

OLZ 1

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger

Jahresbericht per 31. August 2020

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG	4
Equity Switzerland Optimized ESG	14
Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG	21
Erläuterungen zum Jahresbericht	32
Bericht der Prüfgesellschaft	35

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Dr. Thomas Schmuckli, Präsident
- Luca Diener, Vizepräsident
- Ruth Bültmann, Mitglied
- Patrik Marti, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Raymond Rüttimann, Mitglied
Managing Director,
Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
- Christian Schärer, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Thomas Federer, Mitglied, Performance & Risk Management
- Michael Dinkel, Mitglied, Fund Services
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services (seit 1. Oktober 2019)
- Thomas Vonaesch, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide bezüglich der einzelnen Teilvermögen sind an den nachfolgend aufgeführten Vermögensverwalter delegiert. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt der zwischen der Fondsleitung und dem Vermögensverwalter abgeschlossene Vermögensverwaltungsvertrag.

OLZ AG, Bern, für folgende Teilvermögen:

- Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG
- Equity Switzerland Optimized ESG
- Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG

Die OLZ AG wurde im Frühjahr 2001 mit Sitz in Murten von einem Professor und von ehemaligen Assistenten der Universität Bern gegründet. Die OLZ AG verfolgt das Ziel, faire, transparente und wissenschaftlich fundierte Finanzdienstleistungen anzubieten. Die OLZ AG ist spezialisiert auf Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden sowie für Family Offices. Die OLZ AG verfügt seit Ende 2007 über eine Bewilligung der FINMA als Vermögensverwalterin von kollektiven Kapitalanlagen.

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften der Credit Suisse Group AG delegiert:

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen, Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, KIID-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu delegieren.

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.08.2020	31.08.2019	31.08.2018
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	182.63	186.79	160.30
Anteilklasse I CHF				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	147.00	172.25	148.82
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'337.33	1'341.37	1'266.92
Anteilklasse D CHF				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16.68	13.12	11.48
Inventarwert pro Anteil	CHF	115.81	116.63	110.83
Anteilklasse Z CHF				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	18.95	1.42	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'059.53	1'059.90	997.05

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2020		Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	11.540	CHF	0.298	CHF	13.341
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	4.039	CHF	0.104	CHF	4.670
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	7.501	CHF	0.194	CHF	8.672

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2020		Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	11.540	CHF	0.298	CHF	13.341
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer ¹⁾	CHF	4.039	CHF	0.104	CHF	4.670
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	7.501	CHF	0.194	CHF	8.672
Coupon Nr. Ertrag		13		7		3

¹⁾ Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.08.2020
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.665925
ENGLISCHES PFUND	1.205665
EURO	1.076900
JAPANISCHER YEN	0.008491
KANADISCHER DOLLAR	0.691096
NORWEGISCHE KRONE	0.103763
SCHWEDISCHE KRONE	0.104401
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SINGAPORE DOLLAR	0.662280
US DOLLAR	0.900456

Vermögensrechnung per 31. August 2020

	Konsolidierung	
	31.08.2020	31.08.2019
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	11'938'036.93	9'465'928.23
- Zeitguthaben	10'000'000.00	10'000'000.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	160'808'601.67	161'288'656.77
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	1'420'665.00
Derivative Finanzinstrumente	-885'590.80	3'672'000.15
Sonstige Vermögenswerte	860'358.77	1'037'956.04
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	182'721'406.57	186'885'206.19
Andere Verbindlichkeiten	92'674.07	93'939.58
Nettofondsvermögen	182'628'732.50	186'791'266.61

	Konsolidierung	
	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	186'791'266.61	160'299'361.52
Ablieferung Verrechnungssteuer	-769'402.18	0.00
Ausgaben von Anteilen	49'524'949.90	31'630'802.47
Rücknahmen von Anteilen	-53'326'474.01	-15'005'804.46
Sonstiges aus Anteilverkehr	301'526.53	-380'814.53
Gesamterfolg	106'865.65	10'247'721.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	182'628'732.50	186'791'266.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	242'250.398	221'061.537
Ausgegebene Anteile	112'789.964	42'837.696
Zurückgenommene Anteile	-83'218.431	-21'648.835
Bestand am Ende der Berichtsperiode	271'821.931	242'250.398

Währung Anteilklasse

Inventarwert pro Anteil

Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z	
01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
172'250'579.25	148'816'702.37	13'120'427.68	11'481'662.12	1'420'259.70	997.05
-729'912.93	0.00	-31'537.56	0.00	-7'951.69	0.00
19'603'815.18	21'950'640.86	8'937'516.37	2'066'393.19	20'983'618.35	7'613'768.42
-44'200'158.17	-7'670'131.56	-5'363'066.57	-1'070'099.30	-3'763'249.27	-6'265'573.60
-29'298.94	-361'347.44	104'641.27	-7'022.99	226'184.20	-12'444.10
107'006.71	9'514'715.02	-89'489.85	649'494.66	89'348.79	83'511.93
147'002'031.10	172'250'579.25	16'678'491.34	13'120'427.68	18'948'210.08	1'420'259.70
128'413.788	117'462.963	112'496.610	103'597.574	1'340.000	1.000
14'779.379	16'966.417	77'925.585	18'402.279	20'085.000	7'469.000
-33'270.817	-6'015.592	-46'406.249	-9'503.243	-3'541.365	-6'130.000
109'922.350	128'413.788	144'015.946	112'496.610	17'883.635	1'340.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
1'337.33	1'341.37	115.81	116.63	1'059.53	1'059.90

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

	Konsolidierung	
	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'420.01	2'987.22
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2'663'409.09	3'085'787.07
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	15'930.82	17'172.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	244'164.51	268'032.75
Total Erträge	2'926'924.43	3'373'979.79
Aufwendungen		
Passivzinsen	98.49	0.06
Negativzinsen	144'408.08	123'213.86
Prüfaufwand	11'310.00	13'333.26
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	925'646.17	860'122.15
- die Depotbank	55'364.38	50'344.62
Sonstige Aufwendungen	2'620.86	165.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	237'532.83	113'595.66
Total Aufwendungen	1'376'980.81	1'160'774.75
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	1'549'943.62	2'213'205.04
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	1'549'943.62	2'213'205.04
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'227'319.45	3'476'307.37
Realisierter Erfolg	3'777'263.07	5'689'512.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'670'397.42	4'558'209.20
Gesamterfolg	106'865.65	10'247'721.61
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'549'943.62	2'213'205.04
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'549'943.62	2'213'205.04
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	542'480.13	774'621.70
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	1'007'463.49	1'438'583.34

Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z	
01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
3'121.90	2'765.22	269.33	217.32	28.78	4.68
2'285'365.05	2'846'013.50	231'216.26	223'024.60	146'827.78	16'748.97
14'399.78	15'888.18	1'258.74	1'284.46	272.30	0.11
84'911.64	183'221.83	10'807.71	8'442.42	148'445.16	76'368.50
2'387'798.37	3'047'888.73	243'552.04	232'968.80	295'574.02	93'122.26
78.53	0.06	9.40	0.00	10.56	0.00
123'469.38	113'240.79	12'690.35	8'798.98	8'248.35	1'174.09
9'689.39	12'309.11	990.10	961.57	630.51	62.58
745'446.44	728'510.82	173'309.55	130'993.80	6'890.18	617.53
47'563.41	46'445.66	4'817.66	3'634.31	2'983.31	264.65
2'264.16	153.13	227.31	12.01	129.39	0.00
190'837.57	40'684.80	8'607.93	4'626.51	38'087.33	68'284.35
1'119'348.88	941'344.37	200'652.30	149'027.18	56'979.63	70'403.20
1'268'449.49	2'106'544.36	42'899.74	83'941.62	238'594.39	22'719.06
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1'268'449.49	2'106'544.36	42'899.74	83'941.62	238'594.39	22'719.06
1'792'531.82	3'204'534.47	204'750.27	245'730.83	230'037.36	26'042.07
3'060'981.31	5'311'078.83	247'650.01	329'672.45	468'631.75	48'761.13
-2'953'974.60	4'203'636.19	-337'139.86	319'822.21	-379'282.96	34'750.80
107'006.71	9'514'715.02	-89'489.85	649'494.66	89'348.79	83'511.93
1'268'449.49	2'106'544.36	42'899.74	83'941.62	238'594.39	22'719.06
1'268'449.49	2'106'544.36	42'899.74	83'941.62	238'594.39	22'719.06
443'957.29	737'290.47	15'014.81	29'379.56	83'508.03	7'951.67
824'492.20	1'369'253.89	27'884.93	54'562.06	155'086.36	14'767.39

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	31.08.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.08.2020 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere						
Anleihen						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
4.750 AUSTRALIA S. 136 4.75%/11-21.04.2027	6'100'000		2'200'000	3'900'000	3'286'507.81	1.80
3.250 AUSTRALIA S.139 3.25%/13-21.04.2025	14'000'000		14'000'000			
2.250 AUSTRALIA 2.25%/16-21.05.2028	9'600'000			9'600'000	7'082'795.57	3.88
3.250 AUSTRALIA 3.25%/12-21.04.2029		19'600'000		19'600'000	15'596'033.46	8.53
					25'965'336.84	14.21
ENGLISCHES PFUND						
0.875 UK TSY 0 7/8% 2029 0.875%/19-22.10.2029		6'480'000		6'480'000	8'245'298.91	4.51
1.250 UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 1.25%/17-22.07.2027	5'360'000			5'360'000	6'972'244.95	3.82
5.000 UNITED KINGDOM 5%/01-07.03.2025	6'900'000		5'270'000	1'630'000	2'411'695.80	1.32
					17'629'239.66	9.65
EURO						
1.200 AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 1.2%/15-20.10.2025	2'610'000		2'610'000			
- BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0%/19-15.08.2029		8'700'000		8'700'000	9'771'242.46	5.35
0.500 FINNISH GOVERNMENT -144A- 0.5%/17-15.09.2027	2'520'000			2'520'000	2'889'560.05	1.58
0.500 FINNISH GOVERNMENT -144A- 0.5%/19-15.09.2029		775'000		775'000	893'828.88	0.49
0.500 GERMANY 0.5%/15-15.02.2025	9'740'000		8'340'000	1'400'000	1'587'400.14	0.87
0.250 NETHERLANDS GOVERNMENT -144A- 0.25%/19-15.07.2029		3'680'000		3'680'000	4'179'688.40	2.29
0.500 NETHERLANDS 0.5%/16-15.07.2026	5'160'000		2'710'000	2'450'000	2'800'060.07	1.53
0.750 REPUBLIC OF AUSTRIA -144A- 0.75%/18-20.02.2028		3'225'000		3'225'000	3'770'083.13	2.06
					25'891'863.13	14.17
KANADISCHER DOLLAR						
1.000 CANADA GOVERNMENT S. -F825- 1%/16-01.06.2027	6'350'000			6'350'000	4'549'734.05	2.49
2.250 CANADA 2.25%/14-01.06.2025	11'300'000		10'030'000	1'270'000	957'061.30	0.52
2.500 CANADA 2.5%/13-01.06.2024	3'000'000		3'000'000			
2.250 CANADIAN GOVERNMENT S. -J397- 2.25%/18-01.06.2029		8'750'000		8'750'000	6'918'171.12	3.79
2.000 CANADIAN GOVERNMENT 2%/17-01.06.2028	4'150'000	2'450'000		6'600'000	5'079'935.47	2.78
					17'504'901.94	9.58
NORWEGISCHE KRONE						
1.750 NORWAY -144A- (reg. -S-) 1.75%/17-17.02.2027	6'200'000	1'800'000	8'000'000			
1.500 NORWAY 1.5%/16-19.02.2026	53'100'000		53'100'000			
1.750 NORWAY 1.75%/15-13.03.2025	30'000'000		30'000'000			
1.750 NORWEGIAN GOVERNMENT -144A- 1.75%/19-06.09.2029		90'500'000	13'000'000	77'500'000	8'784'242.22	4.81
2.000 NORWEGIAN GOVERNMENT -144A- 2%/18-26.04.2028	27'850'000	19'150'000	5'000'000	42'000'000	4'810'217.67	2.63
					13'594'459.89	7.44
SCHWEDISCHE KRONE						
0.750 SWEDEN S. -1060- 0.75%/16-12.05.2028	85'000'000	18'000'000		103'000'000	11'429'724.87	6.25
1.000 SWEDEN 1%/15-12.11.2026	81'800'000	2'700'000	43'500'000	41'000'000	4'589'846.98	2.51
2.500 SWEDEN 2.5%/13-12.05.2025	68'000'000		68'000'000			
0.750 SWEDISH GOVERNMENT S. -1061- -144A- 0.75%/18-12.11.2029		98'300'000		98'300'000	10'941'630.57	5.99
					26'961'202.42	14.75
SCHWEIZER FRANKEN						
1.250 FLUGHAFEN ZUERICH 1.25%/12-03.07.2020	400'000		400'000			
2.500 KANTON GENF 2.5%/09-27.11.2019	1'000'000		1'000'000			
2.625 RATP 2.625%/06-06.11.2019	550'000		550'000			
0.750 SCHWYZER KANTONALBANK 0.75%/1-12.03.2020	1'500'000		1'500'000			
					0.00	0.00
SINGAPORE DOLLAR						
2.625 SINGAPORE GOVERNMENT 2.625%/18-01.05.2028	7'830'000			7'830'000	5'864'970.72	3.21
2.375 SINGAPORE 2.375%/15-01.06.2025	4'000'000		4'000'000			
2.875 SINGAPORE 2.875%/14-01.07.2029		5'335'000		5'335'000	4'113'530.21	2.25
3.500 SINGAPORE 3.5%/07-01.03.2027	6'050'000		1'500'000	4'550'000	3'537'970.99	1.94
					13'516'471.92	7.40
US DOLLAR						
2.000 UNITED STATES S. -B-2025 2%/15-15.02.2025	2'200'000	2'100'000	4'300'000			
1.625 US TREASURY N/B S. -E-2029- 1.625%/19-15.08.2029		5'950'000		5'950'000	5'817'302.63	3.18
2.875 US TREASURY N/B 2.875%/18-15.08.2028	8'500'000	900'000		9'400'000	9'981'241.95	5.47
2.250 US TREASURY S. -B-2027- 2.25%/17-15.02.2027	8'550'000		4'620'000	3'930'000	3'946'581.29	2.16
					19'745'125.87	10.81
Total Anleihen					160'808'601.67	88.01
Kollektive Kapitalanlagen						
SCHWEIZER FRANKEN						
OLZ MONEY MARKET CHF -I-X-	1'500		1'500			
					0.00	0.00
Total Kollektive Kapitalanlagen					0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					160'808'601.67	88.01
Derivative Finanzinstrumente						

Titelbezeichnung	31.08.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.08.2020 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Devisentermingeschäfte						
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)					-885'590.80	-0.48
Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-885'590.80	-0.48
Total Devisentermingeschäfte					-885'590.80	-0.48
Financial futures						
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere						
Zinssatz-Futures						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND -100000- 03/20		59	59			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND -100000- 06/20		59	59			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND -100000- 09/20		25	5	20		0.00
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND -100000- 12/19		64	64			
COMMONWEALTH 10 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 09/19	58		58			
					0.00	0.00
ENGLISCHES PFUND						
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 03/20		43	43			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 06/20		37	37			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 09/20		36	36			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 12/19	48		48			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 12/20		33		33		0.00
					0.00	0.00
EURO						
EURO BUND Commodities -100000- 03/20		17	17			
EURO BUND Commodities -100000- 06/20		22	22			
EURO BUND Commodities -100000- 09/19	16		16			
EURO BUND Commodities -100000- 09/20		14	2	12		0.00
EURO BUND Commodities -100000- 12/19		16	16			
					0.00	0.00
KANADISCHER DOLLAR						
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 10 YEARS -100000- 06/20		85	85			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 10 YEARS -100000- 09/20		82	82			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 10 YEARS -100000- 12/20		82		82		0.00
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 10 YEARS Commodities -100000- 03/20		87	87			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 10 YEARS Commodities -100000- 12/19	77		77			
					0.00	0.00
US DOLLAR						
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 03/20		14	14			
US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 12/20		11		11		0.00
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 06/20		11	11			
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 09/20		11	11			
US TREASURY NOTES 10 YEARS Commodities -100000- 12/19	18		18			
					0.00	0.00
Total Zinssatz-Futures					0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					0.00	0.00
Total Financial Futures					0.00	0.00
Total Derivative Finanzinstrumente					-885'590.80	-0.48
Total Anlagen					159'923'010.87	87.52
Bankguthaben auf Sicht					11'938'036.93	6.53
Bankguthaben auf Zeit					10'000'000.00	5.47
Sonstige Vermögenswerte					860'358.77	0.47
Gesamtfondsvermögen (GFV)					182'721'406.57	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					92'674.07	0.05
./. Andere Kredite					0.00	0.00
Nettofondsvermögen					182'628'732.50	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	160'808'601.67	88.01
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-885'590.80	-0.48
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
17.09.2019	Bought	CHF	785'151	USD	800'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
17.09.2019	Bought	CHF	22'789'099	EUR	20'330'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	19'169'542	USD	19'410'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	25'471'577	SEK	242'000'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	12'591'112	NOK	110'420'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	707'740	SGD	1'000'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	22'392'397	AUD	32'800'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	728'927	AUD	1'100'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	12'726'870	SGD	17'600'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	406'597	CAD	550'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	544'120	EUR	500'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'058'128	SEK	10'400'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	17'201'485	GBP	13'720'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	641'243	NOK	5'850'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	359'603	GBP	300'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	17'930'184	CAD	24'180'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	12'780'495	NOK	116'800'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	22'234'643	EUR	20'330'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	17'210'298	CAD	23'220'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	12'897'424	SGD	18'070'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	25'783'247	SEK	251'330'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	21'553'866	AUD	31'960'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	16'466'045	GBP	13'450'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	19'057'828	USD	19'470'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	16'613'368	CAD	22'400'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	1'502'236	SEK	14'900'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	958'550	EUR	900'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	20'880'861	AUD	30'950'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	902'912	GBP	730'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	18'662'819	USD	19'100'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	1'587'625	CAD	2'200'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	999'758	GBP	790'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	616'726	NOK	6'000'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	24'154'769	SEK	230'800'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	12'317'654	NOK	113'920'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	963'484	USD	1'000'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	637'095	AUD	960'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	22'090'108	EUR	20'170'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	16'276'361	GBP	12'450'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	1'006'800	SEK	10'000'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	12'279'566	SGD	17'000'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	456'106	NOK	4'300'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'781'659	AUD	3'150'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	15'789'006	CAD	23'250'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	697'921	SEK	7'320'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	501'362	SGD	750'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	21'263'703	EUR	20'150'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	959'880	CAD	1'400'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	16'085'679	GBP	13'650'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	23'415'172	SEK	241'550'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	19'496'402	AUD	33'430'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'393'809	GBP	1'200'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'008'041	CAD	1'500'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	869'669	GBP	770'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'694'215	NOK	19'800'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	12'035'281	NOK	128'550'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'137'476	SEK	11'900'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	825'753	NOK	9'550'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'253'994	USD	1'300'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	893'476	CAD	1'300'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'300'652	EUR	1'230'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	12'197'919	SGD	18'220'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	19'073'126	USD	20'100'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	976'805	AUD	1'700'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'024'648	USD	1'050'000	0.00	0.00
15.09.2020	Bought	CHF	26'317'058	AUD	40'500'000	-643'135.70	-0.35
15.09.2020	Bought	CHF	18'007'593	CAD	25'830'000	163'427.88	0.09
15.09.2020	Bought	CHF	25'683'380	EUR	24'000'000	-159'309.77	-0.08
15.09.2020	Bought	CHF	20'293'868	USD	21'450'000	987'557.55	0.54
15.09.2020	Bought	CHF	13'793'397	NOK	139'680'000	-696'037.48	-0.38
15.09.2020	Bought	CHF	27'285'852	SEK	268'000'000	-686'782.43	-0.38
15.09.2020	Bought	CHF	13'689'851	SGD	20'120'000	370'512.63	0.20
15.09.2020	Bought	CHF	17'567'816	GBP	14'760'000	-221'823.48	-0.12
Total Devisentermingeschäfte						-885'590.80	-0.48

Ausserbilanzgeschäfte	31.08.2020		31.08.2019	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	16'673'422.35	9.13%	27'306'832.53	14.62%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	16'673'422.35	9.13%	27'306'832.53	14.62%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	163'575'126.22	89.57%	151'970'267.38	81.36%
Total engagement reduzierende Positionen	163'575'126.22	89.57%	151'970'267.38	81.36%

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.08.2020	31.08.2019	31.08.2018
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1'058.39	957.47	800.10
Inventarwert pro Anteil	CHF	2'323.85	2'217.98	2'067.55

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2020		Anteilklasse IR
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg		CHF 48.544
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer		CHF 16.990
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	31.553
Coupon Nr. Ertrag		10

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.08.2020
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000

Vermögensrechnung per 31. August 2020

	31.08.2020	31.08.2019
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	545'646.62	19'764.86
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'055'012'716.73	949'089'269.08
Sonstige Vermögenswerte	3'401'040.10	8'861'400.22
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	1'058'959'403.45	957'970'434.16
Andere Verbindlichkeiten	572'600.69	504'415.59
Nettofondsvermögen	1'058'386'802.76	957'466'018.57
	01.09.2019 -	01.09.2018 -
	31.08.2020	31.08.2019
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	957'466'018.57	800'098'250.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-7'276'742.20	0.00
Ausgaben von Anteilen	140'469'187.58	208'948'456.93
Rücknahmen von Anteilen	-85'727'899.73	-117'450'551.73
Sonstiges aus Anteilverkehr	-2'169'471.91	1'264'231.31
Gesamterfolg	55'625'710.45	64'605'632.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'058'386'802.76	957'466'018.57
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	431'683.525	386'978.850
Ausgegebene Anteile	62'049.424	101'973.022
Zurückgenommene Anteile	-38'288.119	-57'268.347
Bestand am Ende der Berichtsperiode	455'444.830	431'683.525
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil	2'323.85	2'217.98

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	27'993'764.87	25'318'286.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'009'865.93	1'884'060.42
Total Erträge	29'003'630.80	27'202'346.63
Aufwendungen		
Passivzinsen	363.36	953.52
Negativzinsen	9'964.73	2'358.62
Prüfaufwand	11'310.00	13'333.26
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	6'220'477.80	5'240'893.66
- die Depotbank	150'482.47	126'789.73
Sonstige Aufwendungen	3'348.80	3'078.33
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	498'781.80	1'123'567.73
Total Aufwendungen	6'894'728.96	6'510'974.85
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	22'108'901.84	20'691'371.78
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	22'108'901.84	20'691'371.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'927'734.94	447'773.69
Realisierter Erfolg	34'036'636.78	21'139'145.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21'589'073.67	43'466'486.59
Gesamterfolg	55'625'710.45	64'605'632.06
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	22'108'901.84	20'691'371.78
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	22'108'901.84	20'691'371.78
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	7'738'115.56	7'241'979.84
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	14'370'786.28	13'449'391.94

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	31.08.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.08.2020 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere						
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						
Banken und andere Kreditinstitute						
BANQUE CANTONALE VAUDOISE		113'517	27'411	86'106	8'309'229.00	0.78
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	9'253	1'459	10'712			
CEMBRA MONEY (reg. shares)	145'184	31'821	13'456	163'549	17'630'582.20	1.66
SOCIETE GENERALE DE SURVEILLANCE HOLDING (reg. shares)	19'188	4'483	2'258	21'413	50'063'594.00	4.74
					76'003'405.20	7.18
Chemie						
EMS-CHEMIE HOLDING		101'711	545	101'166	82'399'707.00	7.78
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	13'781	1'983	973	14'791	7'580'387.50	0.72
					89'980'094.50	8.50
Diverse Dienstleistungen						
BOSSARD HOLDING (reg. shares)		19'781		19'781	3'164'960.00	0.30
					3'164'960.00	0.30
Einzelhandel und Warenhäuser						
VALORA HOLDING (reg. shares)	10'372	1'422	500	11'294	1'899'650.80	0.18
					1'899'650.80	0.18
Elektrische Geräte und Komponenten						
BELIMO HOLDING (reg. shares)	512	85	28	569	4'489'410.00	0.43
HUBER + SUHNER (reg. shares)	33'402	3'034	13'479	22'957	1'604'694.30	0.15
					6'094'104.30	0.58
Elektronik und Halbleiter						
AMS		616'059		616'059	9'853'863.71	0.93
					9'853'863.71	0.93
Energie- und Wasserversorgung						
BKW	41'925	37'417	3'816	75'526	6'684'051.00	0.63
					6'684'051.00	0.63
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie						
AUTONEUM HOLDING (reg. shares)		10'339		10'339	1'121'781.50	0.11
					1'121'781.50	0.11
Holding- und Finanzgesellschaften						
DAETWYLER HOLDING		28'037		28'037	5'915'807.00	0.56
GEBERIT	135'547	31'447	16'850	150'144	78'164'966.40	7.37
INFICON HOLDING (reg. shares)	4'703	60	4'763			
LEONTEQ		34'081		34'081	1'228'620.05	0.12
MOBIMO HOLDING	11'363	14'557	479	25'441	6'754'585.50	0.64
TECAN GROUP (reg. shares)	33'792	4'044	12'419	25'417	10'375'219.40	0.98
VALIANT HOLDING (reg. shares)		43'291	5'760	37'531	3'242'678.40	0.31
					105'681'876.75	9.98
Immobilien						
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	16'375	31'223	3'001	44'597	8'348'558.40	0.79
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	129'394	138'780	18'755	249'419	26'912'310.10	2.54
SWISS PRIME SITE	323'951	443'044	19'449	747'546	60'812'867.10	5.74
					96'073'735.60	9.07
Internet, Software und IT-Dienstleistungen						
SWISSQUOTE GROUP HOLDING		38'519		38'519	3'054'556.70	0.29
					3'054'556.70	0.29
Maschinen und Apparate						
BOBST GROUP		27'602		27'602	1'616'097.10	0.15
CONZZETA (reg. shares)		3'588		3'588	3'372'720.00	0.32
KOMAX HOLDING (reg. shares)		13'871		13'871	2'118'101.70	0.20
SCHINDLER HOLDING	71'043	13'164	5'855	78'352	18'632'105.60	1.76
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	118'140	193'293	60'086	251'347	60'599'761.70	5.72
					86'338'786.10	8.15
Nahrungsmittel und Softdrinks						
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	14'275	19'817	932	33'160	66'320'000.00	6.26
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI	354	36	199	191	15'241'800.00	1.44
EMMI (reg. shares)	6'394	961	340	7'015	6'495'890.00	0.61
LINDT & SPRUENGLI	8'419	1'491	9'456	454	3'493'530.00	0.33
NESTLE (reg. shares)	840'737	180'137	91'592	929'282	100'882'853.92	9.52
					192'434'073.92	18.16
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte						
GIVAUDAN (reg. shares)	21'596	4'171	6'869	18'898	71'623'420.00	6.76
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	278'130	73'055	42'533	308'652	97'441'436.40	9.21
					169'064'856.40	15.97
Telekommunikation						
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP		729'667	425'558	304'109	32'691'717.50	3.09

20 Equity Switzerland Optimized ESG

Jahresbericht per 31. August 2020

Titelbezeichnung	31.08.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.08.2020 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
SWISSCOM (reg. shares)	116'982	28'155	13'610	131'527	65'763'500.00	6.21
					98'455'217.50	9.30
Verkehr und Transport						
FLUGHAFEN ZUERICH	77'343	9'280	61'538	25'085	3'411'560.00	0.32
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	265'282	172'390	34'367	403'305	70'598'540.25	6.67
					74'010'100.25	6.99
Versicherungsgesellschaften						
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	222'046	51'175	23'416	249'805	35'097'602.50	3.31
HELVETIA HOLDING LTD	111'639	5'550	117'189			
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	65'546	3'472	69'018			
SWISS REINSURANCE	756'948	46'848	803'796			
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	225'874	23'511	249'385			
					35'097'602.50	3.31
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)					1'055'012'716.73	99.63
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					1'055'012'716.73	99.63
Total Anlagen					1'055'012'716.73	99.63
Bankguthaben auf Sicht					545'646.62	0.05
Bankguthaben auf Zeit					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					3'401'040.10	0.32
Gesamtfondsvermögen (GFV)					1'058'959'403.45	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					572'600.69	0.05
./. Andere Kredite					0.00	0.00
Nettofondsvermögen					1'058'386'802.76	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	1'055'012'716.73	99.63
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen		31.08.2020	31.08.2019	31.08.2018
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	251.88	247.95	218.35
Anteilklasse I CHF				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	204.62	216.49	190.17
Inventarwert pro Anteil	CHF	975.18	979.56	966.01
Anteilklasse D CHF				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	28.24	30.04	28.18
Inventarwert pro Anteil	CHF	95.71	96.52	95.76
Anteilklasse Z CHF				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	19.02	1.42	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'012.76	1'014.29	995.99

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2020		Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	8.157	CHF	0.222	CHF	12.471
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	2.855	CHF	0.078	CHF	4.365
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	5.302	CHF	0.144	CHF	8.106

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2020		Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	8.157	CHF	0.222	CHF	12.471
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer ¹⁾	CHF	2.855	CHF	0.078	CHF	4.365
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	5.302	CHF	0.144	CHF	8.106
Coupon Nr. Ertrag		9		6		3

¹⁾ Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.08.2020
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.665925
ENGLISCHES PFUND	1.205665
EURO	1.076900
KANADISCHER DOLLAR	0.691096
NORWEGISCHE KRONE	0.103763
SCHWEDISCHE KRONE	0.104401
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SINGAPORE DOLLAR	0.662280
US DOLLAR	0.900456

Vermögensrechnung per 31. August 2020

	Konsolidierung	
	31.08.2020	31.08.2019
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	14'424'673.54	3'969'672.82
- Zeitguthaben	10'000'000.00	12'000'000.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	228'252'315.31	224'785'180.51
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	1'420'665.00
Derivative Finanzinstrumente	-2'002'279.75	4'862'009.54
Sonstige Vermögenswerte	1'331'971.27	1'037'490.58
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	252'006'680.37	248'075'018.45
Andere Verbindlichkeiten	126'238.11	125'991.96
Nettofondsvermögen	251'880'442.26	247'949'026.49

	Konsolidierung	
	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	247'949'026.49	218'351'179.62
Ablieferung Verrechnungssteuer	-744'553.41	0.00
Ausgaben von Anteilen	66'067'353.89	49'252'207.36
Rücknahmen von Anteilen	-60'795'847.40	-22'797'769.71
Sonstiges aus Anteilverkehr	-54'630.23	-25'256.10
Gesamterfolg	-540'907.08	3'168'665.32
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	251'880'442.26	247'949'026.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	533'591.455	491'100.379
Ausgegebene Anteile	134'641.833	88'144.196
Zurückgenommene Anteile	-144'554.158	-45'653.120
Bestand am Ende der Berichtsperiode	523'679.130	533'591.455

Währung Anteilklasse

Inventarwert pro Anteil

Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z	
01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
216'493'313.92	190'173'894.70	30'035'713.38	28'176'288.92	1'419'999.18	995.99
-704'422.51	0.00	-33'464.24	0.00	-6'666.66	0.00
36'673'008.22	37'625'768.35	7'132'078.17	4'004'116.90	22'262'267.50	7'622'322.11
-47'297'814.18	-14'184'794.41	-8'701'292.36	-2'380'498.46	-4'796'740.86	-6'232'476.84
-179'362.99	-50'369.55	30'160.35	8'006.63	94'572.41	17'106.82
-361'246.46	2'928'814.83	-221'749.02	227'799.39	42'088.40	12'051.10
204'623'476.00	216'493'313.92	28'241'446.28	30'035'713.38	19'015'519.97	1'419'999.18
221'011.061	196'865.693	311'180.394	294'233.686	1'400.000	1.000
37'740.331	38'754.826	74'774.502	41'789.370	22'127.000	7'600.000
-48'920.504	-14'609.458	-90'882.654	-24'842.662	-4'751.000	-6'201.000
209'830.888	221'011.061	295'072.242	311'180.394	18'776.000	1'400.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
975.18	979.56	95.71	96.52	1'012.76	1'014.29

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

	Konsolidierung	
	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'911.35	834.87
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3'444'597.20	3'373'401.09
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	14'497.51	17'172.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	317'115.12	292'547.21
Total Erträge	3'780'121.18	3'683'955.92
Aufwendungen		
Passivzinsen	246.79	0.00
Negativzinsen	183'865.56	123'043.16
Prüfaufwand	11'310.00	13'333.26
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'268'656.96	1'229'545.22
- die Depotbank	73'444.92	68'990.00
Sonstige Aufwendungen	1'705.87	165.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	229'516.75	143'970.20
Total Aufwendungen	1'768'746.85	1'579'046.97
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	2'011'374.33	2'104'908.95
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	2'011'374.33	2'104'908.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-171'364.47	-53'734.14
Realisierter Erfolg	1'840'009.86	2'051'174.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'380'916.94	1'117'490.51
Gesamterfolg	-540'907.08	3'168'665.32
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'011'374.33	2'104'908.95
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'011'374.33	2'104'908.95
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	703'980.78	736'717.94
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	1'307'393.55	1'368'191.01

Anteilklasse I		Anteilklasse D		Anteilklasse Z	
01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019	01.09.2019 - 31.08.2020	01.09.2018 - 31.08.2019
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
3'380.08	693.32	493.02	135.71	38.25	5.84
2'884'724.14	2'937'003.59	417'381.84	423'670.99	142'491.22	12'726.51
12'700.23	14'993.34	1'714.59	2'179.33	82.69	0.08
157'054.24	219'476.51	7'595.09	8'973.56	152'465.79	64'097.14
3'057'858.69	3'172'166.76	427'184.54	434'959.59	295'077.95	76'829.57
198.10	0.00	29.04	0.00	19.65	0.00
152'696.63	106'797.57	22'186.84	15'221.93	8'982.09	1'023.66
9'475.10	11'609.47	1'382.09	1'679.76	452.81	44.03
944'882.08	922'135.68	317'946.54	306'881.12	5'828.34	528.42
61'576.86	60'076.12	8'954.43	8'649.71	2'913.63	264.17
1'455.44	141.84	210.44	20.59	39.99	2.70
175'923.75	82'741.53	10'908.41	5'309.74	42'684.59	55'918.93
1'346'207.96	1'183'502.21	361'617.79	337'762.85	60'921.10	57'781.91
1'711'650.73	1'988'664.55	65'566.75	97'196.74	234'156.85	19'047.66
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1'711'650.73	1'988'664.55	65'566.75	97'196.74	234'156.85	19'047.66
-139'905.02	-36'108.30	-18'002.69	-4'109.34	-13'456.76	-13'516.50
1'571'745.71	1'952'556.25	47'564.06	93'087.40	220'700.09	5'531.16
-1'932'992.17	976'258.58	-269'313.08	134'711.99	-178'611.69	6'519.94
-361'246.46	2'928'814.83	-221'749.02	227'799.39	42'088.40	12'051.10
1'711'650.73	1'988'664.55	65'566.75	97'196.74	234'156.85	19'047.66
1'711'650.73	1'988'664.55	65'566.75	97'196.74	234'156.85	19'047.66
599'077.70	696'032.46	22'948.18	34'018.80	81'954.90	6'666.68
1'112'573.03	1'292'632.09	42'618.57	63'177.94	152'201.95	12'380.98

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	31.08.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.08.2020 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere						
Anleihen						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
5.500 AUSTRALIA S. 133 5.5%/11-21.04.2023		20'100'000	20'100'000			
2.750 AUSTRALIA S. 137 2.75%/12-21.04.2024	18'800'000			18'800'000	13'624'844.37	5.41
3.250 AUSTRALIA S.139 3.25%/13-21.04.2025		27'000'000	4'000'000	23'000'000	17'302'939.17	6.87
0.250 AUSTRALIAN GOVERNMENT S. -159- 0.25%/20-21.11.2024		1'700'000	1'000'000	700'000	463'644.02	0.18
2.250 AUSTRALIAN GOVERNMENT 2.25%/17-21.11.2022	23'900'000		23'900'000			
					31'391'427.56	12.46
ENGLISCHES PFUND						
1.000 UK TSY 1% 2024 1%/18-22.04.2024		14'350'000	1'000'000	13'350'000	16'722'069.58	6.63
0.750 UK TSY 3/4% 2023 0.75%/17-22.07.2023	12'000'000	750'000	650'000	12'100'000	14'941'151.67	5.93
0.500 UNITED KINGDOM TREASURY GILT STOCK 0.5%/16-22.07.2022	12'900'000		12'900'000			
					31'663'221.25	12.56
EURO						
- AUSTRIA -144A- (reg. -S-) 0%/16-15.07.2023		500'000		500'000	547'652.11	0.22
- BUNDESobligation S. -178- 0%/18-13.10.2023	1'900'000		1'900'000			
- BUNDESobligation S. -179- 0%/19-05.04.2024	10'000'000	500'000	2'400'000	8'100'000	8'939'130.44	3.54
- BUNDESobligation S. -181- 0%/20-11.04.2025		3'100'000	400'000	2'700'000	2'996'167.33	1.19
- FINLAND 0%/16-15.09.2023		500'000		500'000	548'411.33	0.22
- FINNISH GOVERNMENT -144A- 0%/17-15.04.2022	3'970'000		3'970'000			
- FINNISH GOVERNMENT -144A- 0%/19-15.09.2024		3'800'000		3'800'000	4'189'532.99	1.66
- NETHERLANDS GOVERNMENT -144A- 0%/17-15.01.2024	1'500'000	6'445'000	850'000	7'095'000	7'795'633.39	3.09
- NETHERLANDS 0%/16-15.01.2022	6'350'000		6'350'000			
0.250 NETHERLANDS -144A- 0.25%/15-15.07.2025		1'500'000		1'500'000	1'681'127.05	0.67
- REPUBLIC OF AUSTRIA -144A- 0%/17-20.09.2022	3'970'000		3'970'000			
- REPUBLIC OF AUSTRIA -144A- 0%/19-15.07.2024		3'800'000		3'800'000	4'181'757.77	1.66
					30'879'412.41	12.25
KANADISCHER DOLLAR						
1.500 CANADA S. A610 1.5%/12-01.06.2023	24'900'000		24'900'000			
0.500 CANADA S. -G328- 0.5%/16-01.03.2022	17'700'000		17'700'000			
2.000 CANADIAN GOVERNMENT S. -H987- 2%/18-01.09.2023		800'000	800'000			
2.250 CANADIAN GOVERNMENT S. -J546- 2.25%/18-01.03.2024		24'650'000	2'950'000	21'700'000	16'016'109.47	6.36
1.250 CANADIAN GOVERNMENT 1.25%/19-01.03.2025		21'000'000	1'200'000	19'800'000	14'224'476.14	5.64
					30'240'585.61	12.00
NORWEGISCHE KRONE						
1.750 NORWAY 1.75%/15-13.03.2025		52'000'000	10'000'000	42'000'000	4'621'253.55	1.83
2.000 NORWAY 2%/12-24.05.2023	92'500'000		92'500'000			
3.000 NORWAY 3%/14-14.03.2024	65'000'000	71'000'000	9'000'000	127'000'000	14'419'201.76	5.73
					19'040'455.31	7.56
SCHWEDISCHE KRONE						
3.500 SWEDEN S. 1054 3.5%/10-01.06.2022	158'500'000		158'500'000			
1.500 SWEDEN S. 1057 1.50%/11-13.11.2023	170'500'000	179'000'000	170'500'000	179'000'000	19'775'288.53	7.84
2.500 SWEDEN 2.5%/13-12.05.2025		151'000'000	6'000'000	145'000'000	17'109'644.17	6.79
					36'884'932.70	14.63
SCHWEIZER FRANKEN						
0.875 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875%/13-11.02.2020	320'000		320'000			
0.625 EUROFIMA BASEL 0.625%/14-30.06.2021		1'000'000		1'000'000	1'010'000.00	0.40
1.250 FLUGHAFEN ZUERICH 1.25%/12-03.07.2020	750'000		750'000			
1.250 PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. 583 1.25%/13-10.05.2021		1'250'000		1'250'000	1'266'500.00	0.50
2.875 STADT ZUERICH 2.875%/09-21.04.2021		1'000'000		1'000'000	1'022'300.00	0.41
2.375 WALLISER KANTONALBANK 2.375%/11-18.05.2021		1'250'000		1'250'000	1'276'750.00	0.50
1.750 ZUGER KANTONALBANK 1.75%/10-03.12.2019	1'250'000		1'250'000			
2.375 ZUGER KANTONALBANK 2.375%/11-25.05.2021		310'000		310'000	316'758.00	0.13
					4'892'308.00	1.94
SINGAPORE DOLLAR						
1.750 SINGAPORE GOVERNMENT 1.75%/18-01.02.2023	16'300'000		16'300'000			
2.000 SINGAPORE GOVERNMENT 2%/19-01.02.2024		11'250'000	1'250'000	10'000'000	6'978'971.63	2.77
1.750 SINGAPORE 1.75%/17-01.04.2022	9'300'000		9'300'000			
2.375 SINGAPORE 2.375%/15-01.06.2025		16'000'000		16'000'000	11'510'316.22	4.57
					18'489'287.85	7.34
US DOLLAR						
1.375 US TREASURY N/B S. -U-2025- 1.375%/20-31.01.2025		4'250'000		4'250'000	4'017'087.67	1.59
1.750 US TREASURY N/B 1.75%/17-30.06.2022	17'250'000		17'250'000			
2.000 US TREASURY N/B 2%/17-30.06.2024	7'300'000	14'270'000		21'570'000	20'753'596.95	8.24
2.375 US TREASURY N/B 2.375%/18-31.01.2023	1'200'000	17'100'000	18'300'000			
2.125 US TREASURY S. 2023 2.125%/16-30.11.2023		19'100'000	19'100'000			
					24'770'684.62	9.83
Total Anleihen					228'252'315.31	90.57

Titelbezeichnung	31.08.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.08.2020 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Kollektive Kapitalanlagen						
SCHWEIZER FRANKEN						
OLZ MONEY MARKET CHF -I-X-	1'500		1'500		0.00	0.00
Total Kollektive Kapitalanlagen					0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					228'252'315.31	90.57
Derivative Finanzinstrumente						
Devisentermingeschäfte						
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)					-2'002'279.75	-0.79
Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-2'002'279.75	-0.79
Total Devisentermingeschäfte					-2'002'279.75	-0.79
Financial futures						
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere						
Zinssatz-Futures						
AUSTRALISCHER DOLLAR						
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND -100000- 03/20		125	125			
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND -100000- 06/20		112	112			
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND -100000- 09/19	82		82			
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND -100000- 09/20		83	20	63		0.00
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND -100000- 12/19		95	95			
					0.00	0.00
ENGLISCHES PFUND						
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 03/20		18	18			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 06/20		26	26			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 09/20		34	34			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 12/19	20		20			
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 12/20		27		27		0.00
					0.00	0.00
EURO						
EURO BOBL Commodities -100000- 03/20		45	45			
EURO BOBL Commodities -100000- 06/20		62	62			
EURO BOBL Commodities -100000- 09/19	38		38			
EURO BOBL Commodities -100000- 09/20		55	10	45		0.00
EURO BOBL Commodities -100000- 12/19		38	38			
					0.00	0.00
KANADISCHER DOLLAR						
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 5 YEARS -100000- 03/20		56	56			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 5 YEARS -100000- 06/20		72	72			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 5 YEARS -100000- 09/20		72	72			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 5 YEARS -100000- 12/19	55		55			
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 5 YEARS -100000- 12/20		54		54		0.00
					0.00	0.00
US DOLLAR						
US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 03/20		43	43			
US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 06/20		52	52			
US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 09/20		52	52			
US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 12/20		44		44		0.00
US TREASURY NOTES 5 YEARS Commodities -100000- 12/19	37	5	42			
					0.00	0.00
Total Zinssatz-Futures					0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					0.00	0.00
Total Financial Futures					0.00	0.00
Total Derivative Finanzinstrumente					-2'002'279.75	-0.79
Total Anlagen					226'250'035.56	89.78
Bankguthaben auf Sicht					14'424'673.54	5.72
Bankguthaben auf Zeit					10'000'000.00	3.97
Sonstige Vermögenswerte					1'331'971.27	0.53
Gesamtfondsvermögen (GFV)					252'006'680.37	100.00
./. Bankverbindlichkeiten					0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten					126'238.11	0.05
./. Andere Kredite					0.00	0.00
Nettofondsvermögen					251'880'442.26	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	228'252'315.31	90.57
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-2'002'279.75	-0.79
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
17.09.2019	Bought	CHF	515'349	CAD	700'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	28'206'138	CAD	38'100'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'065'494	SEK	10'300'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	656'200	SEK	6'500'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'563'887	GBP	1'250'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	481'397	GBP	400'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'506'740	EUR	1'350'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	28'016'344	EUR	25'000'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'261'047	CAD	1'700'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	26'792'779	AUD	39'300'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	791'289	USD	800'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'091'868	NOK	10'000'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'225'042	AUD	1'800'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'782'179	AUD	2'700'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	23'750'764	USD	24'100'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	32'734'075	SEK	311'000'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	27'145'220	GBP	21'650'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	16'241'056	SGD	22'500'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	773'341	SGD	1'100'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	1'346'808	SEK	12'900'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	772'116	NOK	6'800'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	16'247'873	NOK	142'500'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	654'410	EUR	600'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	712'003	GBP	600'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	651'823	SGD	900'000	0.00	0.00
17.09.2019	Bought	CHF	811'685	SEK	8'000'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	AUD	3'000'000	CHF	2'016'124	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CAD	3'500'000	CHF	2'608'927	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	17'521'161	SGD	24'550'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	17'346'030	NOK	158'300'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	24'147'427	USD	24'675'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	29'775'454	CAD	40'175'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	28'462'360	AUD	42'175'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	34'919'625	SEK	340'500'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	29'632'662	EUR	27'125'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	CHF	28'233'128	GBP	23'100'000	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	EUR	2'000'000	CHF	2'185'675	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	GBP	2'000'000	CHF	2'599'550	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	NOK	7'500'000	CHF	805'476	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	SEK	24'000'000	CHF	2'486'165	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	SGD	2'000'000	CHF	1'451'047	0.00	0.00
17.12.2019	Bought	USD	2'000'000	CHF	1'972'554	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	383'397	EUR	360'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	15'377'033	SGD	21'300'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	1'057'045	SEK	10'500'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	30'162'305	SEK	288'500'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	25'416'789	CAD	34'300'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	505'994	NOK	4'800'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	928'712	SEK	9'200'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	20'683'760	USD	21'200'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	316'381	SGD	450'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	853'782	GBP	690'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	25'045'256	GBP	19'200'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	15'202'947	NOK	140'800'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	524'259	NOK	5'100'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	847'837	USD	880'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	24'257'137	AUD	36'000'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	1'263'195	CAD	1'750'000	0.00	0.00
17.03.2020	Bought	CHF	25'963'379	EUR	23'700'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	25'815'062	EUR	24'500'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	19'729'131	USD	21'100'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	4'141'903	AUD	7'200'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	910'567	GBP	800'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'625'523	SGD	2'400'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	15'396'506	SGD	23'400'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	2'446'128	USD	2'500'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'350'665	USD	1'400'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	24'201'472	AUD	42'000'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	1'260'836	EUR	1'200'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	15'114'330	NOK	165'000'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	In % des GFV
16.06.2020	Bought	CHF	3'986'036	CAD	5'800'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	927'589	CAD	1'350'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	25'195'684	CAD	37'400'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	4'192'502	GBP	3'600'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	22'952'424	GBP	19'900'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	691'075	NOK	8'000'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	572'055	SEK	6'000'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	812'345	CAD	1'200'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	895'271	EUR	850'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	3'033'582	NOK	35'000'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	4'296'252	SEK	45'000'000	0.00	0.00
16.06.2020	Bought	CHF	31'101'513	SEK	320'000'000	0.00	0.00
15.09.2020	Bought	CHF	29'882'533	AUD	46'200'000	-872'109.24	-0.35
15.09.2020	Bought	CHF	29'324'817	CAD	42'230'000	150'979.89	0.06
15.09.2020	Bought	CHF	751'735	CAD	1'100'000	-8'184.72	0.00
15.09.2020	Bought	CHF	28'993'672	EUR	27'150'000	-240'878.22	-0.09
15.09.2020	Bought	CHF	650'436	GBP	550'000	-12'458.11	0.00
15.09.2020	Bought	CHF	23'403'163	USD	24'710'000	1'162'663.35	0.46
15.09.2020	Bought	CHF	18'209'826	NOK	186'000'000	-1'084'571.32	-0.43
15.09.2020	Bought	CHF	36'348'969	SEK	359'400'000	-1'163'647.96	-0.46
15.09.2020	Bought	CHF	796'746	SGD	1'200'000	2'343.46	0.00
15.09.2020	Bought	CHF	18'070'341	SGD	26'600'000	461'264.12	0.18
15.09.2020	Bought	CHF	1'418'524	USD	1'550'000	23'409.69	0.01
15.09.2020	Bought	CHF	29'891'216	GBP	25'150'000	-421'090.69	-0.17
Total Devisentermingeschäfte						-2'002'279.75	-0.79

Ausserbilanzgeschäfte	31.08.2020		31.08.2019	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	22'487'743.75	8.93%	24'694'298.63	9.96%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	22'487'743.75	8.93%	24'694'298.63	9.96%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	219'813'346.14	87.27%	212'128'124.00	85.55%
Total engagement reduzierende Positionen	219'813'346.14	87.27%	212'128'124.00	85.55%

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. August 2020

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser Teilvermögen dürfen innerhalb den USA und ihren Territorien weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge ungeachtet der Herkunft der USA-Einkommenssteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteil-klasse	Valor	Wäh-rung	Depotbank-kommission	Verwaltungs-kommission ¹	Total Expense Ratio (TER) ²
Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG	I	2 975 799	CHF	0.03%	0.47%	0.51%
	D	13 059 757	CHF	0.03%	1.08%	1.12%
	Z	42 451 295	CHF	0.03%	0.07%	0.11%
Equity Switzerland Optimized ESG	IR	11 850 335	CHF	0.02%	0.62%	0.64%
Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG	I	13 059 758	CHF	0.03%	0.46%	0.50%
	D	13 059 759	CHF	0.03%	1.07%	1.10%
	Z	42 451 327	CHF	0.03%	0.06%	0.10%

¹ Information betreffend SFAMA-Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen: Die Fondsleitung kann aus dem Bestandteil Vertrieb der Verwaltungskommission an folgende institutionelle Anleger, welche bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise die Fondsanteile für Dritte halten, Rückvergütungen bezahlen: Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionskassen und andere Vorsorgeeinrichtungen, Anlagestiftungen, schweizerische Fondsleitungen, ausländische Fondsleitungen und -gesellschaften und Investmentgesellschaften. Sodann kann die Fondsleitung aus dem Bestandteil Vertrieb an die nachstehend bezeichneten Vertriebspartner und -partner Bestandespflegekommissionen bezahlen: bewilligte Vertriebspartner, Fondsleitungen, Banken, Effektenhändler, die Schweizerische Post sowie Versicherungsgesellschaften, Vertriebspartner, die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Anlegern mit professioneller Tresorerie platzieren, Vermögensverwalter. Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname	Anteil-klasse	Valor	Lancierungs-datum	Wäh-rung	kum. seit ¹ Lancierung	2019 ¹	2018 ¹	2017 ¹
Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG	D	13 059 757	30.06.2011	CHF	-	1.0%	-0.9%	-1.1%
	I	2 975 799	17.04.2007	CHF	-	1.6%	-0.2%	-0.6%
	Z	42 451 295	05.07.2018	CHF	6.7%	2.0%	-	-
Equity Switzerland Optimized ESG	IR	11 850 335	20.12.2010	CHF	-	31.5%	-10.7%	20.5%
Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG	D	13 059 759	30.06.2011	CHF	-	-1.0%	-1.7%	-2.2%
	I	13 059 758	30.06.2011	CHF	-	-0.4%	-1.1%	-1.6%
	Z	42 451 327	05.07.2018	CHF	1.9%	0.0%	-	-

¹ Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren. 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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 4: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens 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 der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 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.
- 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 des Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten desselben Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - bei der Nettoinventarberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG
Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Änderung des Fondsvertrags per 26. November 2019

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 21. November 2019 bewilligt. Die Änderungen sind per 26. November 2019 in Kraft getreten und lauten wie folgt:

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Fonds wie folgt zu ändern:

1. § 5 Die qualifizierten Anleger

In Ziff. 1 wird der zweite Absatz folgendermassen ergänzt:

Für einzelne Teilvermögen bzw. Anteilklassen kann der Anlegerkreis weiter eingeschränkt werden (vgl. § 6 Ziff. 4 und Beschreibung im Anhang). Die Fondsleitung und die Depotbank stellen sicher, dass die Anleger die Vorgaben in Bezug auf den Anlegerkreis erfüllen und können insbesondere die Vorlage bestimmter Formalitäten verlangen. Für Anteilklassen, welche dies gemäss § 6 Ziff. 4 voraussetzen, sind die Fondsleitung und die Depotbank berechtigt, sich gegenseitig über die Anleger zu informieren und direkt oder über Gruppengesellschaften der Credit Suisse Group AG den zuständigen schweizerischen und/oder ausländischen Steuerbehörden gegenüber zwecks Überprüfung des eingeschränkten Anlegerkreises oder zwecks Erfüllung der Vorschriften für die steuerliche Behandlung der Teilvermögen die Anleger bzw. die geforderten Angaben über die Anleger offenzulegen.

2. § 6 Anteile und Anteilklassen

In Ziff. 4 wird folgender neue Anteilklasse aufgenommen:

Anteile der Klasse «V» sind nur zugänglich für alle qualifizierten Anleger gemäss § 5 Ziff. 1, die steuerbefreite inländische Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, der gebundenen Vorsorge, Freizügigkeitseinrichtungen oder Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen, oder der Aufsicht des Bundes unterstellte oder inländische öffentlich-rechtliche Lebensversicherer sind. Zusätzlich müssen die Anleger dieser Anteilklasse gemäss Verrechnungssteuergesetzgebung, insbesondere Art. 38a VStV, und Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV für die Erfüllung der Steuerpflicht durch das Meldeverfahren qualifizieren.

Ziff. 5 wird dahingehend ergänzt, dass die Anteile nicht lieferbar sind. Ausserdem wird für Anteile der Klasse «V» folgende Regelung aufgenommen:

– Die buchmässige Führung dieser Anteile hat zwingend über ein Depot bei der Depotbank, lautend auf den Namen des Anlegers, zu erfolgen (Depotzwang). Die Anteile sind nicht lieferbar.

– Die Fondsleitung kann in Absprache mit der Depotbank für Anleger unter Ausschluss von Drittbanken und anderen Finanzintermediären, die Anteile für Dritte halten, in Abweichung vom Depotzwang für einzelne, im Anhang bzw. in der Tabelle zum Anhang bezeichnete Teilvermögen oder Anteilklassen die Verbuchung bei einer Drittbank genehmigen, sofern folgende Voraussetzungen erfüllt sind und wofür folgende Bedingungen gelten, die im Anhang näher ausgeführt sind bzw. ausgeführt werden können:

(A) in Bezug auf den Anleger (i) Ausschluss der Übertragung der Anteile an Dritte, (ii) Ermächtigung der Drittbank zur Offenlegung;

(B) in Bezug auf die Drittbank (iii) Beschränkung der Instruktionen in Bezug auf die Anteile analog (A)(i), (iv) Detailvorgaben zum Halten bzw. zur Verwahrung der Anteile bei der Depotbank;

(C) in Bezug auf den Anleger und die Drittbank (v) Beibringung erforderlicher Formalitäten, Nachweise und Informationen sowie (vi) Erfüllung allfälliger weiterer Voraussetzungen oder Bedingungen. Bei Nichterfüllung oder bei nachträglichem Wegfall dieser Voraussetzung und Bedingungen können die Anteile des Anlegers gemäss § 5 Ziff. 9 zwangsweise zurückgenommen werden.

3. Änderung des Anhangs

In der Tabelle am Ende des Anhangs zum Fondsvertrag wird folgende Ergänzung aufgenommen:

Die Fondsleitung kann in Absprache mit der Depotbank für Anleger unter Ausschluss von Drittbanken und anderen Finanzintermediären, die Anteile für Dritte halten, in Abweichung vom Depotzwang für folgende Teilvermögen oder Anteilsklassen die Verbuchung bei einer Drittbank genehmigen:

- V-Klasse

Dafür gelten die folgenden Voraussetzungen bzw. Bedingungen:

(A) der Anleger ist verpflichtet, (i) seine Anteile nicht bzw. nicht ohne vorgängige Zustimmung der Fondsleitung in Absprache mit der Depotbank an Dritte zu übertragen, (ii) die Drittbank gegenüber der Depotbank und der Fondsleitung vom Bankkundengeheimnis zu befreien und die Drittbank zu ermächtigen bzw. zu beauftragen, seine Identität sowie Angaben über seine Kunden-Beziehung mit der Drittbank gegenüber der Depotbank und der Fondsleitung ausschliesslich zu dem in § 5 Ziff. 1 genannten Zweck offenzulegen.

(B) die Drittbank verpflichtet sich, (iii) Instruktionen an die Depotbank in Bezug auf die Anteile nur unter Einhaltung der hier erwähnten Voraussetzungen und Bedingungen, namentlich unter Wahrung derjenigen in (A)(i), zu erteilen, (iv) die Anteile jederzeit in einem Depot der Drittbank bei der Depotbank zu halten, dessen Bezeichnung auf den Namen bzw. die Firma des Anlegers referenziert;

(C) der Anleger und die Depotbank verpflichten sich, (v) die von der Depotbank und der Fondsleitung geforderten Formalitäten und Nachweise zu unterzeichnen und beizubringen und Informationen zu liefern sowie (vi) allfällige weitere von der Fondsleitung und der Depotbank verlangten Voraussetzungen zu erfüllen bzw. Bedingungen zu akzeptieren. Bei Nichterfüllung oder bei nachträglichem Wegfall dieser Voraussetzung und Bedingungen können die Anteile des Anlegers gemäss § 5 Ziff. 8 und 9 zwangsweise zurückgenommen werden.

Kurzbericht der kollektivanlagen- gesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Credit Suisse Funds AG, Zürich

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des OLZ 1

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Umbrella-Fonds OLZ 1 mit den Teilvermögen

- Gov Bond World LT Optimized CHF H ESG
- Equity Switzerland Optimized ESG
- Gov Bond World MT Optimized CHF H ESG

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 lit. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. August 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. August 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

PricewaterhouseCoopers AG

Daniel Pajer
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Yael Fries
Revisionsexpertin

Zürich, 17. Dezember 2020

Credit Suisse Funds AG

Uetlibergstrasse 231

CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com