

# Halbjahresbericht 2020/2021

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2021**

HBL AM Anlagelösung – CHF Corporate Bond Fund



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2021

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	2	
HBL AM Anlagelösung – CHF Corporate Bond Fund	3	P / CH0413812741 I / CH0413812758 I2 / CH0413812766

## **Verkaufsrestriktionen**

Anteile dieses Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

# Organisation

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenplatz 6, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Thomas Rose*

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*André Valente*

Delegierter

Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel

*Christian Maurer*

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 24.10.2020)

*Dr. Daniel Brüllmann*

Mitglied

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*

Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Werner Strebel*

Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

## Geschäftsleitung

*André Valente*

Managing Director

Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

*Eugène Del Cioppo*

Managing Director

Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Products  
White Labelling Solutions

*Urs Fäs*

Managing Director

Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*

Executive Director

Leiterin Corporate Governance & Change Management

*Georg Pfister*

Managing Director

Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

*Thomas Reisser*

Executive Director

Leiter Compliance

*Beat Schmidlin*

Executive Director

Leiter Legal Services

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

Hypothekarbank Lenzburg AG

## Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Switzerland AG, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

## Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

# HBL AM Anlagelösung – CHF Corporate Bond Fund

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	28.2.2021	31.8.2020	31.8.2019
Nettofondsvermögen in CHF		76 392 585.57	68 894 867.08	59 417 794.75
<b>Klasse P</b>	<b>CH0413812741</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.09	102.42	106.61
Anzahl Anteile im Umlauf		32 586,0000	25 662,0000	12 249,0000
<b>Klasse I</b>	<b>CH0413812758</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.80	103.08	107.08
Anzahl Anteile im Umlauf		608 144,5020	555 297,6660	534 409,4560
<b>Klasse I2</b>	<b>CH0413812766</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.50	102.80	106.90
Anzahl Anteile im Umlauf		88 671,7700	87 821,7700	8 300,0000

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Swiss Life AG	4,44
BNP Paribas SA	3,62
Societe Generale SA	3,57
Zuercher Kantonalbank	3,56
Flughafen Zürich AG	3,43
Aeroport International De Geneve	3,24
Nant De Drance SA	3,11
Swiss Prime Site Finance AG	3,10
Mobimo Holding AG	2,95
Kraftwerke Linth-Limmern AG	2,80
Übrige	57,14
<b>Total</b>	<b>90,96</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	28.2.2021	31.8.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 068 125.84	2 308 977.60
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	75 638 869.97	67 593 831.16
Derivative Finanzinstrumente	0.00	63 086.59
Sonstige Vermögenswerte	447 698.89	520 043.62
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>83 154 694.70</b>	<b>70 485 938.97</b>
Aufgenommene Kredite	-6 719 908.00	-1 550 477.50
Andere Verbindlichkeiten	-42 201.13	-40 594.39
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>76 392 585.57</b>	<b>68 894 867.08</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2020-28.2.2021	1.9.2019-31.8.2020
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.09	0.00
Negativzinsen	-7 382.71	-22 760.52
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	364 847.76	690 926.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14 418.23	39 774.25
<b>Total Ertrag</b>	<b>371 883.37</b>	<b>707 940.64</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-0.16
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-8 390.54	-10 195.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-59 489.00	-121 483.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-15 864.82	-24 142.02
Sonstige Aufwendungen	-1 546.20	-2 311.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 358.86	-19 925.41
<b>Total Aufwand</b>	<b>-100 180.32</b>	<b>-190 588.95</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>271 703.05</b>	<b>517 351.69</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	420 764.42	834 668.50
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>692 467.47</b>	<b>1 352 020.19</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	671 254.87	-3 468 860.50
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 363 722.34</b>	<b>-2 116 840.31</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2020-28.2.2021	1.9.2019-31.8.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	68 894 867.08	59 417 794.75
Abgeführte Verrechnungssteuer	-187 575.13	-225 939.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 321 571.28	11 819 852.25
Gesamterfolg	1 363 722.34	-2 116 840.31
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>76 392 585.57</b>	<b>68 894 867.08</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2020-28.2.2021	1.9.2019-31.8.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse P</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 662,0000	12 249,0000
Ausgegebene Anteile	7 894,0000	13 703,0000
Zurückgenommene Anteile	-970,0000	-290,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>32 586,0000</b>	<b>25 662,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 924,0000	13 413,0000
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	555 297,6660	534 409,4560
Ausgegebene Anteile	64 114,7190	75 525,7670
Zurückgenommene Anteile	-11 267,8830	-54 637,5570
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>608 144,5020</b>	<b>555 297,6660</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	52 846,8360	20 888,2100
<b>Klasse I2</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	87 821,7700	8 300,0000
Ausgegebene Anteile	850,0000	79 521,7700
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>88 671,7700</b>	<b>87 821,7700</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	850,0000	79 521,7700

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	28.2.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.95000% 21-25.03.31*	CHF	2 700 000		2 700 000	2 693 520	3,24	
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIG-REG-S 1.45000% 20-23.07.27*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 385 150	1,67	
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING AG-REG-S 1.50000% 20-30.09.24*	CHF	500 000		500 000	505 000	0,61	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG 2.62500% 11-31.01.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	987 000	1,19	
SELECTA GROUP BV-REG-S 5.87500% 18-01.02.24*	CHF	200 000	200 000				
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000	507 750	0,61	
<b>Total CHF</b>					<b>6 078 420</b>	<b>7,31</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>6 078 420</b>	<b>7,31</b>	
<b>Notes, variabler Zins</b>							
<b>CHF</b>							
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 000	1,20	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 500 000	1,80	
<b>Total CHF</b>					<b>2 500 000</b>	<b>3,01</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>					<b>2 500 000</b>	<b>3,01</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 995 000	2,40	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	250 000	250 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 580 250	1,90	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27*	CHF	1 000 000	1 000 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	2 000 000	2 000 000				
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 006 315	3,62	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 011 000	1,22	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	2 000 000	2 000 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22*	CHF	2 000 000	2 000 000				
FORD MOTOR CREDIT CO-REG-S 2.12500% 20-04.12.23*	CHF	500 000		500 000	510 000	0,61	
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 025 000	1,23	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	500 000		500 000	507 500	0,61	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	1 000 000	1 000 000				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25*	CHF	700 000	1 000 000		1 700 000		
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	2 000 000	2 000 000				
MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 875	1,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	700 000	700 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 493 250	1,80	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROE AG-REG-S 0.17500% 19-29.10.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	987 000	1,19	
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 971 500	3,57	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF	1 000 000	1 000 000				
TRAFIGURA FUNDING SA-REG-S 3.25000% 19-30.09.24*	CHF	500 000		500 000	505 000	0,61	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 20-26.05.28*	CHF	1 500 000	1 500 000				
<b>Total CHF</b>					<b>16 588 690</b>	<b>19,95</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>16 588 690</b>	<b>19,95</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEILIGUNGEN 1.62500% 16-09.06.23*	CHF	200 000	200 000				
ALLREAL HOLDING AG 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	500 000		500 000	515 500	0,62	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.50000% 19-12.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 000	1,20	
AUTONEUM HOLDING AG 1.12500% 16-04.07.23*	CHF	415 000		415 000	410 850	0,49	
AUTONEUM HOLDING AG-REG-S 1.12500% 17-08.12.25*	CHF	500 000		500 000	474 000	0,57	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	1 000 000	1 000 000				
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	1 600 000		1 600 000	1 571 200	1,89	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	2 000 000	2 000 000				
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S-SUB 1.87500% 19-PRP*	CHF	750 000		750 000	741 750	0,89	
BOBST GROUP SA-REG-S 0.50000% 20-17.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 000	1,20	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	1 850 000	1 850 000				
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	2 000 000	2 000 000				
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 982 000	2,38	
CLARIANT AG-REG-S 2.12500% 14-17.10.24*	CHF	1 900 000		1 900 000	1 998 800	2,40	
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	1,22	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 869 000	2,25	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF	1 000 000		1 000 000	921 000	1,11	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF	1 000 000	1 000 000				
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 040 000	1,25	
HERO AG 1.00000% 16-28.10.26*	CHF	500 000		500 000	507 250	0,61	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 0.87500% 19-08.05.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 016 500	1,22	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	500 000	500 000				
HIRSLANDEN AG 2.00000% 15-25.02.25*	CHF	250 000		250 000	259 250	0,31	
KANTONSPITAL AARAU AG 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 518 000	1,83	
KINDERSPITAL ZÜRICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF	1 220 000		1 220 000	1 218 780	1,47	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	700 000		700 000	880 250	1,06	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 224 000	1,47	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	200 000		200 000	222 100	0,27	
KUDELSKI SA 1.50000% 16-27.09.24*	CHF	400 000		400 000	337 000	0,41	
KUDELSKI SA 1.87500% 15-12.08.22*	CHF	400 000		400 000	381 160	0,46	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 1.10000% 18-15.03.38*	CHF	380 000		380 000	417 620	0,50	
LUZERNER KANTONSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF	2 000 000	2 000 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	2 000 000	500 000	2 500 000	2 450 000	2,95	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000			
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 586 250	3,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 20-22.06.40*	CHF	500 000	500 000				
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF	1 000 000	1 000 000				
RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24*	CHF	750 000		750 000	759 375	0,91	



Titel	31.8.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	28.2.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
RZD CAPITAL PLC LPN 0.84000% 20-12.03.26*	CHF 500 000			500 000	498 750	0,60	
SCHOEN KLINIK SE 2.12500% 19-20.05.24*	CHF 500 000			500 000	501 000	0,60	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF 1 000 000		1 000 000				
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF 1 800 000		1 800 000				
STRAUMANN HOLDING AG 1.00000% 20-03.10.23*	CHF 1 000 000		1 000 000				
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF 1 000 000		1 000 000				
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 045 500	1,26	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 578 000	1,90	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF 1 000 000	1 000 000		1 000 000	1 001 500	1,20	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 465 500	1,76	
SWITZERLAND -REG-S 0.50000% 20-27.05.30*	CHF 3 000 000		3 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF 3 000 000		3 000 000				
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26*	CHF 750 000		750 000				
SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23*	CHF 1 000 000	1 000 000		1 000 000	1 005 000	1,21	
TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25*	CHF 500 000			500 000	499 500	0,60	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 999 000	2,40	
VARIA US PROPERTIES AG 3.00000% 19-20.06.23*	CHF 150 000			150 000	146 400	0,18	
VAT GROUP AG-REG-S 1.50000% 18-23.05.23*	CHF 740 000			740 000	756 280	0,91	
VP BANK AG-REG-S 0.60000% 19-29.11.29*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 014 000	2,42	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.75000% 15-28.10.30*	CHF 500 000		500 000				
<b>Total CHF</b>					<b>40 826 065</b>	<b>49,10</b>	

**Total Anleihen, fester Zins** **40 826 065** **49,10**

#### Anleihen, Nullcoupon

##### CHF

ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF 2 000 000	500 000	1 500 000	1 461 750	1,76	
<b>Total CHF</b>				<b>1 461 750</b>	<b>1,76</b>	

**Total Anleihen, Nullcoupon** **1 461 750** **1,76**

#### Anleihen, variabler Zins

##### CHF

BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR PRP*	CHF 300 000			300 000	298 800	0,36
CREDIT SUISSE GROUP AG-SUB 3.875%/VAR 17-PRP*	CHF 600 000			600 000	612 900	0,74
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25*	CHF 990 000		990 000			
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40*	CHF 1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 960 000	2,36
LAFARGEHOLCIM HELVETIA FIN-REG-S-SUB 3.500%/VAR 18-PRP*	CHF 500 000			500 000	522 500	0,63
LUZERNER KANTONALBANK AG-SUB 2.250%/VAR 16-PRP*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 000 500	1,20
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENO-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-PRP*	CHF 1 000 000		1 000 000			
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF 1 000 000	1 000 000		1 000 000	1 025 500	1,23
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 663 750	3,20
<b>Total CHF</b>					<b>8 083 950</b>	<b>9,72</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **8 083 950** **9,72**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** **75 538 875** **90,84**

### Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

##### CHF

SELECTA GROUP BV 5.87500% 18-01.02.24**	CHF 200 000			200 000	99 995	0,12
<b>Total CHF</b>					<b>99 995</b>	<b>0,12</b>

**Total Notes, fester Zins** **99 995** **0,12**

**Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden** **99 995** **0,12**

**Total Wertschriften** **75 638 870** **90,96**  
(davon ausgeliehen 0,00)

Bankguthaben auf Sicht					7 068 126	8,50
Sonstige Vermögenswerte					447 699	0,54
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>83 154 695</b>	<b>100,00</b>

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-6 719 908	
Andere Verbindlichkeiten					-42 201	
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>76 392 586</b>	

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 28.2.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	75 538 875	90,84
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	99 995	0,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>75 638 870</b>	<b>90,96</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
  - Klasse P: 0,55% p.a.;
  - Klasse I: 0,20% p.a.;
  - Klasse I2: 0,35% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
  - Klasse P: 0,90% p.a.;
  - Klasse I: 0,50% p.a.;
  - Klasse I2: 0,70% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P:	0,57%
Klasse I:	0,22%
Klasse I2:	0,37%

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.098853