikoverteilungsvorschrift (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Schliesslich wird die Umwandlung im Fondsvertrag neu nicht mehr geregelt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur (insbesondere Anpassungen in Zusammenhang mit dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG) bzw. dem Finanzinstitutsgesetz (FINIG)) vorgenommen.

1. Neue Anteilsklassen

1.1 Überblick über die neuen Anteilsklassen

Bei allen Teilvermögen des Umbrella-Fonds werden folgende Anteilsklassen neu geschaffen:

- DTH1 CHF, DTH1 EUR, DTH1 GBP, DTH1 USD;
- DAH1 CHF, DAH1 EUR, DAH1 GBP, DAH1 USD;
- GTH1 CHF, GTH1 EUR, GTH1 GBP, GTH1 USD;
- GAH1 CHF, GAH1 EUR, GAH1 GBP, GAH1 USD;
- NTH1 CHF, NTH1 EUR, NTH1 GBP, NTH1 USD;
- NAH1 CHF, NAH1 EUR, NAH1 GBP, NAH1 USD;
- STH1 CHF, STH1 EUR, STH1 GBP, STH1 USD;
- SAH1 CHF, SAH1 EUR, SAH1 GBP, SAH1 USD.

Zu den Eigenschaften der neuen Anteilsklassen siehe die Ausführungen unter Ziff. 1.2 nachstehend.

1.2 Eigenschaften der neuen Anteilsklassen

1.2.1 Anteilsklassen DTH1 CHF, DTH1 EUR, DTH1 GBP, DTH1 USD, DAH1 CHF, DAH1 EUR, DAH1 GBP, DAH1 USD

Die Anteilsklassen stehen nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) sowie Anlegern offen, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben. Die Anteilsklassen stehen den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen, stehen die Anteilsklassen ohne Abschluss eines schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrages i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG nicht zur Verfügung. Die Anteilsklassen können grundsätzlich von sämtlichen Vertreibern angeboten werden. (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Es wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Fondsvermögens in der in Ziff. 1.3 dieser Veröffentlichung aufgeführten Maximalhöhe erhoben (vgl. § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "T" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge thesauriert (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 3 des angepassten Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "A" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge ausgeschüttet (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 2 des angepassten Fondsvertrages).

Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "CHF" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Schweizer Franken (CHF) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "EUR" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Euro (EUR) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "GBP" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Pfund Sterling (GBP) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "USD" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung US-Dollar (USD) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen erfolgt eine systematische Währungsabsicherung (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Das heisst, dass Währungsschwankungen zwischen der Referenzwährung einer Anteilsklasse und den Anlagewährungen des jeweiligen Teilvermögens abgesichert werden. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen des Vermögensverwalters kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

1.2.2 Anteilsklassen GTH1 CHF, GTH1 EUR, GTH1 GBP, GTH1 USD, GAH1 CHF, GAH1 EUR, GAH1 GBP, GAH1 USD

Die Anteilsklassen stehen nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) offen, sofern diese einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Investitionsvertrag mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG abgeschlossen haben, sowie Anlegern, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben. Die Anteilsklassen stehen den

vor erwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen, stehen die Anteilsklassen ohne Abschluss eines schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrages i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG nicht zur Verfügung. Weitere Voraussetzung ist, dass der Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG eine Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe abgeschlossen hat (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Es wird eine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Fondsvermögens in der in Ziff. 1.3 dieser Veröffentlichung aufgeführten Maximalhöhe erhoben (vgl. § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "T" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge thesauriert (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 3 des angepassten Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "A" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge ausgeschüttet (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 2 des angepassten Fondsvertrages).

Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "CHF" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Schweizer Franken (CHF) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "EUR" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Euro (EUR) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "GBP" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Pfund Sterling (GBP) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "USD" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung US-Dollar (USD) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen erfolgt eine systematische Währungsabsicherung (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Das heisst, dass Währungsschwankungen zwischen der Referenzwährung einer Anteilsklasse und den Anlagewährungen des jeweiligen Teilvermögens abgesichert werden. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen des Vermögensverwalters kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

1.2.3 Anteilsklassen NTH1 CHF, NTH1 EUR, NTH1 GBP, NTH1 USD, NAH1 CHF, NAH1 EUR, NAH1 GBP, NAH1 USD

Die Anteilsklassen werden nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) angeboten, die einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Dienstleistungsvertrag (Vermögensverwaltungsvertrag, Beratungsvertrag, Investitionsvertrag oder ein anderer Dienstleistungsvertrag) mit einem entsprechenden Kooperationspartner der Swisscanto Fondsleitung AG oder einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe abgeschlossen haben, sowie Anlegern, die mit der Zürcher Kantonalbank einen individuellen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Die Anteilsklassen stehen den vor erwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen und keinen individuellen Vermögensverwaltungsvertrag mit der Zürcher Kantonalbank abgeschlossen haben, stehen die Anteilsklassen nicht zu Verfügung. Banken können die Anteile nur anbieten, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht. (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Die Fondsleitung wird für die Fondsverwaltung (d.h. die Leitung, das Asset Management und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit sowie andere anfallende Kosten, insbesondere die Kommissionen und Kosten der Depotbank) nicht über die pauschale Verwaltungskommission, sondern über eine Vergütung entschädigt, die im Rahmen der oben genannten Verträge zwischen dem Anleger auf der einen Seite und der Zürcher Kantonalbank oder einem Kooperationspartner der Zürcher Kantonalbank, der Swisscanto Fondsleitung AG oder einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe oder einer Bank auf der anderen Seite festgelegt wird (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Es wird keine pauschale Verwaltungskommission zulasten des Fondsvermögens erhoben (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages sowie § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "T" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge thesauriert (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 3 des angepassten Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "A" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge ausgeschüttet (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 2 des angepassten Fondsvertrages).

Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "CHF" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Schweizer Franken (CHF) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "EUR" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Euro (EUR) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "GBP" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Pfund Sterling (GBP) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "USD" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung US-Dollar (USD) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen erfolgt eine systematische Währungsabsicherung (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Das heisst, dass Währungsschwankungen zwischen der Referenzwährung einer Anteilsklasse und den Anlagewährungen des jeweiligen Teilvermögens abgesichert werden. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen des Vermögensverwalters kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

1.2.4 Anteilsklassen STH1 CHF, STH1 EUR, STH1 GBP, STH1 USD, SAH1 CHF, SAH1 EUR, SAH1 GBP, SAH1 USD

Die Anteilsklassen werden in der entsprechenden Währung (Rechnungseinheit) erstmalig zu 100'000 ausgegeben (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen stehen nur der Swisscanto Fondsleitung AG oder anderen Fondsleitungen, die einen Kooperationsvertrag mit der Swisscanto Fondsleitung AG abgeschlossen haben, offen. Die Entschädigung der Fondsleitung und ihrer Beauftragten für die Leitung, das Asset Management und gegebenenfalls die Vertriebstätigkeit wird nicht dem Fondsvermögen belastet, sondern auf der Grundlage einer individuellen Vereinbarung beziehungsweise Regelung separat vergütet (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Dem Fondsvermögen wird keine pauschale Verwaltungskommission belastet (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages sowie § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "T" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge thesauriert (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 3 des angepassten Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen mit dem Buchstaben "A" als zweiter Buchstabe in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse werden die Erträge ausgeschüttet (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages i.V.m. § 22 Ziff. 2 des angepassten Fondsvertrages).

Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "CHF" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Schweizer Franken (CHF) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "EUR" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als

Referenzwährung Euro (EUR) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "GBP" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung Pfund Sterling (GBP) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Die Anteilsklassen mit den Buchstaben "USD" als drei letzte Buchstaben in der Bezeichnung der jeweiligen Anteilsklasse weisen als Referenzwährung US-Dollar (USD) auf (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages).

Bei den Anteilsklassen erfolgt eine systematische Währungsabsicherung (vgl. § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages). Das heisst, dass Währungsschwankungen zwischen der Referenzwährung einer Anteilsklasse und den Anlagewährungen des jeweiligen Teilvermögens abgesichert werden. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen des Vermögensverwalters kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

1.3 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Gemäss § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages stellt die Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen und alle Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrages aufgeführten Aufgaben zulasten der Teilvermögen eine jährliche maximale Pauschalkommission in Prozenten des der jeweiligen Anteilsklasse zugeordneten Teils des Nettofondsvermögens des jeweiligen Teilvermögens gemäss der nachfolgenden Aufstellung in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Monatsende ausbezahlt wird (pauschale Verwaltungskommission; sofern entschädigt inkl. Vertriebskommission):

Teilvermögen Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF, Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Foreign CHF, Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD

- Anteilsklassen DTH1 CHF, DTH1 EUR, DTH1 GBP, DTH1 USD, DAH1 CHF, DAH1 EUR, DAH1 GBP, DAH1 USD: höchstens 0.70% p.a.
- Anteilsklassen GTH1 CHF, GTH1 EUR, GTH1 GBP, GTH1 USD, GAH1 CHF, GAH1 EUR, GAH1 GBP, GAH1 USD: höchstens 0.60% p.a.
- Anteilsklassen NTH1 CHF, NTH1 EUR, NTH1 GBP, NTH1 USD, NAH1 CHF, NAH1 EUR, NAH1 GBP, NAH1 USD, STH1 CHF, STH1 EUR, STH1 GBP, STH1 USD, SAH1 CHF, SAH1 EUR, SAH1 GBP, SAH1 USD: 0%. Die Entschädigung der Fondsleitung für die Leitung, das Asset Management und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit sowie andere anfallende Kosten, insbesondere die Kommissionen und Kosten der Depotbank, erfolgt im Rahmen der in § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages genannten vertraglichen Vereinbarungen bzw. Regelungen.

Teilvermögen Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Global High Yield

- Anteilsklassen DTH1 CHF, DTH1 EUR, DTH1 GBP, DTH1 USD, DAH1 CHF, DAH1 EUR, DAH1 GBP, DAH1 USD: höchstens 1.10% p.a.
- Anteilsklassen GTH1 CHF, GTH1 EUR, GTH1 GBP, GTH1 USD, GAH1 CHF, GAH1 EUR, GAH1 GBP, GAH1 USD: höchstens 0.90% p.a.
- Anteilsklassen NTH1 CHF, NTH1 EUR, NTH1 GBP, NTH1 USD, NAH1 CHF, NAH1 EUR, NAH1 GBP, NAH1 USD, STH1 CHF, STH1 EUR, STH1 GBP, STH1 USD, SAH1 CHF, SAH1 EUR, SAH1 GBP, SAH1 USD: 0%. Die Entschädigung der Fondsleitung für die Leitung, das Asset Management und, sofern entschädigt, die Vertriebstätigkeit sowie andere anfallende Kosten, insbesondere die Kommissionen und Kosten der Depotbank, erfolgt im Rahmen der in § 6 Ziff. 4.3 des Fondsvertrages genannten vertraglichen Vereinbarungen bzw. Regelungen.

Der effektiv angewandte Satz der pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich (vgl. § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrages).

2. Anpassung Risikoverteilungsvorschrift

§ 15 Ziff. 3 des Fondsvertrages lautet neu wie folgt:

"Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben."

3. Keine Regelung der Umwandlung mehr

Bisher wurde in § 24 des Fondsvertrages nebst der Vereinigung und Spaltung auch die Umwandlung geregelt. Die betreffenden Angaben betreffend die Umwandlung werden nun entfernt (vgl. die Streichung in der Überschrift von § 24 des Fondsvertrages und in § 24 Ziff. 9 des Fondsvertrages).

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

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

Die Aufnahme neuer Anteilsklassen stellt allerdings keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die in Ziff. 1 dieser Veröffentlichung erläuterten Änderungen besteht somit kein Einwendungsrecht.

Ebenfalls kein Einwendungsrecht besteht gegen die in Ziff. 2 umschriebenen Änderungen, da es sich bei den Änderungen um rein formelle Anpassungen handelt.

Der Fondsvertrag mit Anhang, der Jahresbericht sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 29. Juni 2022

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" (nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Foreign CHF

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD

Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Global High Yield

(nachfolgend die "Teilvermögen")

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

Die Anlagepolitik der jeweiligen Teilvermögen soll in § 8 Ziff. 2 A Bst. aa, § 8 Ziff. 2 B Bst. aa, § 8 Ziff. 2 C Bst. aa sowie § 8 Ziff. 2 D Bst. aa des Fondsvertrages präzisiert werden.

In den erwähnten Bestimmungen werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic CHF ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (auf Schweizer Franken lautende Obligationen, Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Wandelobligationen, Wandelnotes, Bail-in Bonds und Optionsanleihen, sowie Geldmarktinstrumente) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern mit Domizil in der Schweiz aus dem Rating-Bereich von Aaa bis Baa3 (Moody's) resp. AAA bis BBB- (Standard & Poor's), wobei bei Fehlen eines offiziellen Ratings ein Bankenrating oder implizites Rating herangezogen werden kann, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 2 A Bst. aa des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Foreign CHF ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (auf Schweizer Franken lautende Obligationen, Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Wandelobligationen, Wandelnotes, Bail-in Bonds und Optionsanleihen, sowie Geldmarktinstrumente) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern mit Domizil in- und ausserhalb der Schweiz aus dem Rating-Bereich von Aaa bis Baa3 (Moody's) resp. AAA bis BBB- (Standard & Poor's), wobei bei Fehlen eines offiziellen Ratings ein Bankenrating oder implizites Rating herangezogen werden kann, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 2 B Bst. aa des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Plus USD ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (auf den US-Dollar (USD) oder andere Währungen aus dem Dollarraum (Kanada, Australien, Neuseeland, Singapur und Hongkong) lautende Obligationen, Notes sowie fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Wandelobligationen, Wandelnotes, Bail-in Bonds und Optionsanleihen, sowie Geldmarktinstrumente (von privaten und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldern aus dem Rating-Bereich von Aaa bis Ba3 (Moody's) resp. AAA bis BB- (Standard & Poor's), wobei bei Fehlen eines offiziellen Ratings auch ein Bankenrating oder implizites Rating herangezogen werden kann, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 2 C Bst. aa des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Global High Yield ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (auf frei konvertierbare Währung lautende Obligationen, Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswert-papiere und -rechte, einschliesslich Wandelobligationen, Wandelnotes, Bail-in Bonds und Optionsanleihen, sowie Geldmarktinstrumente) von privaten und öffentlich-rechtlichen in- und ausländischen Schuldner überwiegend aus dem Rating-Bereich von Ba1 bis Caa3 (Moody's) resp. BB+ bis CCC- (Standard & Poor's), wobei bei Fehlen eines offiziellen Ratings auch ein Bankenrating oder implizites Rating bei herangezogen werden kann, zu den zulässigen Anlagen gehören. Zudem gilt, dass Währungsrisiken aus Anlagen, welche nicht auf die Rechnungseinheit des Teilvermögens (Schweizer Franken) lauten, gegenüber dem Schweizer Franken abgesichert werden können (vgl. § 8 Ziff. 2 D Bst. aa des Fondsvertrages).

* * *

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang, der Jahresbericht sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 14. April 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich