

SWISSCANTO (CH) MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE OPPORTUNITIES CHF

Halbjahresbericht per 31.03.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Investment Fund II
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
DT CHF	42724208	CHF
FT CHF	122049506	CHF
MT CHF	52221057	CHF
NT CHF	39462806	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Inhaltsverzeichnis

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

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	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020	01.10.2019
	bis	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Konsolidiert					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		480'922'782.96	187'451'341.18	212'560'532.52	157'202'847.45
Klasse DT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		296'064'484.06	108'761'703.97	136'007'385.19	128'596'433.21
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		3'324'458.098	1'220'257.961	1'504'402.975	1'407'165.021
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		89.0565	89.1301	90.4062	91.3869
Thesaurierung je Anteil		-	1.00	1.33	1.24
Total Expense Ratio (TER)		0.08 %	0.08 %	0.08 %	0.08 %
Klasse FT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		11'629'319.69			
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		115'951.216			
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		100.2949			
Total Expense Ratio (TER)		0.10 %			
Klasse MT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode				9'885.68	9'971.51
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode				100.000	100.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)				98.8568	99.7151
Thesaurierung je Anteil				1.53	0.98
Total Expense Ratio (TER)				-	-
Klasse NT CHF					
	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		173'228'979.21	78'689'637.21	76'543'261.65	28'596'442.73
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'822'018.965	827'070.846	793'567.501	293'446.648
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		95.0753	95.1426	96.4546	97.4502
Thesaurierung je Anteil		-	1.15	1.50	1.41
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 DT CHF	-0.17 %	-0.56 %	-0.67 %	-0.54 %
Klasse FT CHF (Lancierung 14.10.2022)	0.29 %	0.12 %	-	-
Klasse MT CHF (Lancierung 05.02.2020, Schliessung 11.07.2022)	-0.45 %	-0.65 %	-0.59 %	-0.39 %
Klasse NT CHF	-0.09 %	-0.48 %	-0.59 %	-0.46 %
Benchmark	-0.01 %	-0.41 %	-0.82 %	-0.77 %
Tracking Error 33)	-	0.22 %	0.08 %	0.45 %

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.

Tracking Differenz

Klasse

Klasse DT CHF	-0.16 %
Klasse FT CHF (Lancierung 14.10.2022)	0.30 %
Klasse MT CHF (Lancierung 05.02.2020, Schliessung 11.07.2022)	-0.44 %
Klasse NT CHF	-0.08 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2023	30.09.2022
Bankguthaben auf Sicht	29'183'321.92	15'723'056.03
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	448'889'899.83	168'286'400.35
Derivative Finanzinstrumente	958'068.52	2'316'951.41
Sonstige Vermögenswerte	1'908'844.23	1'131'975.09
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	480'940'134.50	187'458'382.88
Andere Verbindlichkeiten	-17'351.54	-7'041.70
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	480'922'782.96	187'451'341.18

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse DT CHF	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'220'257.961	1'504'402.975
Ausgegebene Anteile		2'463'358.070	1'225'651.392
Zurückgenommene Anteile		-359'157.933	-1'509'796.406
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'324'458.098	1'220'257.961

Klasse FT CHF	von bis	Lancierung 14.10.2022 31.03.2023
Ausgegebene Anteile		162'101.221
Zurückgenommene Anteile		-46'150.005
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		115'951.216

Klasse MT CHF	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		-	100.000
Ausgegebene Anteile		-	308'165.033
Zurückgenommene Anteile		-	-308'265.033
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		-	-

Klasse NT CHF	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		827'070.846	793'567.501
Ausgegebene Anteile		1'750'304.288	235'428.354
Zurückgenommene Anteile		-755'356.169	-201'925.009
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'822'018.965	827'070.846

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		187'451'341.18	212'560'532.52
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'101'036.14	-1'079'602.34
Saldo aus dem Anteilverkehr		292'894'732.15	-21'969'323.23
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		1'677'745.77	-2'060'265.77
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		480'922'782.96	187'451'341.18

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.10.2022 31.03.2023	01.10.2021 30.09.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		255.51	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-91.04	-124'768.74
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		1'202'851.87	2'603'272.59
Erträge aus Wertpapierleihe		13'828.30	6'284.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'018'981.03	913'763.33
Total Ertrag		2'235'825.67	3'398'551.53
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-71'733.52	-88'896.94
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-236'290.82	-1'125'958.83
Total Aufwand		-308'024.34	-1'214'855.77
Nettoertrag / Verlust			
		1'927'801.33	2'183'695.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'238'032.76	-4'578'815.55
Realisierter Erfolg		689'768.57	-2'395'119.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		987'977.20	334'854.02
Gesamterfolg		1'677'745.77	-2'060'265.77

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							448'889'899.83	93.34	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							448'889'899.83	93.34	
AU0000KFWHX0	5.0000 % KFW 5 03/19/24 MTN	0	4'687	0	4'687 AUD	101.25%	2'903'444.85	0.60	a)
AU3CB0213205	4.7500 % AFDB 4 3/4 03/06/24 GDIF	0	4'000	0	4'000 AUD	100.84%	2'467'860.71	0.51	a)
AU3CB0259943	3.0000 % CBAAU 3 01/11/24 MTN	0	5'500	0	5'500 AUD	99.16%	3'336'975.43	0.69	a)
AU3FN0040580	4.8833 % QNBK FLOAT 02/01/23 MTN	5'430	0	5'430	0 AUD	0.00%	0.00	0.00	
AU3FN0054177	4.6634 % CS FLOAT 05/26/23 MTN	5'400	0	5'400	0 AUD	0.00%	0.00	0.00	
AUD							8'708'280.99	1.81	
CA06415EK460	2.3800 % BNS 2.38 05/01/23	3'500	0	0	3'500 CAD	99.81%	2'358'205.77	0.49	a)
CA31430WAD61	3.0560 % CCDJ 3.056 09/11/23 MTN	0	3'000	0	3'000 CAD	99.16%	2'008'156.17	0.42	a)
CA40427HTD57	3.2450 % HSBC 3.245 09/15/23 DPNT	0	3'000	0	3'000 CAD	99.21%	2'009'087.71	0.42	a)
CA780086QC12	2.9490 % RY 2.949 05/01/23 DPNT	0	3'000	0	3'000 CAD	99.87%	2'022'372.27	0.42	a)
CA892329BG72	3.0400 % TOYOTA 3.04 07/12/23 MTN	0	3'000	0	3'000 CAD	99.47%	2'014'373.19	0.42	a)
CAD							10'412'195.11	2.16	
CH0033037679	3.5000 % RABOBK 3 1/2 08/31/23 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	100.60%	1'006'000.00	0.21	a)
CH0112933483	2.2500 % BERN 2 1/4 05/31/23	0	2'000	0	2'000 CHF	100.13%	2'002'540.00	0.42	a)
CH0114260257	2.1250 % PSHYPO 2 1/8 06/28/23 514	0	5'000	0	5'000 CHF	100.14%	5'007'000.00	1.04	a)
CH0116712644	2.0000 % RAIFFS 2 09/21/23	0	6'450	0	6'450 CHF	100.01%	6'450'645.00	1.34	a)
CH0123423276	2.3750 % ZURCTY 2 3/8 02/21/24	0	2'500	0	2'500 CHF	100.47%	2'511'625.00	0.52	a)
CH0126183075	2.3750 % ZKB 2 3/8 03/29/23 119	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0127860192	2.3750 % CADES 2 3/8 04/19/23 EMTN	0	3'750	0	3'750 CHF	100.04%	3'751'500.00	0.78	a)
CH0134866992	0.0000 % SWNBK 0 04/11/23	0	4'000	0	4'000 CHF	99.97%	3'998'920.00	0.83	a)
CH0142132007	1.6250 % GENEVA 1 5/8 11/28/23	0	3'000	0	3'000 CHF	99.98%	2'999'400.00	0.62	a)
CH0148606137	2.3750 % CRH 2 3/8 03/05/24	0	4'500	0	4'500 CHF	100.26%	4'511'700.00	0.94	a)
CH0186162613	1.0000 % ZURCTY 1 12/05/23	0	5'000	0	5'000 CHF	99.49%	4'974'700.00	1.03	a)
CH0194112071	1.0000 % KBBL 1 10/04/22	7'635	0	7'635	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0194695083	2.0000 % BALHOL 2 10/12/22	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0196878661	1.1250 % EIB 1 1/8 04/26/23	2'540	0	2'540	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0199544989	3.0000 % MQGAU 3 11/29/22 EMTN	2'940	200	3'140	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0199589588	1.1250 % PSHYPO 1 1/8 11/16/23 576	0	5'000	0	5'000 CHF	99.60%	4'980'000.00	1.04	a)
CH0200044821	1.7500 % BALHOL 1 3/4 04/26/23	0	11'560	0	11'560 CHF	100.00%	11'560'000.00	2.40	a)
CH0200252838	1.8750 % LGT 1 7/8 02/08/23	6'000	0	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0203872863	1.1250 % ZKB 1 1/8 01/29/24 129	0	7'100	0	7'100 CHF	99.30%	7'050'300.00	1.47	a)
CH0204477258	1.6250 % NAB 1 5/8 09/05/23 EMTN	0	2'500	0	2'500 CHF	99.89%	2'497'250.00	0.52	a)
CH0204477290	1.3750 % CRH 1 3/8 03/15/23	0	2'000	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0204477308	1.7500 % ACAFP 1 3/4 03/13/23	2'500	1'400	3'900	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0205310904	1.1250 % KBSCHW 1 1/8 02/20/23	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0208580693	1.1250 % KBFRIB 1 1/8 03/28/23	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0208701380	1.1250 % KBBL 1 1/8 03/27/23	0	5'000	5'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0209675211	1.6250 % BFCM 1 5/8 04/11/23 EMTN	1'000	300	1'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0210362791	1.5000 % FHZNSW 1 1/2 04/17/23	5'000	7'000	2'000	10'000 CHF	99.99%	9'999'000.00	2.08	a)
CH0211588915	1.2500 % PSHYPO 1 1/4 09/29/23 580	0	800	0	800 CHF	99.79%	798'320.00	0.17	a)
CH0212184078	1.8750 % SLHNVX 1 7/8 06/21/23	4'000	6'000	0	10'000 CHF	100.02%	10'002'000.00	2.08	a)
CH0224574647	1.5000 % WKBNSW 1 1/2 10/28/22	2'650	4'000	6'650	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0225173332	2.0000 % CAF 2 02/05/24 EMTN	0	7'000	0	7'000 CHF	99.90%	6'993'000.00	1.45	a)
CH0226869060	1.3750 % TESSIN 1 3/8 11/21/22	2'500	0	2'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0227678973	1.3750 % LAUSAN 1 3/8 11/27/23	0	5'900	0	5'900 CHF	99.71%	5'882'890.00	1.22	a)
CH0228622384	1.5000 % PSHYPO 1 1/2 01/16/23 586	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0234789193	1.5000 % CFF 1 1/2 02/19/24 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.52%	2'985'600.00	0.62	a)
CH0236686843	1.3750 % THURBK 1 3/8 08/28/23	0	3'000	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0242596143	1.1250 % PFZENT 1 1/8 04/28/23 449	0	2'650	0	2'650 CHF	99.97%	2'649'205.00	0.55	a)
CH0245146185	1.0000 % KBAARG 1 06/19/23	0	4'000	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0246920208	1.1250 % KBLUZE 1 1/8 06/30/23	0	5'000	0	5'000 CHF	99.88%	4'994'000.00	1.04	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0247849992	1.0000 % PSHYPO 1 03/21/23 595	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0248209642	1.0000 % PFZENT 1 12/18/23 452	0	3'000	0	3'000 CHF	99.40%	2'982'000.00	0.62	a)
CH0255893056	1.1250 % CABEI 1 1/8 02/24/23	3'000	685	3'685	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0262883363	0.6250 % ACAFP 0 5/8 09/15/23 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.39%	2'981'700.00	0.62	a)
CH0266437950	0.3750 % KBLUZE 0 3/8 01/30/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988174	0.2500 % SCMNXX 0 1/4 04/17/23	4'000	2'000	5'000	1'000 CHF	99.95%	999'500.00	0.21	a)
CH0269836703	0.6250 % MQGAU 0 5/8 09/04/23 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.45%	2'983'500.00	0.62	a)
CH0272024669	0.5000 % JPM 0 1/2 12/04/23 EMTN	0	7'000	0	7'000 CHF	98.90%	6'923'000.00	1.44	a)
CH0276237663	0.3000 % GEBNVX 0.3 04/17/23	0	7'590	0	7'590 CHF	99.95%	7'586'205.00	1.58	a)
CH0278667107	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/12/24 463	0	7'430	0	7'430 CHF	98.40%	7'311'120.00	1.52	a)
CH0279135310	0.2500 % SGSNVX 0 1/4 05/08/23	0	9'000	0	9'000 CHF	99.85%	8'986'500.00	1.87	a)
CH0280569093	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/04/23 609	0	9'000	0	9'000 CHF	98.96%	8'906'400.00	1.85	a)
CH0282343760	0.4000 % WSTP 0.4 06/09/23 EMTN	3'000	5'000	0	8'000 CHF	99.74%	7'979'200.00	1.66	a)
CH0292086193	0.4500 % CAF 0.45 09/07/23 EMTN	1'650	4'500	0	6'150 CHF	99.39%	6'112'485.00	1.27	a)
CH0292877880	0.3750 % RDSALN 0 3/8 08/21/23 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0297974880	0.2500 % KO 0 1/4 12/22/22	3'500	0	3'500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0302790115	0.2500 % NDASS 0 1/4 11/27/23 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	98.90%	3'956'000.00	0.82	a)
CH0303925652	0.5500 % BFCM 0.55 12/08/23 EMTN	0	6'000	1'000	5'000 CHF	98.95%	4'947'500.00	1.03	a)
CH0305557644	0.5000 % DHR 0 1/2 12/08/23	0	6'000	0	6'000 CHF	99.10%	5'946'000.00	1.24	a)
CH0306770600	0.3750 % WSTPNZ 0 3/8 02/05/24 EMTN	0	13'245	0	13'245 CHF	98.23%	13'010'563.50	2.71	a)
CH0307256435	0.5000 % PSPNSW 0 1/2 02/16/24	0	3'000	0	3'000 CHF	98.60%	2'958'000.00	0.62	a)
CH0310175515	0.7500 % MQGAU 0 3/4 02/05/24 EMTN	0	3'585	0	3'585 CHF	98.68%	3'537'678.00	0.74	a)
CH0310451825	0.2500 % ANZNX 0 1/4 10/25/23 EMTN	0	6'400	0	6'400 CHF	98.93%	6'331'520.00	1.32	a)
CH0315593910	0.5500 % BANQUE 0.55 10/11/22 EMTN	7'000	0	7'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0318407761	0.3500 % MINGNO 0.35 04/05/23 EMTN	4'000	3'800	0	7'800 CHF	99.99%	7'799'220.00	1.62	a)
CH0330143170	0.0000 % PSPNSW 0 09/01/23	4'400	3'600	0	8'000 CHF	99.19%	7'935'200.00	1.65	a)
CH0336587735	0.1800 % CMBNSW 0.18 10/05/23	0	4'000	0	4'000 CHF	99.16%	3'966'400.00	0.82	a)
CH0340677779	0.1250 % HYNOE 0 1/8 10/17/23 EMTN	0	1'695	0	1'695 CHF	98.84%	1'675'338.00	0.35	a)
CH0357676151	0.0100 % PFZENT 0.01 02/05/24 491	0	7'500	0	7'500 CHF	98.55%	7'391'250.00	1.54	a)
CH0362748326	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/25/24 648	0	7'205	0	7'205 CHF	98.23%	7'077'471.50	1.47	a)
CH0373314894	0.1250 % WSTPNZ 0 1/8 12/15/22 EMTN	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0379268763	0.3000 % ACAFP 0.3 04/18/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	97.89%	978'900.00	0.20	a)
CH0391648026	0.3750 % ADCBUH 0 3/8 01/23/23 GMTN	6'000	0	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0398677697	0.2000 % ACAFP 0.2 10/30/23 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	99.00%	3'960'000.00	0.82	a)
CH0400971617	0.3500 % RAIFFS 0.35 02/16/24	0	6'500	0	6'500 CHF	98.55%	6'405'750.00	1.33	a)
CH0401007346	0.2530 % EIBKOR 0.253 03/06/23 EMTN	4'700	0	4'700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0401673980	0.6250 % EBIUH 0 5/8 02/09/23 EMTN	6'000	0	6'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0407809794	0.2500 % KIWI 0 1/4 10/18/23	2'500	6'800	0	9'300 CHF	98.97%	9'204'210.00	1.91	a)
CH0409938120	0.3500 % MUNHYP 0.35 12/12/23 EMTN	0	5'280	0	5'280 CHF	98.65%	5'208'720.00	1.08	a)
CH0414510054	0.2500 % SCHPSW 0 1/4 06/05/23 MTN	0	2'950	0	2'950 CHF	99.73%	2'942'035.00	0.61	a)
CH0416445325	0.3730 % KOROIL 0.373 06/01/23 EMTN	3'000	5'000	0	8'000 CHF	99.76%	7'980'800.00	1.66	a)
CH0417086078	0.3030 % KDB 0.303 06/14/23 EMTN	1'000	2'000	0	3'000 CHF	99.70%	2'991'000.00	0.62	a)
CH0419040750	0.4000 % BFCM 0.4 02/12/24 EMTN	0	4'000	0	4'000 CHF	98.38%	3'935'200.00	0.82	a)
CH0419040875	0.1250 % KOWEPW 0 1/8 02/27/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.00%	980'000.00	0.20	a)
CH0419041345	0.0000 % CMBNSW 0 05/19/23	0	6'000	0	6'000 CHF	99.75%	5'985'000.00	1.24	a)
CH0423233565	0.3000 % JXN 0.3 12/18/23 EMTN	0	8'525	0	8'525 CHF	98.60%	8'405'650.00	1.75	a)
CH0423563540	0.2075 % KORGAS 0.2075 08/02/23 EMTN	3'000	3'440	0	6'440 CHF	99.43%	6'403'292.00	1.33	a)
CH0426621709	0.1500 % CM 0.15 07/31/23 EMTN	2'000	250	0	2'250 CHF	99.47%	2'238'075.00	0.47	a)
CH0426621717	0.0500 % BMO 0.05 12/30/22 EMTN	0	3'300	3'300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0428194291	0.4410 % BSANCI 0.441 12/21/23 EMTN	0	5'000	0	5'000 CHF	98.55%	4'927'500.00	1.02	a)
CH0429659623	0.1500 % KORWAT 0.15 09/20/23 EMTN	0	3'000	0	3'000 CHF	99.10%	2'973'000.00	0.62	a)
CH0433761282	0.3225 % FABUH 0.3225 09/27/23 EMTN	1'000	7'755	0	8'755 CHF	99.20%	8'684'960.00	1.81	a)
CH0438965540	0.6250 % SANSCF 0 5/8 10/24/22 EMTN	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0441004386	0.7250 % ADCBUH 0.725 02/15/24 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	98.29%	1'965'800.00	0.41	a)
CH0445088385	0.5680 % BNCHIL 0.568 11/21/23	0	6'000	0	6'000 CHF	98.84%	5'930'400.00	1.23	a)
CH0446595602	0.2500 % MBGGR 0 1/4 11/14/22 EMTN	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0457206842	0.0010 % MUNHYP 0.001 02/19/24 EMTN	0	2'000	0	2'000 CHF	98.25%	1'965'000.00	0.41	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0463112067	0.0500 % DNBNO 0.05 03/13/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	97.83%	978'300.00	0.20	a)
CH0463112083	0.2500 % SLHNX 0 1/4 10/11/23	0	5'000	0	5'000 CHF	99.13%	4'956'500.00	1.03	a)
CH0465044607	0.2000 % CABEI 0.2 03/25/24 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	98.20%	982'000.00	0.20	a)
CH0465767793	0.0000 % KORGAS 0 11/28/23	0	9'000	0	9'000 CHF	98.60%	8'874'000.00	1.85	a)
CH0488506699	0.1250 % NWG 0 1/8 09/13/23 EMTN	5'000	2'000	0	7'000 CHF	99.20%	6'944'000.00	1.44	a)
CH0502393371	0.3800 % COMQAT 0.38 10/19/23 EMTN	0	3'200	0	3'200 CHF	99.00%	3'168'000.00	0.66	a)
CH0539032885	0.3500 % GEBNVX 0.35 10/20/22	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0541537996	0.2725 % HENKEL 0.2725 04/28/23 EMTN	2'500	6'820	0	9'320 CHF	99.91%	9'311'612.00	1.94	a)
CH1166151881	0.0000 % ROSW 0 11/25/22	3'000	0	3'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1204500693	0.0000 % SWNBK 0 05/22/23	0	20'000	0	20'000 CHF	99.82%	19'963'800.00	4.15	a)
CH1204500768	0.0000 % SWNBK 0 04/24/23 28	0	10'000	0	10'000 CHF	99.93%	9'992'500.00	2.08	a)
CHF							407'125'350.00	84.65	
FR0013323722	0.6000 % HSBC 0.6 03/20/23 EMTN	1'600	0	1'600	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS0606704558	4.5000 % BNP 4 1/2 03/21/23 EMTN	2'000	0	2'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS0860584308	3.6250 % MUBAUH 3 5/8 05/30/23 EMTN	2'500	0	0	2'500 EUR	100.01%	2'481'660.46	0.52	a)
XS0918600668	2.5000 % GWOCN 2 1/2 04/18/23	0	4'000	0	4'000 EUR	100.00%	3'970'220.02	0.83	a)
XS0969523843	3.2500 % SCGAU 3 1/4 09/11/23 EMTN	0	2'000	0	2'000 EUR	99.43%	1'973'735.67	0.41	a)
XS1421827269	1.3750 % SRENVX 1 3/8 05/27/23	3'000	0	0	3'000 EUR	99.68%	2'967'898.57	0.62	a)
XS1717012014	0.5000 % BZLNZ 0 1/2 05/13/23 GMTN	2'750	0	0	2'750 EUR	99.71%	2'721'392.52	0.57	a)
XS1796257092	0.7500 % CM 0 3/4 03/22/23 DPNT	3'000	0	3'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1801780583	0.5000 % TOYOTA 0 1/2 04/06/23 EMTN	2'000	0	0	2'000 EUR	99.98%	1'984'613.75	0.41	a)
XS1837142790	0.7500 % CAF 0 3/4 06/13/23 EMTN	2'000	0	0	2'000 EUR	99.50%	1'975'145.06	0.41	a)
XS2079723552	0.0500 % DNBNO 0.05 11/14/23 EMTN	0	2'000	2'000	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2190961784	1.8750 % ATH 1 7/8 06/23/23 EMTN	3'500	0	0	3'500 EUR	99.31%	3'449'834.08	0.72	a)
EUR							21'524'500.13	4.48	
XS0873675846	2.8750 % MET 2 7/8 01/11/23 EMTN	2'000	0	2'000	0 GBP	0.00%	0.00	0.00	
XS2108460184	1.0000 % NWIDE 1 01/24/23	2'500	0	2'500	0 GBP	0.00%	0.00	0.00	
XS2192430572	1.5000 % LLOYDS 1 1/2 06/23/23 EMTN	1'000	0	0	1'000 GBP	99.12%	1'119'573.60	0.23	a)
GBP							1'119'573.60	0.23	
Derivative Finanzinstrumente							958'068.52	0.20	

Devisentermingeschäfte

AUD/CHF	Verfall 06.10.2022	3'809'837	5'675'000		CHF/AUD	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 06.10.2022	7'770'808	6'840'000		CHF/GBP	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 06.10.2022	7'070'518	7'280'000		CHF/EUR	0.00	0.00
JPY/CHF	Verfall 06.10.2022	3'540'808	505'000'000		CHF/JPY	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 06.10.2022	949'357	1'275'000		CHF/CAD	0.00	0.00
NZD/CHF	Verfall 06.10.2022	8'959	15'000		CHF/NZD	0.00	0.00
USD/CHF	Verfall 06.10.2022	676'540	700'000		CHF/USD	0.00	0.00
CHF/USD	Verfall 06.10.2022	700'000	668'362		USD/CHF	0.00	0.00
CHF/JPY	Verfall 06.10.2022	500'000'000	3'361'860		JPY/CHF	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 06.10.2022	175'000	112'683		AUD/CHF	0.00	0.00
AUD/CHF	Verfall 03.11.2022	1'347'690	2'015'000		CHF/AUD	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 03.11.2022	1'720'789	1'400'000		CHF/GBP	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 03.11.2022	2'071'351	1'840'000		CHF/GBP	0.00	0.00
AUD/CHF	Verfall 03.11.2022	1'353'992	2'100'000		CHF/AUD	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 03.11.2022	926'198	1'275'000		CHF/CAD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 03.11.2022	7'028'683	7'200'000		CHF/EUR	0.00	0.00
NZD/CHF	Verfall 03.11.2022	8'510	15'000		CHF/NZD	0.00	0.00
CHF/AUD	Verfall 03.11.2022	103'000	65'929		AUD/CHF	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 03.11.2022	729'568	1'000'000		CHF/CAD	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 01.12.2022	2'028'147	1'650'000		CHF/GBP	0.00	0.00
AUD/CHF	Verfall 08.12.2022	2'561'016	4'012'000		CHF/AUD	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 08.12.2022	3'658'579	3'200'000		CHF/GBP	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 08.12.2022	1'662'659	2'275'000		CHF/CAD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 08.12.2022	7'094'362	7'200'000		CHF/EUR	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 08.12.2022	591'719	600'000		CHF/EUR	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 08.12.2022	493'747	500'000		CHF/EUR	0.00	0.00
CAD/CHF	Verfall 08.12.2022	633'345	870'000		CHF/CAD	0.00	0.00
EUR/CHF	Verfall 08.12.2022	983'877	1'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00
GBP/CHF	Verfall 08.12.2022	1'885'257	1'650'000		CHF/GBP	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
	CAD/CHF Verfall 05.01.2023		2'173'041	3'145'000		CHF/CAD	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 05.01.2023		9'192'083	9'300'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	GBP/CHF Verfall 05.01.2023		5'559'841	4'850'000		CHF/GBP	0.00	0.00		
	AUD/CHF Verfall 05.01.2023		1'580'053	2'500'000		CHF/AUD	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 05.01.2023		98'718	100'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	CAD/CHF Verfall 05.01.2023		55'071	80'000		CHF/CAD	0.00	0.00		
	GBP/CHF Verfall 05.01.2023		57'158	50'000		CHF/GBP	0.00	0.00		
	CHF/AUD Verfall 05.01.2023		825'000	520'704		AUD/CHF	0.00	0.00		
	CHF/EUR Verfall 05.01.2023		660'000	653'642		EUR/CHF	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 12.01.2023		2'290'328	2'200'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		2'350'368	2'300'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		8'632'655	8'740'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	AUD/CHF Verfall 02.02.2023		1'052'091	1'675'000		CHF/AUD	0.00	0.00		
	CAD/CHF Verfall 02.02.2023		2'214'533	3'225'000		CHF/CAD	0.00	0.00		
	GBP/CHF Verfall 02.02.2023		5'467'758	4'900'000		CHF/GBP	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 02.02.2023		2'173'096	2'200'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	CHF/GBP Verfall 02.02.2023		2'050'000	2'300'241		GBP/CHF	0.00	0.00		
	CHF/GBP Verfall 02.02.2023		2'500'000	2'843'480		GBP/CHF	0.00	0.00		
	USD/CHF Verfall 02.03.2023		1'212'820	1'330'000		CHF/USD	0.00	0.00		
	CHF/USD Verfall 02.03.2023		1'330'000	1'254'177		USD/CHF	0.00	0.00		
	CAD/CHF Verfall 02.03.2023		2'287'663	3'325'000		CHF/CAD	0.00	0.00		
	GBP/CHF Verfall 02.03.2023		399'007	350'000		CHF/GBP	0.00	0.00		
	EUR/CHF Verfall 02.03.2023		13'264'441	13'240'000		CHF/EUR	0.00	0.00		
	AUD/CHF Verfall 02.03.2023		1'087'269	1'675'000		CHF/AUD	0.00	0.00		
	CHF/AUD Verfall 02.03.2023		3'650'000	2'328'685		AUD/CHF	0.00	0.00		
	CHF/EUR Verfall 06.04.2023		0	0		EUR/CHF	32'552.86	0.01	b)	
	CHF/EUR Verfall 06.04.2023		0	0		EUR/CHF	20'001.85	0.00	b)	
	CHF/EUR Verfall 06.04.2023		0	0		EUR/CHF	17'990.95	0.00	b)	
	EUR/CHF Verfall 06.04.2023		2'984'886	3'050'000		CHF/EUR	-41'281.48	-0.01	b)	
	AUD/CHF Verfall 06.04.2023		1'866'997	2'940'000		CHF/AUD	68'947.40	0.01	b)	
	CHF/AUD Verfall 06.04.2023		1'975'000	1'241'197		AUD/CHF	-33'324.98	-0.01	b)	
	GBP/CHF Verfall 06.04.2023		395'124	350'000		CHF/GBP	-5.29	0.00	b)	
	EUR/CHF Verfall 06.04.2023		13'152'960	13'240'000		CHF/EUR	16'391.71	0.00	b)	
	CAD/CHF Verfall 06.04.2023		2'199'648	3'200'000		CHF/CAD	40'805.69	0.01	b)	
	CHF/EUR Verfall 06.04.2023		1'625'000	1'610'104		EUR/CHF	2'201.21	0.00	b)	
	CHF/EUR Verfall 06.04.2023		2'000'000	1'988'774		EUR/CHF	-4'397.82	0.00	b)	
	CHF/EUR Verfall 06.04.2023		3'100'000	3'083'812		EUR/CHF	-8'028.57	0.00	b)	
	CAD/CHF Verfall 04.05.2023		0	0		CHF/CAD	163'090.53	0.03	b)	
	CHF/EUR Verfall 04.05.2023		0	0		EUR/CHF	61'726.58	0.01	b)	
	CHF/EUR Verfall 04.05.2023		0	0		EUR/CHF	107'816.40	0.02	b)	
	CHF/EUR Verfall 04.05.2023		0	0		EUR/CHF	45'834.80	0.01	b)	
	AUD/CHF Verfall 04.05.2023		0	0		CHF/AUD	133'807.74	0.03	b)	
	EUR/CHF Verfall 04.05.2023		0	0		CHF/EUR	-10'425.73	0.00	b)	
	CAD/CHF Verfall 04.05.2023		1'431'464	2'000'000		CHF/CAD	85'672.43	0.02	b)	
	EUR/CHF Verfall 01.06.2023		0	0		CHF/EUR	665.21	0.00	b)	
	EUR/CHF Verfall 01.06.2023		0	0		CHF/EUR	-259.65	0.00	b)	
	CHF/GBP Verfall 01.06.2023		0	0		GBP/CHF	9'481.41	0.00	b)	
	CAD/CHF Verfall 06.07.2023		2'003'232	3'000'000		CHF/CAD	-5'022.01	0.00	b)	
	EUR/CHF Verfall 07.09.2023		1'486'268	1'525'000		CHF/EUR	-15'129.93	0.00	b)	
	CAD/CHF Verfall 07.09.2023		1'484'971	2'100'000		CHF/CAD	86'522.47	0.02	b)	
	CAD/CHF Verfall 07.09.2023		1'992'573	3'000'000		CHF/CAD	-4'412.57	0.00	b)	
	EUR/CHF Verfall 02.11.2023		1'263'206	1'300'000		CHF/EUR	-13'087.80	0.00	b)	
	CHF/EUR Verfall 02.11.2023		1'300'000	1'270'061		EUR/CHF	6'297.26	0.00	b)	
	AUD/CHF Verfall 11.01.2024		2'278'498	3'650'000		CHF/AUD	81'743.81	0.02	b)	
	AUD/CHF Verfall 01.02.2024		3'659'227	5'900'000		CHF/AUD	111'894.04	0.02	b)	
Devisentermingeschäfte								958'068.52	0.20	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	29'183'321.92	6.07
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	448'889'899.83	93.34
Derivative Finanzinstrumente	958'068.52	0.20
Sonstige Vermögenswerte	1'908'844.23	0.40
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	480'940'134.50	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-17'351.54	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	480'922'782.96	

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);	448'889'899.83	93.34
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	958'068.52	0.20
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Ausgeliehene Effekten		16'823'920.06	3.50
-----------------------	--	---------------	------

Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte		16'823'920.06	3.50
---	--	---------------	------

CH0123423276	2.3750 % ZURCTY 2 3/8 02/21/24	500 CHF	100.47%	502'325.00	0.10
CH0234789193	1.5000 % CFF 1 1/2 02/19/24 EMTN	500 CHF	99.52%	497'600.00	0.10
CH0272024669	0.5000 % JPM 0 1/2 12/04/23 EMTN	1'000 CHF	98.90%	989'000.00	0.21
CH0280569093	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 12/04/23 609	500 CHF	98.96%	494'800.00	0.10
CH0282343760	0.4000 % WSTP 0.4 06/09/23 EMTN	1'000 CHF	99.74%	997'400.00	0.21
CH0307256435	0.5000 % PSPNSW 0 1/2 02/16/24	1'000 CHF	98.60%	986'000.00	0.21
CH0310175515	0.7500 % MQGAU 0 3/4 02/05/24 EMTN	500 CHF	98.68%	493'400.00	0.10
CH0357676151	0.0100 % PFZENT 0.01 02/05/24 491	500 CHF	98.55%	492'750.00	0.10
CH0362748326	0.1250 % PSHYPO 0 1/8 03/25/24 648	500 CHF	98.23%	491'150.00	0.10
CH0400971617	0.3500 % RAIFFS 0.35 02/16/24	500 CHF	98.55%	492'750.00	0.10
CH0417086078	0.3030 % KDB 0.303 06/14/23 EMTN	3'000 CHF	99.70%	2'991'000.00	0.62
CH0419040750	0.4000 % BFCM 0.4 02/12/24 EMTN	3'500 CHF	98.38%	3'443'300.00	0.72
CH0419040875	0.1250 % KOWEPW 0 1/8 02/27/24 EMTN	500 CHF	98.00%	490'000.00	0.10
CH0433761282	0.3225 % FABUH 0.3225 09/27/23 EMTN	500 CHF	99.20%	496'000.00	0.10
CH0463112083	0.2500 % SLHNVX 0 1/4 10/11/23	1'000 CHF	99.13%	991'300.00	0.21
XS1837142790	0.7500 % CAF 0 3/4 06/13/23 EMTN	2'000 EUR	99.50%	1'975'145.06	0.41

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.61185011
CAD	1 = CHF	0.67502863
EUR	1 = CHF	0.99252523
GBP	1 = CHF	1.12955890
JPY	100 = CHF	0.68641500
NOK	100 = CHF	8.72282300
NZD	1 = CHF	0.57156256
SEK	100 = CHF	8.80992900
USD	1 = CHF	0.91355000

4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	15'400'319.90	86.940
Bond	CHF	2'037'967.53	11.505
Equity	CHF	275'527.15	1.555
Total	CHF	17'713'814.58	100.000

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

5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	9'173'418.94	1.907
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	51'383'118.22	10.684

6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 31.03.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
DT CHF	CHF	-	-	-	-
FT CHF	CHF	-	-	-	-
MT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

7 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	16'823'920.06
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

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

8 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: 01.10.2022 - 31.03.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
DT CHF	0.080	0.500	0.050	0.030	4.000
NT CHF	-	-	-	-	4.000

Periode: Lancierung 14.10.2022

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
FT CHF	0.100	0.600	0.050	0.050	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.

9 Benchmark

FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit

10 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.

11 Fussnoten

- 1) Der 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.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 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.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Bank- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Nettoinventarwertes 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 Ziff. 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Der Nettoinventarwert eines jeden Teilvermögens wird auf 0.0001 der jeweiligen Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren 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) 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.