

Für die Wydler Asset Management AG, Wollerau, aufgelegter Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Effektenfonds»

Wydler Global Bond Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

Inhalt

3	Fakten und Zahlen Träger des Fonds Fondsmerkmale Kennzahlen
4 – 11	Halbjahresrechnung Vermögensrechnung Erfolgsrechnung Aufstellung der Vermögenswerte Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes (Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen) Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
12 – 13	Erläuterungen zum Halbjahresbericht
14	Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Fakten und Zahlen

Träger des Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Portfoliomanager

Wydler Asset Management AG
Korporationsweg 13c
CH-8832 Wilen bei Wollerau

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Vertriebsträger

die Portfoliomanager
die Depotbank

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Depotbank

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8001 Zürich
Telefon +41 44 265 44 44
Telefax +41 44 265 44 11

Fondsmerkmale

Der Wydler Global Bond Fund («der Anlagefonds») ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds» mit Rechnungswährung Schweizer Franken. Der Fonds strebt mittels Investitionen in Anleihen, die weltweit an den wesentlichen internationalen Finanzmärkten

ausgegeben wurden und auf eine frei konvertierbare Währung lauten, Werterhaltung verbunden mit angemessenem Ertrag an.

Bei der Auswahl der Anlagen werden die Aspekte Bonität, Wertzuwachs und Ertrag abgewogen.

Kennzahlen

	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in Mio CHF	54.82	48.84	51.02
Ausstehende Anteile	452 468	405 094	406 304
Inventarwert pro Anteil in CHF	121.17	120.57	125.57
Performance	5.30%	1.86%	11.01%
TER	1.13%	1.12%	1.13%
PTR	0.73	2.21	1.77
Transaktionskosten in CHF ¹	18 303	44 954	35 384

¹ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark-Vergleich.

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1 826 971	579 031
Debitoren	5 687	42 217
Aktien	105 151	794 471
Obligationen	52 931 974	46 391 085
Derivate	-817 202	445 129
Sonstige Aktiven	794 313	660 901
Gesamtfondsvermögen	54 846 894	48 912 834
Bankverbindlichkeiten	-11 858	-64 555
Verbindlichkeiten	-10 235	-6 695
Nettofondsvermögen	54 824 801	48 841 584
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	405 094	406 304
Ausgegebene Anteile	59 801	37 326
Zurückgenommene Anteile	-12 427	-38 536
Stand am Ende der Berichtsperiode	452 468	405 094
Inventarwert eines Anteils	CHF	
30.6.2021	121.17	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	48 841 584	
Ausschüttung	-2 229 018	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	5 426 721	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2 785 515	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	54 824 801	

Erfolgsrechnung

	1.1. – 30.6.2021 CHF	1.1. – 31.12.2020 CHF
Ertrag Bankguthaben	9	50
Ertrag Obligationen	1 260 602	2 346 834
Ertrag Aktien	35 024	73 423
Sonstige Erträge	4 495	13 198
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	73 207	57 381
Total Erträge	1 373 337	2 490 886
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	3 302	3 520
Revisionsaufwand	4 730	9 674
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.98%)	250 361	469 492
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.07%)	17 526	32 864
Vertrieb (0.01%)	6 496	3 501
Sonstiger Aufwand	10 717	12 665
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	10 691	106 075
Total Aufwand	303 823	637 791
Nettoertrag	1 069 514	1 853 095
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	850 416	-836 128
Realisierter Erfolg	1 919 930	1 016 967
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	865 585	-302 933
Gesamterfolg	2 785 515	714 034

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Obligationen (an einer Börse gehandelt)						47 035 217	85.76
4,5325 % Alpiq (no min/no max) 13 perp.	CHF	135 000	110 000	955 000	101.200	136 620	0.25
3,0000 % Bank Cler 2020 Perp.	CHF	470 000		530 000	102.725	482 808	0.88
2,5000 % Cembra Money Bank 2019-Perp FRN	CHF	170 000	170 000		100.854	171 452	0.31
3,0000 % CS Group 2019-Perp FRN	CHF	190 000	50 000		99.700	189 430	0.35
3,5000 % Groupe Acrotec 19-16.10.2025	CHF	1 560 000	150 000	20 000	103.000	1 606 800	2.93
3,1250 % Muenchener Hypothekenbank 2019-Perp FRN	CHF	350 000			100.746	352 611	0.64
1,0000 % Teva Pharmaceutical 16-28.07.2025	CHF	1 000 000	520 000	1 245 000	91.350	913 500	1.67
3,7500 % va-Q-tec 20-30.11.2025	CHF	670 000	300 000	130 000	103.400	692 780	1.26
2,5000 % Zur Rose Group 19-21.11.2024 -S-	CHF	150 000		625 000	103.150	154 725	0.28
4,6250 % Achmea 2019 Perp.	EUR	300 000			108.175	356 328	0.65
3,8750 % Ageas 2019-perp FRN	EUR	1 000 000			106.610	1 170 578	2.13
6,7500 % Air Baltic 19-30.07.2024	EUR	400 000			97.500	428 220	0.78
3,8750 % AIR France - KLM 2021-01.07.26	EUR	600 000	600 000		98.410	648 325	1.18
0,0000 % ams 18-05.03.2025 CV	EUR	1 000 000	200 000		95.500	1 048 590	1.91
4,7500 % AT & S Austria Tech 2017-Perp FRN	EUR	900 000			104.280	1 030 495	1.88
4,7500 % Banco Santander 2018-Perp / FRN	EUR	1 000 000	1 000 000		103.920	1 141 042	2.08
5,0000 % BAWAG Grp 2018-Perp / FRN	EUR	600 000			108.540	715 062	1.30
4,6250 % Deutsche Bank 2021-Perp FRN	EUR	1 200 000	1 200 000		103.920	1 369 250	2.50
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20-29.05.2026	EUR	100 000			101.167	111 081	0.20
3,7500 % Deutsche Lufthansa 21-11.02.2028	EUR	200 000	200 000		103.695	227 714	0.42
4,8750 % Egger HW 2018-Perp / FRN	EUR	500 000			104.140	571 729	1.04
4,2500 % Erste Group Bank 2020-Perp FRN	EUR	1 000 000			107.061	1 175 530	2.14
7,1250 % Kondor Finance 19-19.07.2024	EUR	500 000			103.335	567 309	1.03
5,7500 % Lenzing 2020-Perp FRN	EUR	700 000	200 000		106.412	817 883	1.49
5,7500 % Loxam 19-15.07.2027	EUR	1 000 000			102.735	1 128 030	2.06
6,0000 % NIBC Bank 2017-Perp	EUR	1 400 000			104.760	1 610 371	2.94
6,0000 % Raiffeisen Bank Int. 2020-Perp FRN	EUR	1 800 000			111.765	2 208 923	4.03
5,5000 % UBM Development 2018-Perp FRN	EUR	1 000 000	300 000		102.000	1 119 960	2.04
5,5000 % UBM Development 2021-Perp FRN	EUR	1 500 000	1 500 000		97.959	1 613 385	2.94
3,6250 % Victoria 2021-26.08.26	EUR	600 000	600 000		101.255	667 068	1.22
3,7500 % Victoria 21-15.03.2028	EUR	600 000	600 000		101.563	669 097	1.22
7,7500 % Volksbank Wien AG 2018-Perp / FRN	EUR	800 000			110.840	973 619	1.78
4,0000 % Vossloh 2021-Perp FRN	EUR	100 000	100 000		105.200	115 510	0.21
5,9500 % Alfa Bond Issuance 19-15.04.2030 FRN	USD	600 000			104.860	581 300	1.06
7,5000 % Banco GNB Sudameris 21-16.04.2031 FRN	USD	800 000	800 000		101.500	750 232	1.37
9,0000 % Bco Brasil Cayman 2014-Perp	USD	400 000			112.000	413 921	0.75
7,4500 % Braskem Idesa 19-15.11.2029	USD	1 000 000	1 000 000		106.332	982 434	1.79
7,5000 % CBOM Finance 17-05.10.2027	USD	1 009 000			103.020	960 400	1.75
9,6250 % Central Term Roca / Gener Frias 16-27.07.2023	USD	300 000			75.930	210 462	0.38
5,8268 % Cometa Energia 18-24.04.2035	USD	400 000			105.192	388 762	0.71
5,2500 % CS Group CoCo Bonds 2020-Perp FRN	USD	600 000		600 000	105.951	587 348	1.07
6,7500 % CSN Inova Ventures 20-28.01.2028	USD	600 000	600 000		110.767	614 047	1.12
4,7890 % Deutsche Bank 2014 Perp.	USD	1 000 000	1 000 000	400 000	100.485	928 412	1.69
8,7500 % DNO 18-31.05.2023	USD	600 228		199 772	103.000	571 206	1.04
8,6250 % FBN Financial Co 20-27.10.2025	USD	728 000			106.490	716 275	1.31
4,8750 % ING Group CoCo 2020-Perp FRN	USD	1 200 000	1 200 000		104.910	1 163 155	2.12

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.6.2021	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.6.2021	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
5,7500 % ING Group CoCo Bonds 2019-Perp FRN	USD	600 000			111.221	616 563	1.12
7,6250 % Kondor Finance 19-08.11.2026	USD	200 000			103.500	191 254	0.35
3,9500 % Marb Bondco 21-29.01.2031	USD	1 000 000	1 000 000		96.694	893 386	1.63
8,0000 % Mohegan Gaming & Entertainment 21-01.02.2026	USD	600 000	600 000		101.800	564 337	1.03
4,8500 % National Bank For Foreign Economic 20-21.10.2025	USD	200 000			105.120	194 247	0.35
5,6500 % Network i2i 2019-Perp / FRN	USD	1 300 000			107.125	1 286 689	2.35
6,7500 % Oman 18-17.01.2048	USD	600 000	600 000		100.250	555 745	1.01
9,1250 % Pampa Energia 19-15.04.2029	USD	600 000			92.000	510 010	0.93
5,5000 % Petrobras Global Finance 21-10.06.2051	USD	800 000	800 000		101.110	747 349	1.36
7,6900 % Petroleos Mexicanos PEMEX 20-23.01.2050	USD	600 000	600 000		96.400	534 402	0.97
4,8500 % Republik Suedafrika 19-30.09.2029	USD	1 000 000			106.310	982 231	1.79
6,8750 % SoftBank Group 2017-Perp FRN	USD	1 400 000			106.000	1 371 114	2.50
6,1500 % Teva Pharmaceutical Finance 06-01.02.2036	USD	600 000	600 000		108.300	600 370	1.09
6,7500 % Teva Pharmaceutical Finance 18-01.03.2028	USD	500 000	500 000		109.775	507 123	0.92
5,8750 % Trafigura Funding 20-23.09.2025	USD	200 000			108.158	199 861	0.36
6,8750 % Trafigura Grp 2017-Perp FRN	USD	600 000			101.950	565 169	1.03
6,8000 % Transocean 07-15.03.2038	USD	400 000	400 000		66.375	245 304	0.45
4,3750 % UBS Group 2021-Perp FRN	USD	1 200 000	1 200 000		102.170	1 132 776	2.07
6,8760 % Ukraine 21-21.05.2029	USD	200 000	200 000		103.610	191 457	0.35
3,6250 % Yum Brands 20-15.03.2031	USD	100 000			99.631	92 052	0.17
Obligationen (an einem anderen geregelten Markt gehandelt)						5 896 757	10.75
6,0000 % Altice France 20-15.02.2028	USD	700 000	200 000		100.750	651 602	1.19
8,8750 % Credivalores-Crediservicios 20-07.02.2025	USD	400 000			78.250	289 190	0.53
5,8750 % Matador Resources 18-15.09.2026	USD	800 000	800 000		103.199	762 790	1.39
5,7000 % SMC Global Power Holdings 2020-Perp FRN	USD	400 000	200 000		101.210	374 044	0.68
9,2500 % TCS Finance 2017-Perp FRN	USD	1 100 000			105.875	1 076 033	1.96
5,2500 % Bausch Health Companies 20-15.02.2031	USD	800 000	800 000		94.901	701 454	1.28
6,1250 % CHS/Community Health Systems 21-01.04.2030	USD	600 000	600 000		101.500	562 674	1.03
5,5000 % Ipoteka Bank 20-19.11.2025	USD	500 000			105.425	487 027	0.89
8,7500 % Party City Holdings 21-15.02.2026	USD	1 000 000	1 000 000		107.361	991 942	1.81
Aktien (an einer Börse gehandelt)						105 151	0.19
Costamare Inc Reg Shs	USD	4 122		30 778	27.610	105 151	0.19
Total Effekten						53 037 125	96.70
Total Derivate (gemäss separater Aufstellung)						-817 202	-1.49
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 626 971	4.79
Gesamtfondsvermögen						54 846 894	100.00
Bankverbindlichkeiten						-11 858	
Verbindlichkeiten						-10 235	
Total Nettofondsvermögen						54 824 801	
Umrechnungskurse:							
USD 1.0000 = CHF 0.923931 EUR 1.0000 = CHF 1.098 NOK 100.00 = CHF 10.794656							

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2021

Vermögensstruktur

Obligationen nach Restlaufzeit	Verkehrswert in CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
>= 1 Jahre bis < 3 Jahre	781 669	1.43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8 965 885	16.35
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13 274 682	24.20
>= 10 Jahre	3 071 931	5.60
Ohne festen Verfall	26 837 808	48.93
Total	52 931 974	96.51

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	105 151	105 151	–	–
Obligationen	52 931 974	47 035 217	5 896 757	–
Derivate	-817 202	–	-817 202	–
Futures ¹	0.00	0.00	–	–
Total	52 219 923	47 140 368	5 079 555	–

¹ Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Obligationen			
CHF	2,5000 % AEVIS VICTORIA 16-07.06.2021	30 000	650 000
CHF	2,0000 % AEVIS VICTORIA 16-19.10.2022		10 000
CHF	1,5000 % Burckhardt Compression 20-30.09.2024		200 000
CHF	1,3000 % Comet 21-20.04.2026	360 000	360 000
CHF	1,4500 % Helvetia Schweiz. Versicherungsges. 20-12.08.2040 FRN		200 000
CHF	1,8750 % Temenos AG 18-30.11.2023		85 000
EUR	1,8750 % AIR France - KLM 20-16.01.2025		700 000
EUR	2,7000 % Alfa Holding Issuance 20-11.06.2023		100 000
EUR	3,6250 % BP Capital Markets 2020-Perp FRN		100 000
EUR	6,5000 % Commerzbank 2020-Perp FRN	400 000	1 600 000
EUR	4,3750 % Cooperatieve Rabobank CoCo Bonds 2020-Perp FRN		200 000
EUR	4,0000 % Credit Agricole 2020-Perp FRN		200 000
EUR	3,3750 % EDF 2020-Perp FRN		200 000
EUR	3,2500 % Eurofins Scientific 2017-Perp FRN		1 000 000
EUR	3,5000 % Getlink 20-30.10.2025		100 000
EUR	3,2480 % Heimstaden Bostad 2019-Perp FRN		600 000
EUR	2,6250 % Heimstaden Bostad 2021-Perp FRN	300 000	300 000
EUR	4,5000 % Hoermann Industries 19-06.06.2024		290 000
EUR	3,6250 % Infineon Technologies 2019-Perp / FRN		300 000
EUR	4,8750 % Intrum 20-15.08.2025		900 000
EUR	4,0000 % Otto GmbH & Co KG 2018-Perp / FRN		302 000
EUR	3,5000 % PPF Telecom Group 20-20.05.2024		100 000
EUR	2,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden 2020-Perp FRN		100 000
EUR	5,7500 % Unilabs SubHolding 17-15.05.2025		500 000
SEK	0,0000 % Scandic Hotels Group 21-08.10.2024 CV	5 500 000	5 500 000
USD	6,0000 % Camposol 20-03.02.2027	600 000	600 000
USD	7,5000 % Deutsche Bank 2014-Perp		400 000
USD	8,2976 % Golar LNG Partners LP 2017-18.05.2021 FRN		768 043
USD	6,6250 % NBM US Holdings 19-06.08.2029		1 500 000
USD	6,5000 % Sasol Financing USA 18-27.09.2028	600 000	600 000
USD	5,3000 % Tesla 17-15.08.2025		2 000 000
Derivate			
Kontrakte:			
EUR	Future EURO-BUND 08.06.2021	10	10
USD	Future U.S. Treasury -5yrs- 30.06.2021	40	40

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2021
Devisenterminkontrakte					
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.03.21	EUR	-2 200 000	2 200 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 07.05.21	EUR	-1 200 000	1 500 000	-300 000	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 07.09.21	EUR	-	-	-1 500 000	-1 500 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 12.02.21	EUR	-3 600 000	3 600 000	-	-
Devisenterminkontrakt EUR CHF 12.08.21	EUR	-	-	-3 600 000	-3 600 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.04.21	EUR	-3 000 000	3 200 000	-200 000	-

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Bezeichnung	Währung	Bestand Ende Vorperiode	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.6.2021
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.06.21	EUR	-4 000 000	5 200 000	-1 200 000	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.10.21	EUR	–	–	-3 500 000	-3 500 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 15.12.21	EUR	–	–	-5 400 000	-5 400 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 19.11.21	EUR	–	–	-1 000 000	-1 000 000
Devisenterminkontrakt EUR CHF 29.01.21	EUR	-4 400 000	4 400 000	–	–
Devisenterminkontrakt EUR CHF 30.07.21	EUR	–	–	-3 800 000	-3 800 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 05.11.21	USD	–	–	-2 000 000	-2 000 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 11.06.21	USD	-2 600 000	7 000 000	-4 400 000	–
Devisenterminkontrakt USD CHF 12.10.21	USD	–	–	-5 900 000	-5 900 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 13.12.21	USD	–	–	-7 700 000	-7 700 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 22.04.21	USD	-2 600 000	3 700 000	-1 100 000	–
Devisenterminkontrakt USD CHF 22.09.21	USD	–	–	-3 800 000	-3 800 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 24.02.21	USD	-3 100 000	3 100 000	–	–
Devisenterminkontrakt USD CHF 24.08.21	USD	–	–	-5 100 000	-5 100 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 25.03.21	USD	-3 000 000	3 600 000	-600 000	–
Devisenterminkontrakt USD CHF 27.05.21	USD	-4 100 000	4 200 000	-100 000	–
Devisenterminkontrakt USD CHF 28.07.21	USD	–	–	-4 200 000	-4 200 000
Devisenterminkontrakt USD CHF 28.01.21	USD	-3 800 000	4 000 000	-200 000	–

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
engagementerhöhende Positionen	–	0.00
engagementreduzierende Positionen	48 217 719	87.95

Futures

Anzahl	Titel
-10	Euro-Bund 08.09.2021

Devisentermingeschäfte

Währung	Verfall	Betrag FW	Gegenwert Einstand CHF	Wert per 30.6.2021 CHF	Erfolg CHF
EUR/CHF	30.07.2021	-3 800 000	4 087 451	-4 171 853	-84 402
EUR/CHF	12.08.2021	-3 600 000	3 881 732	-3 951 907	-70 174
EUR/CHF	07.09.2021	-1 500 000	1 645 443	-1 646 267	-824
EUR/CHF	15.10.2021	-3 500 000	3 844 138	-3 840 593	3 544
EUR/CHF	19.11.2021	-1 000 000	1 098 500	-1 097 213	1 287
EUR/CHF	15.12.2021	-5 400 000	5 872 408	-5 923 770	-51 362
USD/CHF	28.07.2021	-4 200 000	3 711 154	-3 878 102	-166 948
USD/CHF	24.08.2021	-5 100 000	4 553 671	-4 705 733	-152 062
USD/CHF	22.09.2021	-3 800 000	3 459 030	-3 503 481	-44 451
USD/CHF	12.10.2021	-5 900 000	5 429 110	-5 437 169	-8 059
USD/CHF	05.11.2021	-2 000 000	1 815 612	-1 842 290	-26 678
USD/CHF	13.12.2021	-7 700 000	6 868 516	-7 085 589	-217 073
Erfolg Devisentermingeschäft					-817 202

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (Depotbank).

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2021

1. Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. 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.

2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Januar bis 30. Juni 2021 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

- Der Nettoinventarwert des Anlagefonds wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in CHF berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- 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.

- Der Nettoinventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Verkehrswert des Fondsvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Es wird auf 1 Rappen gerundet.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 21. 5. 2021

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds «Wydler Global Bond Fund» (ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»).

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, wie folgt vorzunehmen.

1. Schaffung von Anteilsklassen / Umwandlung der bestehenden Anteile in Anteile der Anteilsklasse «A CHF» sowie Schaffung der neuen Anteilsklasse «EURh»

1.1. Schaffung von Anteilsklassen

Derzeit ist der Anlagefonds nicht in Anteilsklassen unterteilt. Neu sollen nun in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 1 des Fondsvertrags Anteilsklassen geschaffen werden.

Die bestehenden Anteile werden neu zu Anteilen der Anteilsklasse «A CHF». Der Anlegerkreis, die Referenzwährung dieser Anteile, die Vergütungen und Nebenkosten sowie Verwendung des Erfolgs dieser Anteile bleiben unverändert.

Zusätzlich zur Anteilsklasse «A CHF» sollen neu in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 1 des Fondsvertrages die beiden nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen geschaffen werden:

- «A EURh»-Klasse: Ausschüttungsklasse, die auf die Referenzwährung Euro (EUR) lautet und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet. Das Währungsrisiko der Anteilsklasse (EUR) gegenüber der Rechnungseinheit des Fonds (CHF) wird zu mindestens 90% abgesichert. Es besteht keine erforderliche Mindestanlage. Bei der «A EURh»-Klasse können Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet werden.
- «IA EURh»-Klasse: Ausschüttungsklasse, die auf die Referenzwährung Euro (EUR) lautet und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet. Das Währungsrisiko der Anteilsklasse (EUR) gegenüber der Rechnungseinheit des Fonds (CHF) wird zu mindestens 90% abgesichert. Es besteht keine erforderliche Mindestanlage. Bei der «IA EURh»-Klasse werden keine Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet (retrofreie Klasse).

Die drei Anteilsklassen unterscheiden sich bezüglich der Gebührenstruktur, bezüglich der Referenzwährung, bezüglich der Währungsabsicherung sowie bezüglich der Entrichtung von Retrozessionen und Rabatten.

Die Verwaltungskommission beträgt für die neue Anteilsklasse «A EURh» maximal 1.50% p.a., für die Anteilsklasse «IA EURh» maximal 0.90% p.a.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 30. Juni 2021

Weitere Details zu den Kosten sind im neuen Fondsvertrag unter §18 und §19 ersichtlich.

Im Zusammenhang mit der Schaffung der Anteilsklassenstruktur, der Umwandlung der bestehenden Anteile in die Anteilsklasse «A CHF» sowie der Einführung der neuen Anteilsklassen «A EURh» und «IA EURh» werden die folgenden Bestimmungen des Fondsvertrags geändert bzw. ergänzt: § 5 Ziff. 1 und 6, § 6 Ziff. 4, § 16 Ziff. 1, 6 und 7 (neu), § 17 Ziff. 2, § 18 Ziff. 1, 2 (neu), 3 und 4, § 19 Ziff. 1 und 2, § 22 Ziff. 1 und 2, § 23 Ziff. 3 und § 26.

2. Formelle und redaktionelle Änderungen

Im Weiteren wurden verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{ter} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen der Fondsverträge durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckte.

Die Einführung neuer Anteilsklassen stellt keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die damit verbundenen Änderungen des Fondsvertrages besteht somit kein Einwendungsrecht.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Zürich, 21. Mai 2021

Die Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Die Depotbank

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potenzielle Erwerber in der Bundesrepublik Deutschland, indem sie den Prospekt mit Bezug auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland präzisieren und ergänzen:

Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die
ODDO BHF Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der Abwicklung an die Depotbank des Fonds weiterleiten bzw. die Rücknahme im eigenen Namen für Rechnung des Anlegers beantragen.

Ausschüttungen des Fonds, die Zahlungen der Rücknahmeerlöse und sonstige Zahlungen an die Anleger in Deutschland erfolgen ebenso über die jeweilige depotführende Stelle des Anlegers in Deutschland. Diese wird die Zahlungen dem Konto des Anlegers gutschreiben.

Informationen

Bei der Informationsstelle sind Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger (key investor information document; kurz KIID), des Fondsvertrages, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie ggf. die Umtauschpreise) kostenlos erhältlich.

Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht.