



Solitaire Fund

Jahresbericht per 31.12.2021 (geprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(segmentiert)

AAM Short Term Bond Fund
Green Tech ESG Equity Fund
Solitaire Global Bond Fund

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers	12
Konsolidiert	17
Vermögensrechnung per 31.12.2021	17
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021	18
AAM Short Term Bond Fund	19
Vermögensrechnung per 31.12.2021	20
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021	22
Verwendung des Erfolgs	26
3-Jahres-Vergleich	28
Veränderung des Nettovermögens.....	30
Anteile im Umlauf	32
Vermögensinventar per 31.12.2021	33
Derivative Finanzinstrumente	39
Green Tech ESG Equity Fund	45
Vermögensrechnung per 31.12.2021	45
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021	46
Verwendung des Erfolgs	50
3-Jahres-Vergleich	52
Veränderung des Nettovermögens.....	54
Anteile im Umlauf	56
Vermögensinventar per 31.12.2021	57
Derivative Finanzinstrumente	60
Solitaire Global Bond Fund	63
Vermögensrechnung per 31.12.2021	63
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021	65
Verwendung des Erfolgs	71
3-Jahres-Vergleich	74
Veränderung des Nettovermögens.....	77
Anteile im Umlauf	80
Vermögensinventar per 31.12.2021	82
Derivative Finanzinstrumente	88
Ergänzende Angaben	95
Bericht des Wirtschaftsprüfers	105

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Ralf Alois Konrad (Vorsitzender), Wangs (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

Aquila Asset Management ZH AG
Bleicherweg 33
CH-8002 Zürich

Anlageberater

Global Strategic Capital AG
Seefeldstrasse 287
CH-8008 Zürich

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
CH-3008 Bern

Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Publikationsorgan Österreich

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Zahlstelle Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2021

USD 597.6 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2021

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	CHF 105.89
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	CHF 106.76
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	EUR 106.77
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	EUR 107.69
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	GBP 99.61
AAM Short Term Bond Fund (USD)	USD 110.46
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	USD 111.40
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	USD 112.59
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	CHF 1'171.56
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	CHF 116.76
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	EUR 1'177.35
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	EUR 117.31
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	USD 1'136.16
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	USD 113.21
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	CHF 10.70
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	CHF 137.68
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	CHF 122.85
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	EUR 11.00
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	EUR 142.32
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	EUR 125.33
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	GBP 98.47
Solitaire Global Bond Fund (USD)	USD 163.13
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	USD 12.27
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	USD 139.39
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	USD 139.18

Rendite¹

seit Liberierung p.a.

1 Jahr²

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	2.55 %	0.84 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	2.93 %	1.23 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	2.93 %	1.11 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	3.32 %	1.53 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	-0.84 %	-0.84 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	4.48 %	2.00 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	4.87 %	2.39 %
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	5.37 %	2.82 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	14.11 %	8.41 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	13.78 %	8.10 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	14.58 %	8.86 %

¹ 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 Bei Klassen, die während dem Berichtszeitraum liberiert wurden, wird die Rendite nicht auf 1 Jahr hochgerechnet sondern umfasst nur den Zeitraum von der Liberierung bis zum Geschäftsjahresende.

Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	14.23 %	8.54 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	11.23 %	1.16 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	10.89 %	0.86 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	4.78 %	4.95 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	4.11 %	5.07 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	4.85 %	5.57 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	5.16 %	5.20 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	4.54 %	5.31 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	5.27 %	5.75 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	-1.55 %	-1.55 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	6.35 %	6.27 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	7.50 %	6.33 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	7.37 %	6.80 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	11.74 %	7.52 %

Liberierung

	per
AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	15.07.2021
AAM Short Term Bond Fund (USD)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	25.09.2019
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	25.09.2019
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	19.10.2020
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	19.10.2020
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	29.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	09.08.2017
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	15.07.2021
Solitaire Global Bond Fund (USD)	21.01.2014
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	13.07.2016
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	02.05.2017
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	09.01.2019

Total Expense Ratio (TER)³

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.86 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	0.49 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.86 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	0.48 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	0.23 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.87 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.50 %
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.09 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.30 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.60 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.27 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.58 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.29 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.60 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	1.21 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.21 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	0.71 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.20 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	0.71 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	0.57 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.22 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	1.23 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.72 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.06 %

ohne Performance Fee

Portfolio Turnover Rate (PTR)⁴

AAM Short Term Bond Fund	8.93 %
Green Tech ESG Equity Fund	442.56 %
Solitaire Global Bond Fund	22.07 %

Erfolgsverwendung

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	Thesaurierend
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	Ausschüttend

³ Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

⁴ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	Ausschüttend
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	Ausschüttend
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	Thesaurierend
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	Thesaurierend

Kommissionen/Gebühren

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (USD)	1.600 %
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	1.100 %
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.120 %
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.420 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.400 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.100 %
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.400 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	1.600 %
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	1.100 %
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.100 %

Pauschale Entschädigung (max.)

AAM Short Term Bond Fund
 Green Tech ESG Equity Fund
 Solitaire Global Bond Fund

zuzüglich bis zu (p.a.)

CHF 45'000.00
 CHF 45'000.00
 CHF 45'000.00

**Ausgabekommission
 zugunsten Dritter (max.)**

**Ausgabekommission
 zugunsten Fonds (max.)**

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	1.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	1.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a

**Rücknahmekommission
 zugunsten Dritter (max.)**

**Rücknahmekommission
 zugunsten Fonds (max.)**

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	0.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	0.00 %	n/a

Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a

**Konversionsgebühr
zugunsten Dritter (max.)**

**Konversionsgebühr
zugunsten Fonds (max.)**

AAM Short Term Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (GBP I H)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
AAM Short Term Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF I H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (CHF R H)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (EUR R)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Green Tech ESG Equity Fund (USD R)	0.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (CHF I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (EUR I H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (GBP H)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD A)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Solitaire Global Bond Fund (USD X)	0.00 %	n/a

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

AAM Short Term Bond Fund

Rückblick

Per 31. Dezember 2021 sind 97.06% des Fondsvermögens investiert. Im Berichtszeitraum resultiert ein Wertgewinn von 2% (USD-Klasse). Der Nettoinventarwert per 31. Dezember 2021 beträgt für die Klasse (USD) 110.46 USD pro Anteil. Im Berichtszeitraum sind 900'955.555 neue Anteilscheine ausgegeben worden. Das Fondsvermögen per 31. Dezember 2021 beträgt 143.8 Mio. USD.

Standortbestimmung und Ausblick

Die breite Verfügbarkeit von Impfstoffen in Europa und Nordamerika hat 2021 eine nachhaltige Erholung einleitet. Sowohl das Wirtschaftswachstum als auch die Unternehmensgewinne übertrafen die Markterwartungen. Die Weltwirtschaft wuchs im 2021 um 4 %.

Die US-Wirtschaft hat nach einem verhaltenen 3. Quartal bereits im Schlussquartal wieder Fahrt aufgenommen. Für das Gesamtjahr 2021 liegt die Wachstumsrate des BIP bei 5.8 Prozent. Eine bemerkenswerte Leistung, zumal die US-Wirtschaftsleistung im Corona-Jahr 2020 nur um 3.4 Prozent schrumpfte. Im neuen Jahr sollte sich der Aufschwung fortsetzen. In der Annahme eines auch in den USA lediglich verhaltenen Jahresauftakts rechnet der Markt 2022 mit einem Zuwachs des US-BIP um 4 Prozent. Treibende Kraft bleiben die privaten Konsumausgaben. Sie profitieren vom Aufschwung am Arbeitsmarkt, dem im Sommer 2022 die Rückkehr zur Vollbeschäftigung gelingen sollte. Die Konsumausgaben der privaten Haushalte sind mit knapp 69 Prozent die bedeutendste Komponente des amerikanischen BIP. Ein US-Aufschwung ohne florierenden privaten Verbrauch ist daher kaum möglich. Darüber hinaus wird die gesamtwirtschaftliche Nachfrage in den kommenden Jahren durch staatliche Ausgabenprogramme stimuliert. Neben dem bereits beschlossenen 1.2 Bill. US-Dollar schweren Paket zur Verbesserung der Infrastruktur ist ein Sozial- und Klimaschutzpaket im Volumen von 1.75 Bill. US-Dollar auf dem parlamentarischen Weg.

Der Europäische sowie insbesondere der Aufschwung in Deutschland verlief bisher recht holprig. Er wurde durch Corona-bedingte Einschränkungen und gestörte internationale Lieferketten gebremst. So ist die Industrie trotz voller Auftragsbücher zu Produktionskürzungen und Kurzarbeit gezwungen, weil wichtige Vorprodukte nicht vorhanden sind. Dem schwachen konjunkturellen Jahresauftakt folgte ein wachstumsstarkes Sommerhalbjahr. Die anhaltenden Probleme im industriellen Bereich und die vierte Corona-Welle deuten auf ein schwaches Schlussquartal hin. Für das Gesamtjahr 2021 liegt der Zuwachs des BIP bei 2,7 Prozent (2020: minus 4.6 %).

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen lag Ende Dezember 2021 bei 1.51 % gegenüber 0.94 % im Vorjahr. Im gleichen Zeitraum lag die 10-jährige Bundrendite bei -0.17 % gegenüber -0.56% Anfang Jahr.

Kommentar zur Positionierung im Fonds

Im Berichtsjahr 2021 hat der Fonds trotz dem schwierigen Umfeld wiederum erfreulich an Wert zugelegt.

Den Eckpunkten unserer Strategie sind wir auch im Jahr 2021 treu geblieben. Eine auf fundamentalen Daten basierende Titelauswahl sowie breite Diversifikation über Länder- Regionen und Sektoren sind die Eckpfeiler für die guten Resultate des Fonds. Die Rendite der Anleihen im Portfolio muss im Einklang zum eingegangenen

Risiko sein. In Zeiten von Dislokationen am Markt werden wir aktiv und nutzen die sich bietenden Opportunitäten aus. Unterbewertete Anleihen, wo der Markt risikoreicher einschätzt als wir, sind im Fokus.

Die erzielte Performance des Fonds setzt sich wie folgt zusammen: Durch Zinserhöhungen hat das Portfolio 1.4% verloren, während durch sinkende Kreditrisikoprämien ein Gewinn von 1.0% entstanden ist. Der Selektionseffekt war positiv mit 0.47%. Die Couponeinnahmen beliefen sich im Zeitraum auf 3.53%.

Nordamerikanische Anleihen haben gefolgt von Westeuropa und Afrika und dem mittleren Osten auf Regionenebene die erfreulichsten Resultate abgeworfen. Alle Regionen konnten das Jahr im positiven Bereich abschliessen. Auf Sektorebene haben vor allem die Energiewerte gefolgt von Basic Materials und den Consumer Cyclical am besten an Wert zugelegt. Alle Regionen haben positiv zum Resultat beigesteuert. Auf Ratingebene kam der grösste Performancebeitrag von BB Anleihen, gefolgt von Schuldnern mit BBB Rating.

Aktuell ist keine signifikante Änderung der Strategie im Portfolio vorgesehen. Wir beobachten jedoch weiterhin die wirtschaftliche Entwicklung, die Inflationsentwicklungen sowie mögliche Zinserhöhungen, welche, aus unserer Sicht, jederzeit zu neuen Opportunitäten am Markt führen können.

Ausblick

Das globale Wirtschaftswachstum dürfte auch im 1. Halbjahr 2022 über dem Trend liegen, die Geldpolitik ist weiterhin akkommodierend, auch wenn die Nothilfemassnahmen derzeit zurückgenommen werden. Das Wachstum der Unternehmensgewinne wird weltweit rund +10 % betragen.

Inflationssorgen kombiniert mit über dem langfristigen Trend liegenden Wirtschaftswachstum werden weiterhin Druck auf die Bondmärkte ausüben. Aufgrund der Basiseffekte der im Warenkorb stark gestiegenen Komponenten im letzten Jahr dürfte der Inflationsdruck im zweiten Halbjahr 2022 eher abnehmen. Damit wird auch der Druck auf steigende Zinsen nachlassen was wiederum zu sinkenden Spreads führen kann. Das aktuelle Umfeld bleibt interessant und kommt unserem Ansatz im Fonds entgegen.

Green Tech ESG Equity Fund

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Der Green Tech ESG Equity Fund strebt als Anlageziel an, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Der Green Tech ESG Equity Fund investiert sein Vermögen weltweit in UCITS-fähige Wertpapiere aller Art mit Fokus auf Qualität, Diversifizierung, Value und Momentum im Sektor „Green Technology“. Dabei werden fortlaufend mindestens 51 % des Nettoteilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Der Teilfonds kann auch Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt (Derivate), zur Absicherung des Vermögens einsetzen.

2. Anlagestrategie und – Ergebnis

Rückblick

Aufgrund der steigenden Zinsen kamen anfangs 2021 Firmen mit einem hohen Umsatzwachstum unter Druck. Ein höherer Abdiskontierungsfaktor führte zu einer tieferen Bewertung dieser Firmen. Die Aktien des Bereiches „Green Technology“ konnten sich dieser Entwicklung nicht entziehen. Im Verlauf des Jahres konnten sich die Titel jedoch wieder deutlich erholen. Unternehmen aus diesem Bereich wachsen stark, nicht zuletzt auch wegen der stetig steigenden regulatorischen Vorschriften im Bereich Umwelt. Firmen, welche technische

Lösungen entwickeln, produzieren und vermarkten werden in diesem Umfeld weiterhin überdurchschnittlich profitieren.

Entwicklung

Der Green Tech ESG Equity Fund USD ist am 20.10.2020 lanciert worden. In der Berichtsperiode hat der Fonds ca. 13% zugelegt und das Fondsvolumen ist auf über EUR 30 Millionen gestiegen.

Der Ansatz des Fonds mit dem konzentrierten Portfolio von 25 sorgfältig ausgesuchten Werten, welche die strengen Kriterien von Investitionen in "pureplayers", die Lösungen für ein nachhaltiges Wachstum anbieten, welche die Probleme des Klimawandels, einer wachsenden Weltbevölkerung und Konsum verursachen, hat sich bereits in dieser kurzen Anlageperiode ausbezahlt.

Ausblick

Wenn wir Kapital umlenken von nicht nachhaltigen Industrien in den Bereich „Green Technology“, begünstigen wir die Refinanzierungsmöglichkeiten von Unternehmen, die ökologische Probleme aktiv angehen und tragfähige Lösungen entwickeln.

Im Resultat verfügen diese Unternehmen über deutlich mehr Kapital, was für Forschung und Entwicklung sowie für Investitionen in junge Startups mit innovativen Technologien investiert werden kann.

Die 17 Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung sind die größten und komplexesten Herausforderungen unserer Zeit. Mit dem Green Tech ESG Equity Fund priorisieren wir 9 davon. Der Fonds ist in die Kategorie 9 (EU-Taxonomie) eingeteilt. Im Fokus stehen Investments in folgende Themen: Dekarbonisierung/Klimawandel, schonender Umgang und Schutz von Wasser, Kreislaufwirtschaft, Reduktion der Umweltverschmutzung (Luft, Wasser und Land), Schutz der Biodiversität und Ökosysteme.

Die Klimasysteme auf unserem Planeten sind komplex. Rückkopplungseffekte wie der „Eis-Albedo-Effekt“ sind fatal. Diese Prozesse haben die Tendenz sich zu verselbständigen und zu verstärken. Dadurch entstehen aber auch Wechselwirkungen. Klimaforscher gehen davon aus, dass der Jetstream und Gulfstream dadurch beeinflusst werden. Zusätzlich gibt es auch sogenannte „Tipping Points“. Kippen solche Ökosysteme ist die Entwicklung irreversibel.

Da die Weltbevölkerung stetig weiterwächst und zusätzlich der „per Capita“ Verbrauch deutlich zunimmt, ist eine Reduktion des weltweiten Konsums nicht realistisch. Das Gegenteil ist der Fall. Wir sind auf innovative Technologien im Bereich „Green Technology“ angewiesen. Genau hier setzt der Green Tech ESG Equity Fund an indem er in Firmen investiert, welche Lösungen entwickeln und produzieren damit unsere Umwelt weniger belastet wird. Der Fokus liegt auf sehr grossen Firmen, da nur diese Firmen die Kraft haben, die Lösungen global zu skalieren.

Solitaire Global Bond Fund

Rückblick

Per 31. Dezember 2021 sind 97.04% des Fondsvermögens investiert. Im Berichtszeitraum resultiert ein Wertgewinn von 6.27% (USD-Klasse). Der Nettoinventarwert per 31. Dezember beträgt für die Klasse (USD) 163.13 USD pro Anteil. Im Berichtszeitraum sind 2'705'412.973 neue Anteilscheine ausgegeben worden. Das Fondsvermögen per 31. Dezember 2021 beträgt 415.3 Mio. USD.

Wirtschaftliches Umfeld und Zinssätze

Die breite Verfügbarkeit von Impfstoffen in Europa und Nordamerika hat 2021 eine nachhaltige Erholung einleitet. Sowohl das Wirtschaftswachstum als auch die Unternehmensgewinne übertrafen die Markterwartungen. Die Weltwirtschaft wuchs im 2021 um 4 %.

Die US-Wirtschaft hat nach einem verhaltenen 3. Quartal bereits im Schlussquartal wieder Fahrt aufgenommen. Für das Gesamtjahr 2021 liegt die Wachstumsrate des BIP bei 5.8 Prozent. Eine bemerkenswerte Leistung, zumal die US-Wirtschaftsleistung im Corona-Jahr 2020 nur um 3.4 Prozent schrumpfte. Im neuen Jahr sollte sich der Aufschwung fortsetzen. In der Annahme eines auch in den USA lediglich verhaltenen Jahresauftakts rechnet der Markt 2022 mit einem Zuwachs des US-BIP um 4 Prozent. Treibende Kraft bleiben die privaten Konsumausgaben. Sie profitieren vom Aufschwung am Arbeitsmarkt, dem im Sommer 2022 die Rückkehr zur Vollbeschäftigung gelingen sollte. Die Konsumausgaben der privaten Haushalte sind mit knapp 69 Prozent die bedeutendste Komponente des amerikanischen BIP. Ein US-Aufschwung ohne florierenden privaten Verbrauch ist daher kaum möglich. Darüber hinaus wird die gesamtwirtschaftliche Nachfrage in den kommenden Jahren durch staatliche Ausgabenprogramme stimuliert. Neben dem bereits beschlossenen 1.2 Bill. US-Dollar schweren Paket zur Verbesserung der Infrastruktur ist ein Sozial- und Klimaschutzpaket im Volumen von 1.75 Bill. US-Dollar auf dem parlamentarischen Weg.

Der Europäische sowie insbesondere der Aufschwung in Deutschland verlief bisher recht holprig. Er wurde durch Corona-bedingte Einschränkungen und gestörte internationale Lieferketten gebremst. So ist die Industrie trotz voller Auftragsbücher zu Produktionskürzungen und Kurzarbeit gezwungen, weil wichtige Vorprodukte nicht vorhanden sind. Dem schwachen konjunkturellen Jahresauftakt folgte ein wachstumsstarkes Sommerhalbjahr. Die anhaltenden Probleme im industriellen Bereich und die vierte Corona-Welle deuten auf ein schwaches Schlussquartal hin. Für das Gesamtjahr 2021 liegt der Zuwachs des BIP bei 2.7 Prozent (2020: minus 4.6 %).

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen lag Ende Dezember 2021 bei 1.51 % gegenüber 0.94 % im Vorjahr. Im gleichen Zeitraum lag die 10-jährige Bundrendite bei -0.17 % gegenüber -0.56% Anfang Jahr.

Performance und Positionierung

Im Berichtsjahr 2021 hat der Fonds trotz und auch dank dem schwierigen Umfeld wiederum erfreulich an Wert zugelegt.

Den Eckpunkten unserer Strategie sind wir auch im Jahr 2021 treu geblieben. Eine auf fundamentalen Daten basierende Titelauswahl sowie breite Diversifikation über Länder- Regionen und Sektoren sind die Eckpfeiler für die überdurchschnittlichen Resultate des Fonds. Die Rendite der Anleihen im Portfolio muss im Einklang zum eingegangenen Risiko sein. In Zeiten von Dislokationen am Markt werden wir aktiv und nutzen die sich bietenden Opportunitäten aus. Unterbewertete Anleihen, wo der Markt risikoreicher einschätzt als wir, sind im Fokus.

Die erzielte Performance des Fonds setzt sich wie folgt zusammen: Durch Zinserhöhungen hat das Portfolio 3.4% verloren, während durch sinkende Kreditrisikoprämien ein Gewinn von 2.5% entstanden ist. Der Selektionseffekt war positiv mit 1.15%. Die Couponeinnahmen beliefen sich im Zeitraum auf 7.26%.

Nordamerikanische Anleihen haben gefolgt von Westeuropa und Süd- und Zentralamerika auf Regionenebene die erfreulichsten Resultate abgeworfen. Alle Regionen konnten das Jahr im positiven Bereich abschliessen. Auf Sektorebene haben vor allem die Energiewerte gefolgt von Finanz- und den Basic Materials am besten an Wert zugelegt. Nur gerade Staatsanleihen haben einen negativen Performancebeitrag zum Resultat beigesteuert. Auf Ratingebene kam der grösste Performancebeitrag von BB Anleihen, gefolgt von not rated Anleihen und den Schuldnern mit BBB Rating.

Aktuell ist keine signifikante Änderung der Strategie im Portfolio vorgesehen. Wir beobachten jedoch weiterhin die wirtschaftliche Entwicklung, die Inflationsentwicklungen sowie mögliche Zinserhöhungen, welche, aus unserer Sicht, jederzeit zu neuen Opportunitäten am Markt führen können.

Ausblick

Das globale Wirtschaftswachstum dürfte auch im 1. Halbjahr 2022 über dem Trend liegen, die Geldpolitik ist weiterhin akkommodierend, auch wenn die Nothilfemassnahmen derzeit zurückgenommen werden. Das Wachstum der Unternehmensgewinne wird weltweit rund +10 % betragen.

Inflationssorgen kombiniert mit über dem langfristigen Trend liegenden Wirtschaftswachstum werden weiterhin Druck auf die Bondmärkte ausüben. Aufgrund der Basiseffekte der im Warenkorb stark gestiegenen Komponenten im letzten Jahr dürfte der Inflationsdruck im zweiten Halbjahr 2022 eher abnehmen. Damit wird auch der Druck auf steigende Zinsen nachlassen was wiederum zu sinkenden Spreads führen kann. Das aktuelle Umfeld bleibt interessant und kommt unserem Ansatz im Fonds entgegen.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.12.2021

Konsolidiert	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	5'153'448.90
Wertpapiere	
Aktien	38'253'032.71
Obligationen	541'756'265.02
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	4'316'266.83
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	418.60
Forderungen aus Zinsen	9'442'477.45
Gesamtvermögen	598'921'909.51
Verbindlichkeiten	-1'309'875.03
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-9'026.69
Gesamtverbindlichkeiten	-1'318'901.72
Nettovermögen	597'603'007.80

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Konsolidiert	(in USD)
Erträge der Geldmarktinstrumente	4'459.70
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	26'585'505.09
Aktien	283'619.53
Sonstige Erträge	3'186'762.08
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'876'967.56
Total Erträge	37'937'313.95
Passivzinsen	19'187.74
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	3'982'492.90
an die Verwahrstelle	140'520.37
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	62'006.16
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	141'055.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'845'806.91
Total Aufwendungen	7'191'069.92
Nettoerfolg	30'746'244.03
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-7'106'646.11
Realisierter Erfolg	23'639'597.92
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-8'576'190.19
Gesamterfolg	15'063'407.73

Verwendung des Erfolgs

Konsolidiert	(in USD)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	30'746'244.10
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Vortrag des Vorjahres	725'195.53
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	31'471'439.63
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	2'408'939.84
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	28'058'066.21
Vortrag auf neue Rechnung	1'004'433.58

AAM Short Term Bond Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2021

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'412'603.11
Wertpapiere	
Obligationen	139'619'856.14
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	1'222'708.23
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	1'825'061.65
Gesamtvermögen	144'080'229.13
Verbindlichkeiten	-232'181.52
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-42.52
Gesamtverbindlichkeiten	-232'224.04
Nettovermögen	143'848'005.09
- davon Anteilklasse CHF H	14'746'134.87
- davon Anteilklasse CHF I H	32'600'814.26
- davon Anteilklasse EUR H	10'578'240.60
- davon Anteilklasse EUR I H	31'821'437.36
- davon Anteilklasse GBP I H	2'877'279.28
- davon Anteilklasse USD	27'960'024.61
- davon Anteilklasse USD I	21'305'039.58
- davon Anteilklasse USD X	1'959'034.53
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF H	126'889.174
Anteilklasse CHF I H	278'256.635
Anteilklasse EUR H	87'124.224
Anteilklasse EUR I H	259'835.401
Anteilklasse GBP I H	21'323.646
Anteilklasse USD	253'113.712
Anteilklasse USD I	191'242.008
Anteilklasse USD X	17'400.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF H	CHF 105.89
Anteilklasse CHF I H	CHF 106.76
Anteilklasse EUR H	EUR 106.77

Anteilklasse EUR I H	EUR 107.69
Anteilklasse GBP I H	GBP 99.61
Anteilklasse USD	USD 110.46
Anteilklasse USD I	USD 111.40
Anteilklasse USD X	USD 112.59

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	5'398'160.95
- davon Anteilklasse CHF H	463'601.08
- davon Anteilklasse CHF I H	1'016'562.79
- davon Anteilklasse EUR H	375'117.21
- davon Anteilklasse EUR I H	958'903.38
- davon Anteilklasse GBP I H	50'937.23
- davon Anteilklasse USD	1'113'982.08
- davon Anteilklasse USD I	831'582.38
- davon Anteilklasse USD X	587'474.80
 Sonstige Erträge	 467'997.57
- davon Anteilklasse CHF H	41'068.49
- davon Anteilklasse CHF I H	79'369.05
- davon Anteilklasse EUR H	32'366.50
- davon Anteilklasse EUR I H	61'806.10
- davon Anteilklasse GBP I H	629.83
- davon Anteilklasse USD	105'887.55
- davon Anteilklasse USD I	79'263.79
- davon Anteilklasse USD X	67'606.26
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 2'729'798.20
- davon Anteilklasse CHF H	249'719.70
- davon Anteilklasse CHF I H	618'881.87
- davon Anteilklasse EUR H	152'096.34
- davon Anteilklasse EUR I H	908'165.14
- davon Anteilklasse GBP I H	10'948.12
- davon Anteilklasse USD	281'540.44
- davon Anteilklasse USD I	336'696.91
- davon Anteilklasse USD X	171'749.68
 Total Erträge	 8'595'956.72
- davon Anteilklasse CHF H	754'389.27
- davon Anteilklasse CHF I H	1'714'813.71
- davon Anteilklasse EUR H	559'580.05
- davon Anteilklasse EUR I H	1'928'874.62
- davon Anteilklasse GBP I H	62'515.18
- davon Anteilklasse USD	1'501'410.07
- davon Anteilklasse USD I	1'247'543.08
- davon Anteilklasse USD X	826'830.74

Passivzinsen	6'041.38
- davon Anteilklasse CHF H	535.00
- davon Anteilklasse CHF I H	1'234.76
- davon Anteilklasse EUR H	416.22
- davon Anteilklasse EUR I H	1'191.84
- davon Anteilklasse GBP I H	82.27
- davon Anteilklasse USD	1'220.73
- davon Anteilklasse USD I	916.47
- davon Anteilklasse USD X	444.09
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	597'556.49
- davon Anteilklasse CHF H	79'358.27
- davon Anteilklasse CHF I H	92'449.40
- davon Anteilklasse EUR H	63'928.71
- davon Anteilklasse EUR I H	87'181.29
- davon Anteilklasse GBP I H	4'739.81
- davon Anteilklasse USD	192'268.72
- davon Anteilklasse USD I	76'134.33
- davon Anteilklasse USD X	1'495.96
an die Verwahrstelle	23'304.62
- davon Anteilklasse CHF H	1'990.07
- davon Anteilklasse CHF I H	4'391.26
- davon Anteilklasse EUR H	1'603.20
- davon Anteilklasse EUR I H	4'154.10
- davon Anteilklasse GBP I H	228.35
- davon Anteilklasse USD	4'822.55
- davon Anteilklasse USD I	3'600.62
- davon Anteilklasse USD X	2'514.47
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	19'754.17
- davon Anteilklasse CHF H	1'713.84
- davon Anteilklasse CHF I H	3'653.69
- davon Anteilklasse EUR H	1'384.46
- davon Anteilklasse EUR I H	3'338.43
- davon Anteilklasse GBP I H	161.64
- davon Anteilklasse USD	4'143.51
- davon Anteilklasse USD I	3'085.87
- davon Anteilklasse USD X	2'272.73

Sonstige Aufwendungen und Gebühren	40'621.11
- davon Anteilklasse CHF H	3'530.91
- davon Anteilklasse CHF I H	7'512.74
- davon Anteilklasse EUR H	2'849.46
- davon Anteilklasse EUR I H	6'996.62
- davon Anteilklasse GBP I H	372.20
- davon Anteilklasse USD	8'527.92
- davon Anteilklasse USD I	6'305.39
- davon Anteilklasse USD X	4'525.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'317'415.31
- davon Anteilklasse CHF H	23'967.78
- davon Anteilklasse CHF I H	65'920.41
- davon Anteilklasse EUR H	8'170.54
- davon Anteilklasse EUR I H	259'334.31
- davon Anteilklasse GBP I H	2'729.83
- davon Anteilklasse USD	82'336.28
- davon Anteilklasse USD I	159'102.17
- davon Anteilklasse USD X	715'853.99
Total Aufwendungen	2'004'693.08
- davon Anteilklasse CHF H	111'095.87
- davon Anteilklasse CHF I H	175'162.26
- davon Anteilklasse EUR H	78'352.59
- davon Anteilklasse EUR I H	362'196.59
- davon Anteilklasse GBP I H	8'314.10
- davon Anteilklasse USD	293'319.71
- davon Anteilklasse USD I	249'144.85
- davon Anteilklasse USD X	727'107.11
Nettoerfolg	6'591'263.64
- davon Anteilklasse CHF H	643'293.40
- davon Anteilklasse CHF I H	1'539'651.45
- davon Anteilklasse EUR H	481'227.46
- davon Anteilklasse EUR I H	1'566'678.03
- davon Anteilklasse GBP I H	54'201.08
- davon Anteilklasse USD	1'208'090.36
- davon Anteilklasse USD I	998'398.23
- davon Anteilklasse USD X	99'723.63

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-3'739'919.20
- davon Anteilklasse CHF H	-439'862.19
- davon Anteilklasse CHF I H	-931'962.38
- davon Anteilklasse EUR H	-683'073.11
- davon Anteilklasse EUR I H	-2'073'831.76
- davon Anteilklasse GBP I H	-109'461.39
- davon Anteilklasse USD	208'288.88
- davon Anteilklasse USD I	163'836.25
- davon Anteilklasse USD X	126'146.50
Realisierter Erfolg	2'851'344.44
- davon Anteilklasse CHF H	203'431.21
- davon Anteilklasse CHF I H	607'689.07
- davon Anteilklasse EUR H	-201'845.65
- davon Anteilklasse EUR I H	-507'153.73
- davon Anteilklasse GBP I H	-55'260.31
- davon Anteilklasse USD	1'416'379.24
- davon Anteilklasse USD I	1'162'234.48
- davon Anteilklasse USD X	225'870.13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3'311'459.72
- davon Anteilklasse CHF H	-151'364.61
- davon Anteilklasse CHF I H	-440'164.62
- davon Anteilklasse EUR H	-208'519.35
- davon Anteilklasse EUR I H	-699'063.62
- davon Anteilklasse GBP I H	-3'086.56
- davon Anteilklasse USD	-828'466.67
- davon Anteilklasse USD I	-650'687.50
- davon Anteilklasse USD X	-330'106.79
Gesamterfolg	-460'115.28
- davon Anteilklasse CHF H	52'066.60
- davon Anteilklasse CHF I H	167'524.45
- davon Anteilklasse EUR H	-410'365.00
- davon Anteilklasse EUR I H	-1'206'217.35
- davon Anteilklasse GBP I H	-58'346.87
- davon Anteilklasse USD	587'912.57
- davon Anteilklasse USD I	511'546.98
- davon Anteilklasse USD X	-104'236.66

Verwendung des Erfolgs

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'591'263.64
- davon Anteilklasse CHF H	643'293.40
- davon Anteilklasse CHF I H	1'539'651.45
- davon Anteilklasse EUR H	481'227.46
- davon Anteilklasse EUR I H	1'566'678.03
- davon Anteilklasse GBP I H	54'201.08
- davon Anteilklasse USD	1'208'090.36
- davon Anteilklasse USD I	998'398.23
- davon Anteilklasse USD X	99'723.63
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'591'263.64
- davon Anteilklasse CHF H	643'293.40
- davon Anteilklasse CHF I H	1'539'651.45
- davon Anteilklasse EUR H	481'227.46
- davon Anteilklasse EUR I H	1'566'678.03
- davon Anteilklasse GBP I H	54'201.08
- davon Anteilklasse USD	1'208'090.36
- davon Anteilklasse USD I	998'398.23
- davon Anteilklasse USD X	99'723.63
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	6'591'263.64
- davon Anteilklasse CHF H	643'293.40
- davon Anteilklasse CHF I H	1'539'651.45
- davon Anteilklasse EUR H	481'227.46
- davon Anteilklasse EUR I H	1'566'678.03
- davon Anteilklasse GBP I H	54'201.08
- davon Anteilklasse USD	1'208'090.36
- davon Anteilklasse USD I	998'398.23
- davon Anteilklasse USD X	99'723.63
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

3-Jahres-Vergleich

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2019	37'075'648.31
- Anteilklasse CHF H*	2'370'050.35
- Anteilklasse CHF I H*	4'478'466.31
- Anteilklasse EUR H*	2'808'225.09
- Anteilklasse EUR I H*	4'770'705.08
- Anteilklasse USD*	13'106'480.31
- Anteilklasse USD I*	3'663'551.23
- Anteilklasse USD X*	5'878'169.94
31.12.2020	78'566'512.40
- Anteilklasse CHF H	7'070'963.04
- Anteilklasse CHF I H	13'030'691.05
- Anteilklasse EUR H	5'513'494.06
- Anteilklasse EUR I H	10'271'057.96
- Anteilklasse USD	17'526'389.91
- Anteilklasse USD I	13'546'893.50
- Anteilklasse USD X	11'607'022.88
31.12.2021	143'848'005.09
- Anteilklasse CHF H	14'746'134.87
- Anteilklasse CHF I H	32'600'814.26
- Anteilklasse EUR H	10'578'240.60
- Anteilklasse EUR I H	31'821'437.36
- Anteilklasse GBP I H	2'877'279.28
- Anteilklasse USD	27'960'024.61
- Anteilklasse USD I	21'305'039.58
- Anteilklasse USD X	1'959'034.53

Anteile im Umlauf

31.12.2019	
- Anteilklasse CHF H*	22'896.887
- Anteilklasse CHF I H*	43'230.000
- Anteilklasse EUR H*	24'936.621
- Anteilklasse EUR I H*	42'316.115
- Anteilklasse USD*	129'673.000
- Anteilklasse USD I*	36'210.000
- Anteilklasse USD X*	58'000.000
31.12.2020	
- Anteilklasse CHF H	59'533.567
- Anteilklasse CHF I H	109'237.676
- Anteilklasse EUR H	42'674.453
- Anteilklasse EUR I H	79'143.115

- Anteilklasse USD	161'849.673
- Anteilklasse USD I	124'512.469
- Anteilklasse USD X	106'000.000
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF H	126'889.174
- Anteilklasse CHF I H	278'256.635
- Anteilklasse EUR H	87'124.224
- Anteilklasse EUR I H	259'835.401
- Anteilklasse GBP I H	21'323.646
- Anteilklasse USD	253'113.712
- Anteilklasse USD I	191'242.008
- Anteilklasse USD X	17'400.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2019	
- Anteilklasse CHF H*	103.51
- Anteilklasse CHF I H*	103.60
- Anteilklasse EUR H*	112.61
- Anteilklasse EUR I H*	112.74
- Anteilklasse USD*	101.07
- Anteilklasse USD I*	101.18
- Anteilklasse USD X*	101.35
31.12.2020	
- Anteilklasse CHF H	118.77
- Anteilklasse CHF I H	119.29
- Anteilklasse EUR H	129.20
- Anteilklasse EUR I H	129.78
- Anteilklasse USD	108.29
- Anteilklasse USD I	108.80
- Anteilklasse USD X	109.50
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF H	116.21
- Anteilklasse CHF I H	117.16
- Anteilklasse EUR H	121.42
- Anteilklasse EUR I H	122.47
- Anteilklasse GBP I H	134.93
- Anteilklasse USD	110.46
- Anteilklasse USD I	111.40
- Anteilklasse USD X	112.59

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

AAM Short Term Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78'566'512.40
- davon Anteilklasse CHF H	7'070'963.04
- davon Anteilklasse CHF I H	13'030'691.05
- davon Anteilklasse EUR H	5'513'494.06
- davon Anteilklasse EUR I H	10'271'057.96
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	17'526'389.91
- davon Anteilklasse USD I	13'546'893.50
- davon Anteilklasse USD X	11'607'022.88
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP I H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	107'193'156.60
- davon Anteilklasse CHF H	8'732'890.25
- davon Anteilklasse CHF I H	22'085'912.47
- davon Anteilklasse EUR H	5'910'188.53
- davon Anteilklasse EUR I H	30'458'817.67
- davon Anteilklasse GBP I H	3'144'500.20
- davon Anteilklasse USD	14'132'819.14
- davon Anteilklasse USD I	12'587'288.34
- davon Anteilklasse USD X	10'140'740.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-40'039'165.74
- davon Anteilklasse CHF H	-884'033.10
- davon Anteilklasse CHF I H	-2'130'352.25
- davon Anteilklasse EUR H	-291'151.19
- davon Anteilklasse EUR I H	-7'053'390.09
- davon Anteilklasse GBP I H	-200'655.76
- davon Anteilklasse USD	-4'087'892.85
- davon Anteilklasse USD I	-5'163'094.50
- davon Anteilklasse USD X	-20'228'596.00

Ertragsausgleich	-1'412'382.89
- davon Anteilklasse CHF H	-225'751.92
- davon Anteilklasse CHF I H	-552'961.46
- davon Anteilklasse EUR H	-143'925.80
- davon Anteilklasse EUR I H	-648'830.83
- davon Anteilklasse GBP I H	-8'218.29
- davon Anteilklasse USD	-199'204.16
- davon Anteilklasse USD I	-177'594.74
- davon Anteilklasse USD X	544'104.31
Gesamterfolg	-460'115.28
- davon Anteilklasse CHF H	52'066.60
- davon Anteilklasse CHF I H	167'524.45
- davon Anteilklasse EUR H	-410'365.00
- davon Anteilklasse EUR I H	-1'206'217.35
- davon Anteilklasse GBP I H	-58'346.87
- davon Anteilklasse USD	587'912.57
- davon Anteilklasse USD I	511'546.98
- davon Anteilklasse USD X	-104'236.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	143'848'005.09
- davon Anteilklasse CHF H	14'746'134.87
- davon Anteilklasse CHF I H	32'600'814.26
- davon Anteilklasse EUR H	10'578'240.60
- davon Anteilklasse EUR I H	31'821'437.36
- davon Anteilklasse GBP I H	2'877'279.28
- davon Anteilklasse USD	27'960'024.61
- davon Anteilklasse USD I	21'305'039.58
- davon Anteilklasse USD X	1'959'034.53

Anteile im Umlauf

AAM Short Term Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	59'533.567
- Anteilklasse CHF I H	109'237.676
- Anteilklasse EUR H	42'674.453
- Anteilklasse EUR I H	79'143.115
- Anteilklasse GBP I H	0.000
- Anteilklasse USD	161'849.673
- Anteilklasse USD I	124'512.469
- Anteilklasse USD X	106'000.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF H	74'966.065
- Anteilklasse CHF I H	187'280.635
- Anteilklasse EUR H	46'784.345
- Anteilklasse EUR I H	236'597.286
- Anteilklasse GBP I H	22'823.646
- Anteilklasse USD	128'389.039
- Anteilklasse USD I	113'114.539
- Anteilklasse USD X	91'000.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF H	-7'610.458
- Anteilklasse CHF I H	-18'261.676
- Anteilklasse EUR H	-2'334.574
- Anteilklasse EUR I H	-55'905.000
- Anteilklasse GBP I H	-1'500.000
- Anteilklasse USD	-37'125.000
- Anteilklasse USD I	-46'385.000
- Anteilklasse USD X	-179'600.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF H	126'889.174
- Anteilklasse CHF I H	278'256.635
- Anteilklasse EUR H	87'124.224
- Anteilklasse EUR I H	259'835.401
- Anteilklasse GBP I H	21'323.646
- Anteilklasse USD	253'113.712
- Anteilklasse USD I	191'242.008
- Anteilklasse USD X	17'400.000

Vermögensinventar per 31.12.2021

AAM Short Term Bond Fund

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
Coastal Emer ewig Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.57	995'650	0.69
Xerox 23 Var	400'000	500'000	0	900'000	103.43	930'825	0.65
DP World 23 Var	500'000	0	0	500'000	103.55	517'750	0.36
YPF 26 Var ²	0	600'000	0	600'000	79.77	478'590	0.33
Huarong Finance ewig Var	200'000	0	0	200'000	99.94	199'870	0.14
Noble Tradg 23 Var ²	204'375	0	0	204'375	66.47	135'842	0.09
CDBL 21 Var	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 22 Var	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
NatWest Grp ewig Var	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
SIB Suk Co III 21 %	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Societe Generale ewig Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Transocean 21 Var	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						3'258'527	2.27
Total Floater Obligationen						3'258'527	2.27
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG	0	1'400'000	0	1'400'000	89.91	1'431'464	1.00
Total Nullkupon Obligationen in EUR						1'431'464	1.00
Total Nullkupon Obligationen						1'431'464	1.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Credito Real 22 2.875% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	93.73	1'028'676	0.72
Total Obligationen in CHF						1'028'676	0.72
Obligationen in EUR							
Grenke Finance 22 1.125% ²	0	800'000	0	800'000	99.85	908'335	0.63
Grenke Finance 25 0.625%	0	800'000	0	800'000	95.15	865'623	0.60
Fluor 23 1.75%	503'000	0	503'000	0	0.00	0	0.00
WD Inv 24 1.9% CV	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						1'773'958	1.23
Obligationen in USD							
ABAMRO 25 4.75%	0	2'000'000	0	2'000'000	109.04	2'180'700	1.52
Citadel Finance 26 3.375%	0	2'100'000	0	2'100'000	100.06	2'101'314	1.46
CNAC (HK) Finbr 25 4.875%	1'200'000	500'000	0	1'700'000	108.66	1'847'271	1.28
Commerzbank 23 8.125%	1'300'000	300'000	0	1'600'000	110.34	1'765'376	1.23
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	1'200'000	400'000	0	1'600'000	104.26	1'668'224	1.16
PEMEX 26 6.875%	0	1'500'000	0	1'500'000	109.91	1'648'650	1.15
Corp Nac De Cbr Chl 25 4.5% ²	0	1'500'000	0	1'500'000	109.08	1'636'200	1.14
Sasol Financing 24 5.875%	0	1'500'000	0	1'500'000	104.48	1'567'200	1.09
Eastern 24 4.875%	0	1'500'000	0	1'500'000	103.07	1'545'975	1.07
VEB Finance 25 6.8%	0	1'300'000	0	1'300'000	114.34	1'486'472	1.03
Italien 26 1.25%	0	1'500'000	0	1'500'000	97.48	1'462'125	1.02

	Anfangsbestand		Verkäufe ¹	Endbestand		Kurswert in USD	% des NAV
	01.01.2021	Käufe ¹		31.12.2021	Kurs		
Africa Finance 25 3.125%	900'000	500'000	0	1'400'000	103.36	1'447'040	1.01
Telecom Italia 24 5.303%	800'000	1'800'000	1'300'000	1'300'000	105.62	1'373'021	0.95
Tuerkei 25 6.375% ²	400'000	1'000'000	0	1'400'000	97.84	1'369'690	0.95
Ford Motor Cred 25 5.125%	0	1'200'000	0	1'200'000	109.25	1'311'000	0.91
Teva Pharma Finance 25 7.125%	700'000	500'000	0	1'200'000	107.78	1'293'312	0.90
Syngenta Finance 25 4.892%	800'000	400'000	0	1'200'000	107.65	1'291'740	0.90
Deutsche Bank 25 4.5%	0	1'200'000	0	1'200'000	106.44	1'277'280	0.89
GTLK Eur Cptl 25 5.95%	500'000	700'000	0	1'200'000	106.08	1'272'900	0.88
Huarong Finance II 25 5.5%	500'000	700'000	0	1'200'000	105.40	1'264'848	0.88
Adani Abbot 22 4.45%	500'000	800'000	0	1'300'000	96.54	1'255'059	0.87
VTB Cap 22 6.95%	700'000	500'000	0	1'200'000	102.60	1'231'176	0.86
Volcan 22 5.375%	400'000	800'000	0	1'200'000	99.96	1'199'532	0.83
Dell Intntl/EMC 26 6.02%	0	1'000'000	0	1'000'000	116.36	1'163'560	0.81
General Motors 25 6.125%	0	1'000'000	0	1'000'000	115.17	1'151'730	0.80
Howmet Aerospac 25 6.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	114.97	1'149'710	0.80
Ulker Biskuvi 25 6.95%	1'000'000	200'000	0	1'200'000	94.69	1'136'280	0.79
Banco Santander 25 5.179%	0	1'000'000	0	1'000'000	110.84	1'108'350	0.77
PEMEX 10/25 6.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	109.71	1'097'100	0.76
Western Digital 26 4.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	109.38	1'093'840	0.76
Gruma 24 4.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	108.91	1'089'100	0.76
Entel 26 4.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	108.48	1'084'800	0.75
Kohl's 25 4.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	107.31	1'073'130	0.75
Gaz Capital 26 5.15%	0	1'000'000	0	1'000'000	107.30	1'073'000	0.75
Seagate HDD 25 4.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	107.08	1'070'840	0.74
Korea Gas 25 3.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	107.04	1'070'400	0.74
Barclays 24 4.375% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	107.03	1'070'310	0.74
EDF 25 3.625%	0	1'000'000	0	1'000'000	106.91	1'069'080	0.74
Pershing Square Holding 22 5.5%	1'050'000	0	0	1'050'000	101.75	1'068'354	0.74
Indo Asahan AI 25 4.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	106.64	1'066'350	0.74
Israel 26 2.875% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	106.04	1'060'400	0.74
OCP 25 4.5%	0	1'000'000	0	1'000'000	106.04	1'060'400	0.74
MT(Maur) Inv 24 4.755%	400'000	600'000	0	1'000'000	104.88	1'048'750	0.73
Nissan Motor 25 3.522%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.76	1'047'600	0.73
BOC Aviation 25 3.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.04	1'040'400	0.72
Samba Fdg 24 2.75%	500'000	500'000	0	1'000'000	102.80	1'028'000	0.71
FWD Group 24 5.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	102.65	1'026'450	0.71
1MDB Global 23 4.4%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.61	1'006'110	0.70
Henan Water Con 25 2.8%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.60	1'005'980	0.70
Petkim Petrokimya 23 5.875%	600'000	400'000	0	1'000'000	100.43	1'004'300	0.70
Anadolu Efes Biraci 22 3.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.34	1'003'430	0.70
UniCredit 23 7.83%	400'000	500'000	0	900'000	111.41	1'002'645	0.70
YIELDKING INV 26 2.8%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.07	1'000'680	0.70
Arab Petr Inv 25 1.46%	500'000	500'000	0	1'000'000	99.89	998'850	0.69
Corp Andina Fomento 25 1.625%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.83	998'250	0.69
Golden Eagle Retail 23 4.625%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.67	996'650	0.69
Emirates Dev Bk 26 1.639%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.61	996'100	0.69
SFG Intl Holding 26 2.4%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.36	993'550	0.69
CDBL 26 2%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.21	992'100	0.69
CMB Int Leasing 26 2%	0	1'000'000	0	1'000'000	98.97	989'650	0.69
KEPCO 25 1.125% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	98.96	989'600	0.69
DAE Funding 24 1.55%	0	1'000'000	0	1'000'000	98.59	985'850	0.69
KHNP 26 1.25% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	98.25	982'500	0.68
SoftBank Group 26 4%	0	1'000'000	0	1'000'000	97.81	978'050	0.68
Tencent Music 25 1.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	97.64	976'350	0.68

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021	Kurs	in USD	NAV
Gunvor Group 26 6.25% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	97.48	974'800	0.68
Nigeria 25 7.625%	0	900'000	0	900'000	106.68	960'075	0.67
Royal Caribbean 25 11.5%	1'000'000	0	154'000	846'000	112.52	951'911	0.66
Ford Motor Cred 22 5.596%	900'000	0	0	900'000	100.14	901'224	0.63
Debt and Asset 25 1%	800'000	357'000	200'000	957'000	91.94	879'828	0.61
CSResources 26 7.625%	0	800'000	0	800'000	105.23	841'800	0.59
Harley Davids Finance 25 3.35%	0	800'000	0	800'000	104.87	838'936	0.58
Traf Fund 25 5.875% ²	0	800'000	0	800'000	104.78	838'200	0.58
CABCORP 27 5.75%	0	800'000	0	800'000	103.24	825'888	0.57
ENAP 26 3.75%	0	800'000	0	800'000	102.86	822'880	0.57
Bharat Petroleum 22 4.625%	0	800'000	0	800'000	102.68	821'440	0.57
Std Chartered 23 3.95% ²	800'000	0	0	800'000	102.49	819'896	0.57
Sprint 25 7.625%	700'000	0	0	700'000	115.80	810'612	0.56
ams-OSRAM 22 0.875% CV ²	800'000	0	0	800'000	98.30	786'392	0.55
Gx Finance Inv 23 3.6%	0	800'000	0	800'000	93.96	751'656	0.52
Afreximbank 23 5.25%	200'000	500'000	0	700'000	106.38	744'632	0.52
Barclays Bank 22 7.625%	700'000	0	0	700'000	105.73	740'075	0.51
Kohl's 25 9.5%	600'000	0	0	600'000	123.29	739'740	0.51
Embraer Overseas 23 5.696%	706'000	0	0	706'000	104.76	739'620	0.51
Mashreqbk 24 4.25%	700'000	0	0	700'000	105.42	737'905	0.51
Afreximbank 24 4.125%	400'000	300'000	0	700'000	105.14	735'980	0.51
Oman 25 4.875%	700'000	0	0	700'000	104.33	730'275	0.51
MMC Finance 22 6.625%	700'000	0	0	700'000	103.99	727'923	0.51
Delta Air Lines 24 3.204%	400'000	300'000	0	700'000	103.39	723'695	0.50
SSG Resources 22 4.25%	200'000	500'000	0	700'000	101.83	712'775	0.50
Sunshine Life 26 4.5%	0	700'000	0	700'000	101.42	709'954	0.49
EQT 25 7.875%	600'000	0	0	600'000	112.88	677'256	0.47
Occidental Pete 24 6.95%	600'000	0	0	600'000	111.27	667'608	0.46
CBOM Finance 24 7.121%	0	600'000	0	600'000	108.26	649'560	0.45
Africa Finance 26 4.375%	0	600'000	0	600'000	108.17	648'990	0.45
Intesa Sanpaolo 24 5.25%	600'000	0	0	600'000	107.45	644'712	0.45
NTPC 24 4.375%	400'000	200'000	0	600'000	106.53	639'150	0.44
Sau Elec Gl 3 24 4%	600'000	0	0	600'000	106.04	636'210	0.44
El Salvador 23 7.75%	300'000	500'000	0	800'000	79.14	633'104	0.44
Fortune 26 5%	0	650'000	0	650'000	96.86	629'558	0.44
Fluor 24 3.5%	0	600'000	0	600'000	104.72	628'308	0.44
Eskom Hold SOC 23 6.75%	0	600'000	0	600'000	103.01	618'060	0.43
FTL Capital 23 4.125%	600'000	0	0	600'000	102.48	614'898	0.43
Traf Fund 23 5.25%	0	600'000	0	600'000	101.76	610'560	0.42
Petrobras Glob 26 8.75%	0	500'000	0	500'000	121.74	608'675	0.42
Puma Int Finan 24 5.125%	600'000	0	0	600'000	100.43	602'580	0.42
Saudi Elty Glb 25 1.74%	0	600'000	0	600'000	99.57	597'390	0.42
Yunnan Energy 22 4.25%	300'000	300'000	0	600'000	98.08	588'456	0.41
ShaMaran Pete 23 12%	200'000	400'000	16'666	583'334	100.42	585'761	0.41
Dell Int LLC/EMC 26 6.02%	0	500'000	0	500'000	114.51	572'568	0.40
Lenovo Group 25 5.875%	0	500'000	0	500'000	110.36	551'775	0.38
ENAP 24 4.375%	0	500'000	0	500'000	106.46	532'300	0.37
VEB Finance 23 5.942%	500'000	0	0	500'000	106.01	530'050	0.37
China Cind Finance 25 4.25%	0	500'000	0	500'000	105.53	527'625	0.37
Eurasian Devl Bk 22 4.767%	500'000	0	0	500'000	102.88	514'400	0.36
Inver Atlantida 26 7.5%	0	500'000	0	500'000	102.05	510'235	0.35
Gaz Capital 22 4.95%	500'000	0	0	500'000	101.92	509'575	0.35
Republic of Iraq 23 6.752%	0	500'000	0	500'000	101.69	508'425	0.35
QIB Sukuk 25 1.95%	0	500'000	0	500'000	100.55	502'725	0.35

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurswert in USD	% des NAV	
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021			Kurs
H&H Intl 24 5.625%	0	500'000	0	500'000	100.10	500'475	0.35
QNB FINANCE 25 1.625%	0	500'000	0	500'000	99.40	497'000	0.35
Fidelity Bank 26 7.625%	0	500'000	0	500'000	98.63	493'125	0.34
SoftBank Group 25 3.125%	0	500'000	0	500'000	98.44	492'200	0.34
AerCap 26 1.75%	0	500'000	0	500'000	98.30	491'511	0.34
Kondor Finance 22 7.375%	0	500'000	0	500'000	98.19	490'950	0.34
Gran Tierra 25 6.25%	200'000	300'000	0	500'000	91.31	456'535	0.32
Financiera Ind 24 8%	0	500'000	0	500'000	86.07	430'335	0.30
Teva Pharma Finance 24 6%	400'000	0	0	400'000	104.87	419'480	0.29
QNB FINANCE 24 3.5%	400'000	0	0	400'000	104.84	419'360	0.29
Royal Bank of Scotland Grp 22 6.125%	400'000	0	0	400'000	104.62	418'460	0.29
AerCap 25 3.5%	400'000	0	0	400'000	104.57	418'288	0.29
BRF 24 4.75%	400'000	0	0	400'000	104.07	416'276	0.29
Nigeria 23 6.375%	400'000	0	0	400'000	103.50	414'000	0.29
Syngenta Finance 23 4.441% ²	400'000	0	0	400'000	103.33	413'304	0.29
QNB FINANCE 25 2.625%	400'000	0	0	400'000	102.89	411'560	0.29
CBOM Finance 23 5.55%	400'000	0	0	400'000	102.73	410'912	0.29
Soquimich 23 3.625%	400'000	0	0	400'000	102.68	410'700	0.29
GTLK Eur Cptl 26 4.949%	0	400'000	0	400'000	102.34	409'368	0.28
VEB Finance 22 6.025%	400'000	0	0	400'000	102.06	408'236	0.28
PEMEX 25 4.25%	400'000	0	0	400'000	101.82	407'260	0.28
Grupo Aval 22 4.75%	400'000	0	0	400'000	101.78	407'112	0.28
QIB Sukuk 22 3.251%	400'000	0	0	400'000	100.87	403'480	0.28
Gulf Int Bk 25 2.375%	400'000	0	0	400'000	100.77	403'060	0.28
Delhi Intl Air 22 6.125%	400'000	0	0	400'000	100.45	401'804	0.28
Fortune 22 5.25%	0	400'000	0	400'000	100.27	401'060	0.28
ASG Finance 24 7.875%	400'000	0	0	400'000	98.19	392'752	0.27
Andrade Gut 24 9.5%	400'000	200'000	0	600'000	64.88	389'286	0.27
Bco BTG Pactual 26 2.75%	0	400'000	0	400'000	95.06	380'220	0.26
EQM Midstrm Ptr 23 4.75%	300'000	0	0	300'000	104.05	312'156	0.22
Bco BTG Pactual 23 5.5%	300'000	0	0	300'000	103.59	310'767	0.22
Guacolda 25 4.56%	0	750'000	0	750'000	39.69	297'705	0.21
Credivalores 22 9.75%	300'000	0	0	300'000	92.06	276'192	0.19
Andina 23 5%	200'000	0	0	200'000	106.23	212'460	0.15
Arab Petr Inv 23 4.125%	200'000	0	0	200'000	105.71	211'410	0.15
Louis Dr Comp 23 5.25%	0	200'000	0	200'000	105.23	210'466	0.15
Fidelity Bank 22 10.5%	200'000	0	0	200'000	103.73	207'454	0.14
Grupo Unicomer 24 7.875%	200'000	0	0	200'000	103.08	206'156	0.14
General Motors 23 3.7%	200'000	0	0	200'000	103.03	206'054	0.14
NTPC 22 4.75%	200'000	0	0	200'000	102.50	205'000	0.14
SoftBank Group 22 5.375%	200'000	0	0	200'000	101.32	202'638	0.14
ICBCIL Finance 22 3.65%	200'000	0	0	200'000	100.38	200'750	0.14
El Paso Natural Gas 22 8.625%	200'000	0	0	200'000	100.25	200'492	0.14
Fantasia Holdings 23 11.875% ²	0	800'000	0	800'000	24.17	193'320	0.13
Tuerkei 25 4.25%	200'000	0	0	200'000	92.69	185'374	0.13
Kaisa Group 25 9.95%	0	500'000	0	500'000	26.70	133'500	0.09
Oilflow SPV 1 22 12%	900'000	900'000	0	1'800'000	100.21	107'785	0.07
SPARC EM 22 0%	700'000	0	0	700'000	99.22	86'135	0.06
361 Degrees 21 7.25%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
ABAMRO 22 6.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Alcoa Ned Holding 24 6.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Andrade Gut 24 Temp Code	0	400'000	400'000	0	0.00	0	0.00
Anhui Invest Gp 21 4.875%	200'000	800'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BBVA Bancomer 21 6.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurswert	% des	
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021	Kurs	in USD	NAV
BNP Paribas ewig 6.5%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
BOAD 21 5.5%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Carnival 23 11.5%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
CDBI Treasure 21 2.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Chandra Asri Pe 24 4.95%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
DAE Funding 24 5%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Delek and Avner 23 5.082%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
DME Airport 21 5.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Eastern 22 5.375%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
ENAP 21 4.75%	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
Entel 24 4.875%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Eskom Hold SOC 21 5.75%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Falabella 25 4.375%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Fortune 21 6.875%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Frontera Energy 23 9.7%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 22 6.51%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Genel Ener 22 10%	884'495	0	884'495	0	0.00	0	0.00
Glencore Funding 25 0% CV	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Global Bank 21 4.5%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Global Liman 21 8.125%	600'000	200'000	800'000	0	0.00	0	0.00
GTLK Europe 21 5.95%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Haiguo Xintai 22 4.3%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Hyundai Cap Serv 21 2.875%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Ice 21 6.95%	0	400'000	400'000	0	0.00	0	0.00
Intesa Sanpaolo 23 3.375%	0	600'000	600'000	0	0.00	0	0.00
JBS Investmt II 26 7%	0	800'000	800'000	0	0.00	0	0.00
Lingang 21 4.625%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Macy's 25 8.375%	0	250'000	250'000	0	0.00	0	0.00
Macy's 25 8.375%	500'000	700'000	1'200'000	0	0.00	0	0.00
Macy's Rtl Holding 21 3.45%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Macy's Rtl Holding 23 2.875%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
MT(Maur) Inv 22 5.373%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Nordstrom 25 8.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Occidental Pete 24 2.9%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Petrobras Glb Finance 24 6.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Rwanda 23 6.625%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Sasol Finance Intl 22 4.5%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Siccar Point 23 9%	0	800'000	800'000	0	0.00	0	0.00
SoftBank Group 24 4.75%	400'000	300'000	700'000	0	0.00	0	0.00
Std Chartered 22 5.7%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Stillwater Mining 22 6.125%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Sunshine Life 21 3.15%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Telecom Italia 24 5.303%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Traf Fund 25 5.875%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Tuerkei 23 7.25%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Tuerkei 25 7.375%	300'000	300'000	600'000	0	0.00	0	0.00
Turk Vak Bank 26 6.5%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Turkiye Halk Banka 21 4.75%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 26 0.5%	0	2'015'000	2'015'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 26 1.625%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Westlake 22 3.6%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Zhengzhou Metro 21 5%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						132'127'231	91.85
Total Obligationen						134'929'865	93.80

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						139'619'856	97.06
Total Wertpapiere						139'619'856	97.06
Bankguthaben						1'412'603	0.98
Derivative Finanzinstrumente						1'222'708	0.85
Sonstige Vermögenswerte						1'825'062	1.27
Gesamtvermögen						144'080'229	100.16
Bankverbindlichkeiten						-43	0.00
Verbindlichkeiten						-232'182	-0.16
Nettovermögen						143'848'005	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	13'748.46
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	10'859'318.35

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
							in USD	% des NAV
	Kauf	USD 3'264'377	gegen	EUR 2'810'000	04.02.2022	VP Bank AG	66'873	0.05
	Kauf	USD 526'876	gegen	CHF 470'000	09.02.2022	VP Bank AG	10'622	0.01
	Kauf	USD 554'121	gegen	CHF 500'000	09.02.2022	VP Bank AG	4'914	0.00
CHF H	Kauf	CHF 100'000	gegen	USD 108'213	18.03.2022	VP Bank AG	1'744	0.00
CHF H	Kauf	CHF 13'170'000	gegen	USD 14'269'617	18.03.2022	VP Bank AG	211'719	0.15
GBP I H	Kauf	GBP 2'125'000	gegen	USD 2'810'780	18.03.2022	VP Bank AG	66'979	0.05
EUR I H	Kauf	EUR 28'065'000	gegen	USD 31'679'491	18.03.2022	VP Bank AG	287'487	0.20
CHF I H	Kauf	CHF 29'665'000	gegen	USD 32'141'851	18.03.2022	VP Bank AG	476'889	0.33
EUR H	Kauf	EUR 9'010'000	gegen	USD 10'170'398	18.03.2022	VP Bank AG	92'295	0.06
EUR H	Kauf	EUR 285'000	gegen	USD 323'304	18.03.2022	VP Bank AG	1'321	0.00
CHF H	Kauf	CHF 25'000	gegen	USD 27'206	18.03.2022	VP Bank AG	283	0.00
CHF H	Kauf	CHF 140'000	gegen	USD 152'356	18.03.2022	VP Bank AG	1'584	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	82'409
Devisentermin short	USD	1'140'299
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		1'222'708

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 400'000 gegen USD 453'721	18.03.2021
Kauf EUR 45'000 gegen USD 54'743	18.03.2021
Kauf CHF 210'000 gegen USD 233'697	18.03.2021
Kauf CHF 800'000 gegen USD 859'938	18.03.2021
Kauf USD 8'267'674 gegen CHF 7'660'000	18.03.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 84'746	18.03.2021
Kauf USD 6'292'455 gegen EUR 5'290'000	18.03.2021
Kauf USD 10'669'815 gegen EUR 8'970'000	18.03.2021
Kauf EUR 445'000 gegen USD 539'963	18.03.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 89'246	18.03.2021
Kauf CHF 40'000 gegen USD 44'964	18.03.2021
Kauf CHF 300'000 gegen USD 337'268	18.03.2021
Kauf EUR 30'000 gegen USD 36'066	18.03.2021
Kauf EUR 50'000 gegen USD 60'695	18.03.2021
Kauf CHF 150'000 gegen USD 168'843	18.03.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 112'045	18.03.2021
Kauf USD 42'375 gegen EUR 35'000	18.03.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 112'423	18.03.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 89'246	18.03.2021

Kauf EUR 145'000 gegen USD 172'333	18.03.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 67'514	18.03.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 191'851	18.03.2021
Kauf EUR 50'000 gegen USD 59'425	18.03.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 83'547	18.03.2021
Kauf CHF 180'000 gegen USD 202'771	18.03.2021
Kauf EUR 250'000 gegen USD 301'400	18.03.2021
Kauf EUR 110'000 gegen USD 135'267	18.03.2021
Kauf CHF 663'000 gegen USD 738'554	18.03.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 56'281	18.03.2021
Kauf CHF 115'000 gegen USD 128'549	18.03.2021
Kauf USD 14'533'189 gegen CHF 13'465'000	18.03.2021
Kauf EUR 50'000 gegen USD 60'205	18.03.2021
Kauf USD 30'463 gegen EUR 25'000	18.03.2021
Kauf EUR 90'000 gegen USD 110'448	18.03.2021
Kauf USD 850'955 gegen EUR 700'000	04.05.2021
Kauf USD 896'724 gegen EUR 760'000	04.05.2021
Kauf USD 763'106 gegen EUR 630'000	04.05.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 80'060	18.06.2021
Kauf EUR 8'980'000 gegen USD 10'704'789	18.06.2021
Kauf CHF 375'000 gegen USD 415'835	18.06.2021
Kauf USD 8'164'841 gegen EUR 6'735'000	18.06.2021
Kauf EUR 75'000 gegen USD 90'623	18.06.2021
Kauf EUR 30'000 gegen USD 35'742	18.06.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 192'992	18.06.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 48'904	18.06.2021
Kauf EUR 5'310'000 gegen USD 6'329'892	18.06.2021
Kauf EUR 370'000 gegen USD 448'551	18.06.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 83'547	18.06.2021
Kauf CHF 20'000 gegen USD 22'210	18.06.2021
Kauf CHF 25'000 gegen USD 27'914	18.06.2021
Kauf EUR 260'000 gegen USD 317'434	18.06.2021
Kauf CHF 235'000 gegen USD 258'953	18.06.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 78'125	18.06.2021
Kauf USD 598'604 gegen EUR 495'000	18.06.2021
Kauf USD 18'295'126 gegen CHF 16'440'000	18.06.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 82'048	18.06.2021
Kauf EUR 60'000 gegen USD 72'090	18.06.2021
Kauf EUR 130'000 gegen USD 153'322	18.06.2021
Kauf CHF 35'000 gegen USD 38'971	18.06.2021
Kauf EUR 45'000 gegen USD 55'125	18.06.2021
Kauf CHF 13'500'000 gegen USD 14'612'287	18.06.2021
Kauf EUR 1'850'000 gegen USD 2'266'065	18.06.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 66'771	18.06.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 66'667	18.06.2021
Kauf CHF 7'770'000 gegen USD 8'410'183	18.06.2021
Kauf USD 27'861 gegen CHF 25'000	18.06.2021
Kauf EUR 55'000 gegen USD 66'673	18.06.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 87'710	18.06.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 117'940	18.06.2021
Kauf EUR 65'000 gegen USD 77'441	18.06.2021
Kauf CHF 370'000 gegen USD 410'154	18.06.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 76'578	18.06.2021
Kauf EUR 95'000 gegen USD 113'316	18.06.2021
Kauf USD 9'453'594 gegen CHF 8'495'000	18.06.2021
Kauf CHF 340'000 gegen USD 368'005	18.06.2021

Kauf USD 13'808'097 gegen EUR 11'390'000	18.06.2021
Kauf CHF 40'000 gegen USD 44'703	18.06.2021
Kauf CHF 45'000 gegen USD 49'337	18.06.2021
Kauf EUR 565'000 gegen USD 675'345	18.06.2021
Kauf CHF 145'000 gegen USD 157'506	18.06.2021
Kauf CHF 195'000 gegen USD 216'546	18.06.2021
Kauf EUR 70'000 gegen USD 84'245	18.06.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 121'223	18.06.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 194'256	18.06.2021
Kauf CHF 1'155'000 gegen USD 1'289'322	18.06.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 121'680	18.06.2021
Kauf CHF 145'000 gegen USD 160'581	18.06.2021
Kauf USD 2'546'439 gegen EUR 2'100'000	04.08.2021
Kauf USD 120'324 gegen CHF 110'000	09.09.2021
Kauf USD 697 gegen CHF 639	09.09.2021
Kauf CHF 130'000 gegen USD 142'170	17.09.2021
Kauf EUR 80'000 gegen USD 95'560	17.09.2021
Kauf CHF 360'000 gegen USD 392'029	17.09.2021
Kauf EUR 190'000 gegen USD 224'922	17.09.2021
Kauf CHF 2'650'000 gegen USD 2'903'791	17.09.2021
Kauf EUR 185'000 gegen USD 220'983	17.09.2021
Kauf GBP 500'000 gegen USD 692'350	17.09.2021
Kauf EUR 30'000 gegen USD 35'535	17.09.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 65'826	17.09.2021
Kauf GBP 25'000 gegen USD 34'480	17.09.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 117'230	17.09.2021
Kauf CHF 15'000 gegen USD 16'442	17.09.2021
Kauf EUR 90'000 gegen USD 106'488	17.09.2021
Kauf EUR 303'000 gegen USD 356'752	17.09.2021
Kauf CHF 150'000 gegen USD 163'470	17.09.2021
Kauf CHF 120'000 gegen USD 130'605	17.09.2021
Kauf EUR 50'000 gegen USD 59'095	17.09.2021
Kauf EUR 11'615'000 gegen USD 14'108'160	17.09.2021
Kauf CHF 105'000 gegen USD 114'754	17.09.2021
Kauf CHF 130'000 gegen USD 141'798	17.09.2021
Kauf EUR 97'000 gegen USD 114'819	17.09.2021
Kauf USD 34'947'896 gegen EUR 29'570'000	17.09.2021
Kauf EUR 9'000'000 gegen USD 10'701'900	17.09.2021
Kauf CHF 65'000 gegen USD 71'397	17.09.2021
Kauf CHF 35'000 gegen USD 37'932	17.09.2021
Kauf EUR 60'000 gegen USD 71'274	17.09.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 47'260	17.09.2021
Kauf EUR 150'000 gegen USD 179'175	17.09.2021
Kauf CHF 415'000 gegen USD 459'477	17.09.2021
Kauf EUR 35'000 gegen USD 41'118	17.09.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 77'502	17.09.2021
Kauf EUR 545'000 gegen USD 640'757	17.09.2021
Kauf EUR 60'000 gegen USD 71'094	17.09.2021
Kauf CHF 10'000 gegen USD 10'862	17.09.2021
Kauf EUR 6'845'000 gegen USD 8'314'279	17.09.2021
Kauf EUR 105'000 gegen USD 127'470	17.09.2021
Kauf USD 155'584 gegen EUR 130'000	17.09.2021
Kauf GBP 1'207'000 gegen USD 1'673'964	17.09.2021
Kauf CHF 220'000 gegen USD 240'437	17.09.2021
Kauf CHF 350'000 gegen USD 381'471	17.09.2021
Kauf CHF 144'000 gegen USD 157'670	17.09.2021

Kauf EUR 30'000 gegen USD 35'214	17.09.2021
Kauf CHF 30'000 gegen USD 32'855	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'538	17.09.2021
Kauf CHF 25'000 gegen USD 27'239	17.09.2021
Kauf EUR 30'000 gegen USD 35'244	17.09.2021
Kauf CHF 745'000 gegen USD 814'831	17.09.2021
Kauf EUR 145'000 gegen USD 171'376	17.09.2021
Kauf CHF 250'000 gegen USD 276'030	17.09.2021
Kauf EUR 290'000 gegen USD 345'970	17.09.2021
Kauf CHF 170'000 gegen USD 186'138	17.09.2021
Kauf EUR 60'000 gegen USD 70'128	17.09.2021
Kauf USD 9'200'858 gegen EUR 7'785'000	17.09.2021
Kauf CHF 110'000 gegen USD 120'442	17.09.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 189'392	17.09.2021
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'745	17.09.2021
Kauf CHF 155'000 gegen USD 167'785	17.09.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 86'787	17.09.2021
Kauf USD 29'485'687 gegen CHF 27'100'000	17.09.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 87'604	17.09.2021
Kauf CHF 230'000 gegen USD 250'463	17.09.2021
Kauf CHF 56'000 gegen USD 61'283	17.09.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 118'930	17.09.2021
Kauf EUR 65'000 gegen USD 76'759	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'855	17.09.2021
Kauf CHF 180'000 gegen USD 200'691	17.09.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 81'762	17.09.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 47'844	17.09.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 46'752	17.09.2021
Kauf USD 10'553'917 gegen CHF 9'700'000	17.09.2021
Kauf CHF 16'855'000 gegen USD 18'805'297	17.09.2021
Kauf CHF 520'000 gegen USD 568'741	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'496	17.09.2021
Kauf CHF 55'000 gegen USD 60'228	17.09.2021
Kauf EUR 140'000 gegen USD 164'861	17.09.2021
Kauf USD 2'479'770 gegen GBP 1'792'000	17.09.2021
Kauf USD 59'300 gegen EUR 50'000	17.09.2021
Kauf USD 6'934 gegen GBP 5'000	17.09.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 108'743	17.09.2021
Kauf EUR 35'000 gegen USD 41'500	17.09.2021
Kauf CHF 270'000 gegen USD 294'374	17.09.2021
Kauf EUR 185'000 gegen USD 221'427	17.09.2021
Kauf EUR 1'005'000 gegen USD 1'193'036	17.09.2021
Kauf GBP 65'000 gegen USD 88'504	17.09.2021
Kauf CHF 55'000 gegen USD 59'809	17.09.2021
Kauf EUR 45'000 gegen USD 53'100	17.09.2021
Kauf EUR 195'000 gegen USD 231'485	17.09.2021
Kauf EUR 1'390'000 gegen USD 1'688'364	17.09.2021
Kauf CHF 115'000 gegen USD 127'058	17.09.2021
Kauf CHF 2'730'000 gegen USD 3'043'818	17.09.2021
Kauf CHF 30'000 gegen USD 32'708	17.09.2021
Kauf EUR 4'000'000 gegen USD 4'727'480	17.09.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 81'646	17.09.2021
Kauf CHF 8'590'000 gegen USD 9'583'952	17.09.2021
Kauf USD 115 gegen EUR 99	02.11.2021
Kauf USD 26'150 gegen CHF 24'000	02.11.2021
Kauf USD 803 gegen CHF 735	02.11.2021

Kauf USD 584'024 gegen CHF 536'000	02.11.2021
Kauf USD 336'217 gegen EUR 290'000	02.11.2021
Kauf USD 60'191 gegen CHF 55'000	03.11.2021
Kauf CHF 1'290 gegen USD 1'416	03.11.2021
Kauf USD 986'725 gegen EUR 830'000	04.11.2021
Kauf EUR 520'000 gegen USD 613'361	04.11.2021
Kauf USD 2'974'100 gegen EUR 2'500'000	04.11.2021
Kauf EUR 21'488 gegen USD 24'273	09.12.2021
Kauf USD 52'549 gegen CHF 48'477	09.12.2021
Kauf EUR 10'749 gegen USD 12'120	10.12.2021
Kauf USD 2'796'030 gegen GBP 2'115'000	17.12.2021
Kauf USD 21'468 gegen CHF 20'000	17.12.2021
Kauf GBP 25'000 gegen USD 34'020	17.12.2021
Kauf GBP 10'000 gegen USD 13'768	17.12.2021
Kauf EUR 90'000 gegen USD 104'328	17.12.2021
Kauf CHF 330'000 gegen USD 359'360	17.12.2021
Kauf CHF 536'000 gegen USD 584'834	17.12.2021
Kauf EUR 60'000 gegen USD 69'564	17.12.2021
Kauf CHF 20'000 gegen USD 21'920	17.12.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 109'745	17.12.2021
Kauf EUR 130'000 gegen USD 150'605	17.12.2021
Kauf CHF 335'000 gegen USD 362'201	17.12.2021
Kauf CHF 24'000 gegen USD 26'187	17.12.2021
Kauf EUR 290'000 gegen USD 336'574	17.12.2021
Kauf CHF 220'000 gegen USD 237'171	17.12.2021
Kauf GBP 30'000 gegen USD 40'605	17.12.2021
Kauf EUR 500'000 gegen USD 587'600	17.12.2021
Kauf EUR 55'000 gegen USD 64'581	17.12.2021
Kauf CHF 95'000 gegen USD 102'714	17.12.2021
Kauf CHF 110'000 gegen USD 118'675	17.12.2021
Kauf USD 13'450'324 gegen CHF 12'455'000	17.12.2021
Kauf EUR 355'000 gegen USD 401'363	17.12.2021
Kauf CHF 30'000 gegen USD 32'531	17.12.2021
Kauf EUR 140'000 gegen USD 162'288	17.12.2021
Kauf CHF 55'000 gegen USD 59'434	17.12.2021
Kauf GBP 40'000 gegen USD 53'480	17.12.2021
Kauf CHF 195'000 gegen USD 211'749	17.12.2021
Kauf EUR 235'000 gegen USD 269'146	17.12.2021
Kauf CHF 27'390'000 gegen USD 29'875'654	17.12.2021
Kauf CHF 15'000 gegen USD 16'361	17.12.2021
Kauf EUR 55'000 gegen USD 62'992	17.12.2021
Kauf USD 4'621'297 gegen EUR 3'980'000	17.12.2021
Kauf CHF 165'000 gegen USD 178'687	17.12.2021
Kauf USD 10'132'200 gegen EUR 9'000'000	17.12.2021
Kauf CHF 860'000 gegen USD 942'776	17.12.2021
Kauf CHF 602'000 gegen USD 655'331	17.12.2021
Kauf EUR 290'000 gegen USD 328'280	17.12.2021
Kauf CHF 555'000 gegen USD 595'813	17.12.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 76'461	17.12.2021
Kauf GBP 1'790'000 gegen USD 2'477'700	17.12.2021
Kauf GBP 120'000 gegen USD 165'240	17.12.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 53'996	17.12.2021
Kauf CHF 10'000 gegen USD 10'851	17.12.2021
Kauf EUR 30'000 gegen USD 34'011	17.12.2021
Kauf CHF 9'765'000 gegen USD 10'651'178	17.12.2021
Kauf EUR 235'000 gegen USD 271'519	17.12.2021

Kauf CHF 106'000 gegen USD 115'017	17.12.2021
Kauf EUR 220'000 gegen USD 254'364	17.12.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 76'228	17.12.2021
Kauf USD 31'556'174 gegen EUR 28'030'000	17.12.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 64'844	17.12.2021
Kauf CHF 110'000 gegen USD 119'371	17.12.2021
Kauf CHF 55'000 gegen USD 60'274	17.12.2021
Kauf GBP 100'000 gegen USD 132'300	17.12.2021
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'122	17.12.2021
Kauf EUR 70'000 gegen USD 82'117	17.12.2021
Kauf USD 44'996 gegen EUR 40'000	17.12.2021
Kauf EUR 50'000 gegen USD 58'200	17.12.2021
Kauf EUR 105'000 gegen USD 121'706	17.12.2021
Kauf USD 63'811 gegen EUR 55'000	17.12.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 81'610	17.12.2021
Kauf USD 31'943'844 gegen CHF 29'580'000	17.12.2021
Kauf USD 133'360 gegen GBP 100'000	17.12.2021
Kauf CHF 105'000 gegen USD 114'019	17.12.2021
Kauf EUR 485'000 gegen USD 571'427	17.12.2021
Kauf GBP 15'000 gegen USD 20'325	17.12.2021
Kauf USD 59'200 gegen EUR 50'000	17.12.2021
Kauf GBP 40'000 gegen USD 54'836	17.12.2021
Kauf USD 11'319 gegen EUR 10'000	17.12.2021
Kauf EUR 35'000 gegen USD 39'410	17.12.2021
Kauf USD 237'581 gegen CHF 220'000	17.12.2021
Kauf EUR 145'000 gegen USD 168'273	17.12.2021
Kauf EUR 7'820'000 gegen USD 9'260'366	17.12.2021
Kauf USD 290'461 gegen CHF 268'000	17.12.2021
Kauf CHF 15'000 gegen USD 16'267	17.12.2021
Kauf GBP 45'000 gegen USD 59'540	17.12.2021
Kauf CHF 240'000 gegen USD 260'728	17.12.2021
Kauf CHF 85'000 gegen USD 91'467	17.12.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'657	17.12.2021
Kauf EUR 29'750'000 gegen USD 35'229'653	17.12.2021
Kauf EUR 20'000 gegen USD 22'540	17.12.2021
Kauf EUR 5'379 gegen USD 6'072	27.12.2021
Kauf USD 151'956 gegen CHF 140'000	28.12.2021
Kauf USD 322'634 gegen EUR 285'000	28.12.2021

Green Tech ESG Equity Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2021

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'003'951.91
Wertpapiere	
Aktien	32'903'142.98
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	77'306.67
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	368.10
Gesamtvermögen	33'984'769.66
Verbindlichkeiten	-132'922.00
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-7'900.38
Gesamtverbindlichkeiten	-140'822.38
Nettovermögen	33'843'947.28
- davon Anteilklasse CHF I H	5'606'808.87
- davon Anteilklasse CHF R H	8'073'961.71
- davon Anteilklasse EUR I	7'578'200.74
- davon Anteilklasse EUR R	3'637'265.58
- davon Anteilklasse USD I	4'175'253.48
- davon Anteilklasse USD R	4'772'456.90
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF I H	4'959.000
Anteilklasse CHF R H	71'653.590
Anteilklasse EUR I	6'436.662
Anteilklasse EUR R	31'006.715
Anteilklasse USD I	4'179.000
Anteilklasse USD R	47'937.553
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF I H	CHF 1'171.56
Anteilklasse CHF R H	CHF 116.76
Anteilklasse EUR I	EUR 1'177.35
Anteilklasse EUR R	EUR 117.31
Anteilklasse USD I	USD 1'136.16
Anteilklasse USD R	USD 113.21

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Erträge der Geldmarktinstrumente	3'921.71
- davon Anteilklasse CHF I H	589.24
- davon Anteilklasse CHF R H	959.68
- davon Anteilklasse EUR I	783.25
- davon Anteilklasse EUR R	477.84
- davon Anteilklasse USD I	513.91
- davon Anteilklasse USD R	597.79
 Erträge der Wertpapiere	
Aktien	249'405.57
- davon Anteilklasse CHF I H	38'106.01
- davon Anteilklasse CHF R H	59'209.49
- davon Anteilklasse EUR I	50'657.96
- davon Anteilklasse EUR R	30'484.09
- davon Anteilklasse USD I	32'622.94
- davon Anteilklasse USD R	38'325.08
 Sonstige Erträge	240.32
- davon Anteilklasse CHF I H	35.82
- davon Anteilklasse CHF R H	58.67
- davon Anteilklasse EUR I	48.53
- davon Anteilklasse EUR R	29.70
- davon Anteilklasse USD I	31.03
- davon Anteilklasse USD R	36.57
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-16'733.55
- davon Anteilklasse CHF I H	-2'429.07
- davon Anteilklasse CHF R H	-5'270.22
- davon Anteilklasse EUR I	-5'049.21
- davon Anteilklasse EUR R	-1'334.06
- davon Anteilklasse USD I	-1'054.42
- davon Anteilklasse USD R	-1'596.57
 Total Erträge	236'834.05
- davon Anteilklasse CHF I H	36'302.00
- davon Anteilklasse CHF R H	54'957.62
- davon Anteilklasse EUR I	46'440.53
- davon Anteilklasse EUR R	29'657.57
- davon Anteilklasse USD I	32'113.46
- davon Anteilklasse USD R	37'362.87

Passivzinsen	5'535.43
- davon Anteilklasse CHF I H	816.61
- davon Anteilklasse CHF R H	1'369.70
- davon Anteilklasse EUR I	1'096.80
- davon Anteilklasse EUR R	676.43
- davon Anteilklasse USD I	730.02
- davon Anteilklasse USD R	845.87
 Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	364'200.66
- davon Anteilklasse CHF I H	49'536.44
- davon Anteilklasse CHF R H	97'594.13
- davon Anteilklasse EUR I	64'385.97
- davon Anteilklasse EUR R	48'622.86
- davon Anteilklasse USD I	41'692.31
- davon Anteilklasse USD R	62'368.95
 an die Verwahrstelle	8'874.49
- davon Anteilklasse CHF I H	1'363.39
- davon Anteilklasse CHF R H	2'106.40
- davon Anteilklasse EUR I	1'805.30
- davon Anteilklasse EUR R	1'064.69
- davon Anteilklasse USD I	1'168.95
- davon Anteilklasse USD R	1'365.76

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	16'406.11
- davon Anteilklasse CHF I H	2'538.28
- davon Anteilklasse CHF R H	3'879.01
- davon Anteilklasse EUR I	3'351.62
- davon Anteilklasse EUR R	1'981.41
- davon Anteilklasse USD I	2'146.44
- davon Anteilklasse USD R	2'509.35
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	35'151.13
- davon Anteilklasse CHF I H	5'401.16
- davon Anteilklasse CHF R H	8'277.01
- davon Anteilklasse EUR I	7'264.36
- davon Anteilklasse EUR R	4'250.33
- davon Anteilklasse USD I	4'592.87
- davon Anteilklasse USD R	5'365.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'439.32
- davon Anteilklasse CHF I H	-79.18
- davon Anteilklasse CHF R H	-2'089.33
- davon Anteilklasse EUR I	-536.74
- davon Anteilklasse EUR R	-1'514.99
- davon Anteilklasse USD I	-483.23
- davon Anteilklasse USD R	-735.85
Total Aufwendungen	424'728.50
- davon Anteilklasse CHF I H	59'576.70
- davon Anteilklasse CHF R H	111'136.92
- davon Anteilklasse EUR I	77'367.31
- davon Anteilklasse EUR R	55'080.73
- davon Anteilklasse USD I	49'847.36
- davon Anteilklasse USD R	71'719.48
Nettoerfolg	-187'894.45
- davon Anteilklasse CHF I H	-23'274.70
- davon Anteilklasse CHF R H	-56'179.30
- davon Anteilklasse EUR I	-30'926.78
- davon Anteilklasse EUR R	-25'423.16
- davon Anteilklasse USD I	-17'733.90
- davon Anteilklasse USD R	-34'356.61

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2'282'077.95
- davon Anteilklasse CHF I H	487'324.48
- davon Anteilklasse CHF R H	625'370.74
- davon Anteilklasse EUR I	374'004.15
- davon Anteilklasse EUR R	226'027.14
- davon Anteilklasse USD I	267'095.58
- davon Anteilklasse USD R	302'255.86
Realisierter Erfolg	2'094'183.50
- davon Anteilklasse CHF I H	464'049.78
- davon Anteilklasse CHF R H	569'191.44
- davon Anteilklasse EUR I	343'077.37
- davon Anteilklasse EUR R	200'603.98
- davon Anteilklasse USD I	249'361.68
- davon Anteilklasse USD R	267'899.25
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	402'100.15
- davon Anteilklasse CHF I H	95'859.18
- davon Anteilklasse CHF R H	70'795.67
- davon Anteilklasse EUR I	77'800.53
- davon Anteilklasse EUR R	66'424.86
- davon Anteilklasse USD I	2'602.79
- davon Anteilklasse USD R	88'617.12
Gesamterfolg	2'496'283.65
- davon Anteilklasse CHF I H	559'908.96
- davon Anteilklasse CHF R H	639'987.11
- davon Anteilklasse EUR I	420'877.90
- davon Anteilklasse EUR R	267'028.84
- davon Anteilklasse USD I	251'964.47
- davon Anteilklasse USD R	356'516.37

Verwendung des Erfolgs

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-187'894.45
- davon Anteilklasse CHF I H	-23'274.70
- davon Anteilklasse CHF R H	-56'179.30
- davon Anteilklasse EUR I	-30'926.78
- davon Anteilklasse EUR R	-25'423.16
- davon Anteilklasse USD I	-17'733.90
- davon Anteilklasse USD R	-34'356.61
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-187'894.45
- davon Anteilklasse CHF I H	-23'274.70
- davon Anteilklasse CHF R H	-56'179.30
- davon Anteilklasse EUR I	-30'926.78
- davon Anteilklasse EUR R	-25'423.16
- davon Anteilklasse USD I	-17'733.90
- davon Anteilklasse USD R	-34'356.61

Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-187'894.45
- davon Anteilklasse CHF I H	-23'274.70
- davon Anteilklasse CHF R H	-56'179.30
- davon Anteilklasse EUR I	-30'926.78
- davon Anteilklasse EUR R	-25'423.16
- davon Anteilklasse USD I	-17'733.90
- davon Anteilklasse USD R	-34'356.61
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00

3-Jahres-Vergleich

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2020	20'901'656.99
- Anteilklasse CHF I H*	4'069'001.62
- Anteilklasse CHF R H*	3'199'853.08
- Anteilklasse EUR I*	4'155'174.82
- Anteilklasse EUR R*	2'556'701.90
- Anteilklasse USD I*	2'955'751.08
- Anteilklasse USD R*	3'965'174.49
31.12.2021	33'843'947.28
- Anteilklasse CHF I H	5'606'808.87
- Anteilklasse CHF R H	8'073'961.71
- Anteilklasse EUR I	7'578'200.74
- Anteilklasse EUR R	3'637'265.58
- Anteilklasse USD I	4'175'253.48
- Anteilklasse USD R	4'772'456.90

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse CHF I H*	4'073.000
- Anteilklasse CHF R H*	32'045.000
- Anteilklasse EUR I*	3'842.000
- Anteilklasse EUR R*	23'655.000
- Anteilklasse USD I*	3'220.000
- Anteilklasse USD R*	43'222.553
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF I H	4'959.000
- Anteilklasse CHF R H	71'653.590
- Anteilklasse EUR I	6'436.662
- Anteilklasse EUR R	31'006.715
- Anteilklasse USD I	4'179.000
- Anteilklasse USD R	47'937.553

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020

- Anteilklasse CHF I H*	999.02
- Anteilklasse CHF R H*	99.85
- Anteilklasse EUR I*	1'081.51
- Anteilklasse EUR R*	108.08
- Anteilklasse USD I*	917.94
- Anteilklasse USD R*	91.74

31.12.2021

- Anteilklasse CHF I H	1'130.63
- Anteilklasse CHF R H	112.68
- Anteilklasse EUR I	1'177.35
- Anteilklasse EUR R	117.31
- Anteilklasse USD I	999.10
- Anteilklasse USD R	99.56

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

Green Tech ESG Equity Fund

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20'901'656.99
- davon Anteilklasse CHF I H	4'069'001.62
- davon Anteilklasse CHF R H	3'199'853.08
- davon Anteilklasse EUR I	4'155'174.82
- davon Anteilklasse EUR R	2'556'701.90
- davon Anteilklasse USD I	2'955'751.08
- davon Anteilklasse USD R	3'965'174.49
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse CHF R H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I	0.00
- davon Anteilklasse EUR R	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD R	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	12'329'396.65
- davon Anteilklasse CHF I H	1'151'837.85
- davon Anteilklasse CHF R H	4'862'297.95
- davon Anteilklasse EUR I	3'225'948.13
- davon Anteilklasse EUR R	1'215'552.66
- davon Anteilklasse USD I	1'171'685.92
- davon Anteilklasse USD R	702'074.14
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'894'684.24
- davon Anteilklasse CHF I H	-176'289.45
- davon Anteilklasse CHF R H	-631'357.32
- davon Anteilklasse EUR I	-228'312.58
- davon Anteilklasse EUR R	-401'836.89
- davon Anteilklasse USD I	-204'719.18
- davon Anteilklasse USD R	-252'168.82
Ertragsausgleich	11'294.23
- davon Anteilklasse CHF I H	2'349.89
- davon Anteilklasse CHF R H	3'180.89
- davon Anteilklasse EUR I	4'512.47
- davon Anteilklasse EUR R	-180.93
- davon Anteilklasse USD I	571.19
- davon Anteilklasse USD R	860.72

Gesamterfolg	2'496'283.65
- davon Anteilklasse CHF I H	559'908.96
- davon Anteilklasse CHF R H	639'987.11
- davon Anteilklasse EUR I	420'877.90
- davon Anteilklasse EUR R	267'028.84
- davon Anteilklasse USD I	251'964.47
- davon Anteilklasse USD R	356'516.37
 Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	 33'843'947.28
- davon Anteilklasse CHF I H	5'606'808.87
- davon Anteilklasse CHF R H	8'073'961.71
- davon Anteilklasse EUR I	7'578'200.74
- davon Anteilklasse EUR R	3'637'265.58
- davon Anteilklasse USD I	4'175'253.48
- davon Anteilklasse USD R	4'772'456.90

Anteile im Umlauf

Green Tech ESG Equity Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	4'073.000
- Anteilklasse CHF R H	32'045.000
- Anteilklasse EUR I	3'842.000
- Anteilklasse EUR R	23'655.000
- Anteilklasse USD I	3'220.000
- Anteilklasse USD R	43'222.553

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	1'056.000
- Anteilklasse CHF R H	45'774.972
- Anteilklasse EUR I	2'797.662
- Anteilklasse EUR R	10'750.730
- Anteilklasse USD I	1'183.000
- Anteilklasse USD R	7'345.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF I H	-170.000
- Anteilklasse CHF R H	-6'166.382
- Anteilklasse EUR I	-203.000
- Anteilklasse EUR R	-3'399.015
- Anteilklasse USD I	-224.000
- Anteilklasse USD R	-2'630.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF I H	4'959.000
- Anteilklasse CHF R H	71'653.590
- Anteilklasse EUR I	6'436.662
- Anteilklasse EUR R	31'006.715
- Anteilklasse USD I	4'179.000
- Anteilklasse USD R	47'937.553

Vermögensinventar per 31.12.2021

Green Tech ESG Equity Fund

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in CAD							
Northland Pwr (N)	29'228	10'855	40'083	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CAD						0	0.00
Aktien in CHF							
ABB (N)	0	84'800	39'400	45'400	34.90	1'529'106	4.52
Geberit (N)	1'656	2'500	4'156	0	0.00	0	0.00
Gurit Holding I	360	210	570	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						1'529'106	4.52
Aktien in DKK							
Orsted (N)	4794	3'770	8'564	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in DKK						0	0.00
Aktien in EUR							
Schneider El	0	17'700	8'800	8'900	172.46	1'534'894	4.54
Linde (N)	0	9'500	4'800	4'700	306.00	1'438'200	4.25
Eurofins Scientific	11'340	15'600	13'940	13'000	108.80	1'414'400	4.18
ASML Holding Br	0	2'200	200	2'000	706.70	1'413'400	4.18
Smg SDI Sp GDR-Uny (N)	0	10'000	0	10'000	120.40	1'204'000	3.56
EDP Renovaveis Br (N)	0	125'000	72'000	53'000	21.84	1'157'414	3.42
Umicore	21'059	31'000	22'059	30'000	35.75	1'072'500	3.17
Corbion	0	40'000	40'000	0	0.00	0	0.00
Iberdrola	71'555	141'997	213'552	0	0.00	0	0.00
Iberdrola Br-WI21	0	2'375	2'375	0	0.00	0	0.00
Iberdrola Br-WI21	0	1'022	1'022	0	0.00	0	0.00
Kingspan Grp (N)	14'187	15'500	29'687	0	0.00	0	0.00
Metso Outotec (N)	0	118'000	118'000	0	0.00	0	0.00
Siemens Energy (N)	0	35'000	35'000	0	0.00	0	0.00
SMA Solar Tech I	0	21'000	21'000	0	0.00	0	0.00
Veolia Environnem	0	47'000	47'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						9'234'808	27.29
Aktien in GBP							
Ceres Pwr Holdings (N)	69'156	0	69'156	0	0.00	0	0.00
Johnson Matthey (N)	0	28'500	28'500	0	0.00	0	0.00
Spirax-Sarco Eng (N)	6'883	9'640	16'523	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in GBP						0	0.00
Aktien in NOK							
Tomra Systems (N)	20'166	55'700	53'866	22'000	631.00	1'384'449	4.09
Bakkafrost (N)	0	14'000	14'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in NOK						1'384'449	4.09

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in SEK							
NIBE Industrie Rg-B (N)	30'845	8'665	39'510	0	0.00	0	0.00
NIBE Industrie Rg-B (N)	0	138'040	138'040	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in SEK						0	0.00
Aktien in USD							
NVIDIA (N)	0	6'300	0	6'300	294.11	1'629'372	4.81
Weyerhaeuser REI (N)	0	74'900	32'900	42'000	41.18	1'520'918	4.49
Verisk Analytics (N)	4'947	8'450	5'997	7'400	228.73	1'488'418	4.40
Cadence Design (N)	0	8'700	0	8'700	186.35	1'425'669	4.21
Trane Tech (N)	6'936	21'100	20'336	7'700	202.03	1'367'970	4.04
NextEra Energy (N)	13'118	38'465	34'983	16'600	93.36	1'362'821	4.03
Thermo Fisher Sc (N)	2'100	3'136	2'936	2'300	667.24	1'349'522	3.99
Amer Wtr Works (N)	6'588	10'890	9'428	8'050	188.86	1'336'921	3.95
Tetra Tech (N)	0	8'600	0	8'600	169.80	1'284'122	3.79
Waste Management (N)	0	8'700	0	8'700	166.90	1'276'867	3.77
Acuity Brands (N)	0	6'800	0	6'800	211.72	1'266'021	3.74
Xylem (N)	0	13'000	1'300	11'700	119.92	1'233'808	3.65
GFL Environ Rg-SV (N)	0	35'000	0	35'000	37.85	1'164'941	3.44
First Solar (N)	0	15'000	0	15'000	87.16	1'149'684	3.40
Plug Power (N)	30'062	72'400	60'462	42'000	28.23	1'042'630	3.08
FuelCell Energy (N)	0	262'000	75'000	187'000	5.20	855'096	2.53
Alg Pwr & Util (N)	0	84'000	84'000	0	0.00	0	0.00
Atl Sust Infra (N)	27'505	0	27'505	0	0.00	0	0.00
Ballard Power Sy (N)	0	50'000	50'000	0	0.00	0	0.00
Cal Water Serv G (N)	0	24'000	24'000	0	0.00	0	0.00
Canadian Solar (N)	21'647	1'700	23'347	0	0.00	0	0.00
Ecolab Inc (N)	0	6'300	6'300	0	0.00	0	0.00
Enphase Energy (N)	5'815	26'300	32'115	0	0.00	0	0.00
JinkoSolar Sp ADR (N)	0	28'000	28'000	0	0.00	0	0.00
Lam Research Cor (N)	2'159	483	2'642	0	0.00	0	0.00
Republic Service (N)	10'352	12'300	22'652	0	0.00	0	0.00
Trimble (N)	0	18'000	18'000	0	0.00	0	0.00
Xcel Energy (N)	15'347	20'100	35'447	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						20'754'780	61.32
Total Aktien						32'903'143	97.22
Anrechte							
Anrechte in EUR							
berdrola --- Rights 2021-26.01.21 For Shares	0	71'555	71'555	0	0.00	0	0.00
Iberdrola --- Rights	0	95'000	95'000	0	0.00	0	0.00
Total Anrechte in EUR						0	0.00
Total Anrechte						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						32'903'143	97.22
Total Wertpapiere						32'903'143	97.22

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in USD							
iShs Dow Jns In	0	7'600	7'600	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						0	0.00
Total Fonds						0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						0	0.00
Bankguthaben						1'003'952	2.97
Derivative Finanzinstrumente						77'307	0.23
Sonstige Vermögenswerte						368	0.00
Gesamtvermögen						33'984'770	100.42
Bankverbindlichkeiten						-7'900	-0.02
Verbindlichkeiten						-132'922	-0.39
Nettovermögen						33'843'947	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
CHF R H Kauf	CHF 8'235'000	gegen EUR 7'904'361	18.03.2022	VP Bank AG	45'323	0.13
CHF I H Kauf	CHF 5'695'000	gegen EUR 5'466'343	18.03.2022	VP Bank AG	31'344	0.09
CHF R H Kauf	CHF 205'000	gegen EUR 197'661	18.03.2022	VP Bank AG	237	0.00
CHF I H Kauf	CHF 160'000	gegen EUR 154'054	18.03.2022	VP Bank AG	403	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin short	EUR	77'307
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		77'307

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
S&P500 E-Mini Future Mar/21	CME Group	19.03.2021	0	7	7
STX Europe 600 Future Mar/21	EUREX	19.03.2021	0	56	56
S&P500 E-Mini Future Jun/21	CME Group	18.06.2021	0	13	13
STOXX EURO ESG-X Futures Jun/21	EUREX	18.06.2021	0	205	205
S&P500 E-Mini Future Dec/21	CME Group	17.12.2021	0	7	7
Dow Jones E-Mini Future Dec/21	CME Group	17.12.2021	0	18	18
EUSTX50 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	0	175	175

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 40'000 gegen EUR 37'137	18.03.2021
Kauf CHF 100'000 gegen EUR 92'678	18.03.2021
Kauf CHF 40'000 gegen EUR 37'137	18.03.2021
Kauf EUR 139'331 gegen CHF 150'000	18.03.2021
Kauf EUR 169'042 gegen CHF 185'000	18.03.2021
Kauf EUR 87'525 gegen CHF 95'000	18.03.2021
Kauf EUR 157'914 gegen CHF 175'000	18.03.2021
Kauf CHF 40'000 gegen EUR 37'123	18.03.2021
Kauf CHF 80'000 gegen EUR 73'944	18.03.2021
Kauf EUR 6'892'481 gegen CHF 7'590'000	18.03.2021
Kauf CHF 110'000 gegen EUR 102'136	18.03.2021
Kauf EUR 76'701 gegen CHF 85'000	18.03.2021
Kauf EUR 199'708 gegen CHF 215'000	18.03.2021
Kauf EUR 90'613 gegen CHF 100'000	18.03.2021
Kauf CHF 23'000 gegen EUR 21'298	18.03.2021
Kauf CHF 255'000 gegen EUR 235'653	18.03.2021
Kauf CHF 75'000 gegen EUR 69'182	18.03.2021

Kauf CHF 145'000 gegen EUR 134'633	18.03.2021
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 46'404	18.03.2021
Kauf CHF 3'825'000 gegen EUR 3'532'835	18.03.2021
Kauf CHF 45'000 gegen EUR 41'559	18.03.2021
Kauf CHF 95'000 gegen EUR 88'028	18.03.2021
Kauf EUR 4'045'587 gegen CHF 4'455'000	18.03.2021
Kauf CHF 90'000 gegen EUR 83'465	18.03.2021
Kauf CHF 275'000 gegen EUR 254'135	18.03.2021
Kauf CHF 135'000 gegen EUR 123'276	18.06.2021
Kauf EUR 103'875 gegen CHF 115'000	18.06.2021
Kauf EUR 36'523 gegen CHF 40'000	18.06.2021
Kauf CHF 25'000 gegen EUR 22'829	18.06.2021
Kauf EUR 114'082 gegen CHF 125'000	18.06.2021
Kauf CHF 105'000 gegen EUR 94'954	18.06.2021
Kauf EUR 6'849'692 gegen CHF 7'460'000	18.06.2021
Kauf EUR 91'266 gegen CHF 100'000	18.06.2021
Kauf CHF 7'690'000 gegen EUR 6'989'067	18.06.2021
Kauf EUR 180'652 gegen CHF 200'000	18.06.2021
Kauf CHF 90'000 gegen EUR 82'184	18.06.2021
Kauf CHF 4'520'000 gegen EUR 4'108'008	18.06.2021
Kauf EUR 4'154'807 gegen CHF 4'525'000	18.06.2021
Kauf CHF 120'000 gegen EUR 109'529	17.09.2021
Kauf EUR 75'576 gegen CHF 82'000	17.09.2021
Kauf CHF 170'000 gegen EUR 157'393	17.09.2021
Kauf CHF 195'000 gegen EUR 179'816	17.09.2021
Kauf EUR 69'023 gegen CHF 75'000	17.09.2021
Kauf EUR 7'557'904 gegen CHF 8'210'000	17.09.2021
Kauf CHF 95'000 gegen EUR 86'710	17.09.2021
Kauf EUR 101'233 gegen CHF 110'000	17.09.2021
Kauf CHF 4'565'000 gegen EUR 4'194'770	17.09.2021
Kauf CHF 7'510'000 gegen EUR 6'900'924	17.09.2021
Kauf EUR 4'566'042 gegen CHF 4'960'000	17.09.2021
Kauf CHF 125'000 gegen EUR 115'267	17.09.2021
Kauf CHF 130'000 gegen EUR 119'996	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 46'551	17.09.2021
Kauf CHF 105'000 gegen EUR 97'893	17.09.2021
Kauf CHF 20'000 gegen EUR 18'474	17.09.2021
Kauf CHF 55'000 gegen EUR 50'677	17.09.2021
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 163'155	17.09.2021
Kauf CHF 47'000 gegen EUR 43'383	17.09.2021
Kauf EUR 178'066 gegen CHF 190'000	03.11.2021
Kauf EUR 121'835 gegen CHF 130'000	03.11.2021
Kauf CHF 120'000 gegen EUR 114'253	17.12.2021
Kauf CHF 130'000 gegen EUR 121'405	17.12.2021
Kauf CHF 25'000 gegen EUR 23'312	17.12.2021
Kauf CHF 115'000 gegen EUR 108'850	17.12.2021
Kauf CHF 120'000 gegen EUR 113'325	17.12.2021
Kauf CHF 25'000 gegen EUR 23'789	17.12.2021
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 164'088	17.12.2021
Kauf CHF 25'000 gegen EUR 23'999	17.12.2021
Kauf CHF 20'000 gegen EUR 18'932	17.12.2021
Kauf EUR 239'854 gegen CHF 250'000	17.12.2021
Kauf CHF 140'000 gegen EUR 132'513	17.12.2021
Kauf EUR 198'596 gegen CHF 215'000	17.12.2021
Kauf EUR 311'772 gegen CHF 325'000	17.12.2021
Kauf CHF 130'000 gegen EUR 121'894	17.12.2021

Kauf CHF 140'000 gegen EUR 134'023	17.12.2021
Kauf CHF 75'000 gegen EUR 71'754	17.12.2021
Kauf CHF 25'000 gegen EUR 23'999	17.12.2021
Kauf CHF 85'000 gegen EUR 81'566	17.12.2021
Kauf EUR 359'781 gegen CHF 375'000	17.12.2021
Kauf CHF 20'000 gegen EUR 18'932	17.12.2021
Kauf EUR 211'045 gegen CHF 220'000	17.12.2021
Kauf CHF 135'000 gegen EUR 127'491	17.12.2021
Kauf CHF 35'000 gegen EUR 32'187	17.12.2021
Kauf CHF 115'000 gegen EUR 110'365	17.12.2021
Kauf EUR 181'326 gegen CHF 195'000	17.12.2021
Kauf CHF 85'000 gegen EUR 80'531	17.12.2021
Kauf CHF 8'245'000 gegen EUR 7'595'228	17.12.2021
Kauf CHF 190'000 gegen EUR 178'153	17.12.2021
Kauf CHF 70'000 gegen EUR 66'648	17.12.2021
Kauf CHF 185'000 gegen EUR 175'405	17.12.2021
Kauf CHF 4'980'000 gegen EUR 4'587'536	17.12.2021
Kauf EUR 8'075'189 gegen CHF 8'420'000	17.12.2021
Kauf CHF 75'000 gegen EUR 71'754	17.12.2021
Kauf CHF 175'000 gegen EUR 167'946	17.12.2021
Kauf CHF 165'000 gegen EUR 154'712	17.12.2021
Kauf CHF 130'000 gegen EUR 124'450	17.12.2021
Kauf EUR 5'639'206 gegen CHF 5'880'000	17.12.2021
Kauf CHF 15'000 gegen EUR 14'215	17.12.2021
Kauf CHF 30'000 gegen EUR 27'701	17.12.2021
Kauf CHF 50'000 gegen EUR 47'701	17.12.2021
Kauf CHF 120'000 gegen EUR 113'776	17.12.2021
Kauf EUR 216'014 gegen CHF 225'000	17.12.2021
Kauf EUR 60'442 gegen CHF 65'000	17.12.2021

Solitaire Global Bond Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2021

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'599'169.75
Wertpapiere	
Aktien	836'170.77
Obligationen	402'136'408.88
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	3'005'646.85
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	7'617'415.80
Gesamtvermögen	416'194'812.05
Verbindlichkeiten	-926'537.00
Nettovermögen	415'268'275.05
- davon Anteilklasse CHF A	16'478'568.74
- davon Anteilklasse CHF H	48'888'685.68
- davon Anteilklasse CHF I H	37'412'768.72
- davon Anteilklasse EUR A	19'159'380.36
- davon Anteilklasse EUR H	30'895'239.16
- davon Anteilklasse EUR I H	38'916'851.27
- davon Anteilklasse GBP H	2'617'138.82
- davon Anteilklasse USD	94'093'061.68
- davon Anteilklasse USD A	11'579'562.26
- davon Anteilklasse USD I	41'960'141.60
- davon Anteilklasse USD X	73'266'876.76
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF A	1'402'796.993
Anteilklasse CHF H	323'566.731
Anteilklasse CHF I H	277'493.279
Anteilklasse EUR A	1'531'296.000
Anteilklasse EUR H	190'898.882
Anteilklasse EUR I H	273'060.809
Anteilklasse GBP H	19'620.000
Anteilklasse USD	576'788.397
Anteilklasse USD A	943'940.870
Anteilklasse USD I	301'025.114

Anteilklasse USD X	526'400.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF A	CHF 10.70
Anteilklasse CHF H	CHF 137.68
Anteilklasse CHF I H	CHF 122.85
Anteilklasse EUR A	EUR 11.00
Anteilklasse EUR H	EUR 142.32
Anteilklasse EUR I H	EUR 125.33
Anteilklasse GBP H	GBP 98.47
Anteilklasse USD	USD 163.13
Anteilklasse USD A	USD 12.27
Anteilklasse USD I	USD 139.39
Anteilklasse USD X	USD 139.18

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	21'187'344.14
- davon Anteilklasse CHF A	880'722.05
- davon Anteilklasse CHF H	2'587'772.23
- davon Anteilklasse CHF I H	1'675'426.89
- davon Anteilklasse EUR A	855'230.67
- davon Anteilklasse EUR H	1'847'142.86
- davon Anteilklasse EUR I H	2'161'532.89
- davon Anteilklasse GBP H	70'083.20
- davon Anteilklasse USD	5'102'071.72
- davon Anteilklasse USD A	531'636.22
- davon Anteilklasse USD I	1'756'204.04
- davon Anteilklasse USD X	3'719'521.37
 Sonstige Erträge	 2'718'491.22
- davon Anteilklasse CHF A	121'899.13
- davon Anteilklasse CHF H	357'259.05
- davon Anteilklasse CHF I H	204'676.71
- davon Anteilklasse EUR A	79'377.31
- davon Anteilklasse EUR H	263'565.80
- davon Anteilklasse EUR I H	265'171.89
- davon Anteilklasse GBP H	281.92
- davon Anteilklasse USD	655'463.32
- davon Anteilklasse USD A	75'803.73
- davon Anteilklasse USD I	211'318.34
- davon Anteilklasse USD X	483'674.02
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 5'166'198.45
- davon Anteilklasse CHF A	238'300.32
- davon Anteilklasse CHF H	476'659.99
- davon Anteilklasse CHF I H	619'414.96
- davon Anteilklasse EUR A	377'570.87
- davon Anteilklasse EUR H	226'925.26
- davon Anteilklasse EUR I H	617'766.07
- davon Anteilklasse GBP H	2'613.69
- davon Anteilklasse USD	768'752.36
- davon Anteilklasse USD A	185'715.05
- davon Anteilklasse USD I	832'256.58
- davon Anteilklasse USD X	820'223.30

Total Erträge	29'072'033.81
- davon Anteilklasse CHF A	1'240'921.50
- davon Anteilklasse CHF H	3'421'691.27
- davon Anteilklasse CHF I H	2'499'518.56
- davon Anteilklasse EUR A	1'312'178.85
- davon Anteilklasse EUR H	2'337'633.92
- davon Anteilklasse EUR I H	3'044'470.85
- davon Anteilklasse GBP H	72'978.81
- davon Anteilklasse USD	6'526'287.40
- davon Anteilklasse USD A	793'155.00
- davon Anteilklasse USD I	2'799'778.96
- davon Anteilklasse USD X	5'023'418.69
Passivzinsen	6'851.57
- davon Anteilklasse CHF A	284.95
- davon Anteilklasse CHF H	871.79
- davon Anteilklasse CHF I H	515.28
- davon Anteilklasse EUR A	196.94
- davon Anteilklasse EUR H	664.06
- davon Anteilklasse EUR I H	663.55
- davon Anteilklasse GBP H	3.67
- davon Anteilklasse USD	1'709.10
- davon Anteilklasse USD A	176.76
- davon Anteilklasse USD I	541.53
- davon Anteilklasse USD X	1'223.94
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	2'970'773.98
- davon Anteilklasse CHF A	172'645.62
- davon Anteilklasse CHF H	507'233.80
- davon Anteilklasse CHF I H	188'197.41
- davon Anteilklasse EUR A	167'534.51
- davon Anteilklasse EUR H	361'294.41
- davon Anteilklasse EUR I H	242'130.89
- davon Anteilklasse GBP H	13'859.53
- davon Anteilklasse USD	1'012'794.06
- davon Anteilklasse USD A	105'759.81
- davon Anteilklasse USD I	199'323.94

an die Verwahrstelle	107'123.84
- davon Anteilklasse CHF A	4'426.78
- davon Anteilklasse CHF H	13'006.05
- davon Anteilklasse CHF I H	8'426.77
- davon Anteilklasse EUR A	4'295.76
- davon Anteilklasse EUR H	9'263.92
- davon Anteilklasse EUR I H	10'841.66
- davon Anteilklasse GBP H	355.44
- davon Anteilklasse USD	25'969.09
- davon Anteilklasse USD A	2'711.75
- davon Anteilklasse USD I	8'924.91
- davon Anteilklasse USD X	18'901.71
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	23'595.26
- davon Anteilklasse CHF A	984.19
- davon Anteilklasse CHF H	2'897.98
- davon Anteilklasse CHF I H	1'853.92
- davon Anteilklasse EUR A	924.29
- davon Anteilklasse EUR H	2'081.05
- davon Anteilklasse EUR I H	2'396.04
- davon Anteilklasse GBP H	71.31
- davon Anteilklasse USD	5'689.17
- davon Anteilklasse USD A	597.38
- davon Anteilklasse USD I	1'941.83
- davon Anteilklasse USD X	4'158.10
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	60'461.48
- davon Anteilklasse CHF A	2'318.08
- davon Anteilklasse CHF H	6'801.62
- davon Anteilklasse CHF I H	4'348.24
- davon Anteilklasse EUR A	7'155.49
- davon Anteilklasse EUR H	4'894.71
- davon Anteilklasse EUR I H	5'656.90
- davon Anteilklasse GBP H	181.63
- davon Anteilklasse USD	13'422.97
- davon Anteilklasse USD A	1'404.92
- davon Anteilklasse USD I	4'551.86
- davon Anteilklasse USD X	9'725.06

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen

	1'534'577.10
- davon Anteilklasse CHF A	134'039.03
- davon Anteilklasse CHF H	190'283.54
- davon Anteilklasse CHF I H	52'125.20
- davon Anteilklasse EUR A	14'191.54
- davon Anteilklasse EUR H	180'429.67
- davon Anteilklasse EUR I H	349'034.82
- davon Anteilklasse GBP H	647.41
- davon Anteilklasse USD	323'187.30
- davon Anteilklasse USD A	38'429.66
- davon Anteilklasse USD I	88'918.13
- davon Anteilklasse USD X	163'290.80

Total Aufwendungen

	4'703'383.23
- davon Anteilklasse CHF A	314'698.65
- davon Anteilklasse CHF H	721'094.78
- davon Anteilklasse CHF I H	255'466.82
- davon Anteilklasse EUR A	194'298.53
- davon Anteilklasse EUR H	558'627.82
- davon Anteilklasse EUR I H	610'723.86
- davon Anteilklasse GBP H	15'118.99
- davon Anteilklasse USD	1'382'771.69
- davon Anteilklasse USD A	149'080.28
- davon Anteilklasse USD I	304'202.20
- davon Anteilklasse USD X	197'299.61

Nettoerfolg

	24'368'650.58
- davon Anteilklasse CHF A	926'222.85
- davon Anteilklasse CHF H	2'700'596.49
- davon Anteilklasse CHF I H	2'244'051.74
- davon Anteilklasse EUR A	1'117'880.32
- davon Anteilklasse EUR H	1'779'006.10
- davon Anteilklasse EUR I H	2'433'746.99
- davon Anteilklasse GBP H	57'859.82
- davon Anteilklasse USD	5'143'515.71
- davon Anteilklasse USD A	644'074.72
- davon Anteilklasse USD I	2'495'576.76
- davon Anteilklasse USD X	4'826'119.08

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5'961'864.88
- davon Anteilklasse CHF A	-580'816.09
- davon Anteilklasse CHF H	-1'611'542.88
- davon Anteilklasse CHF I H	-918'759.66
- davon Anteilklasse EUR A	-1'284'996.75
- davon Anteilklasse EUR H	-2'247'623.35
- davon Anteilklasse EUR I H	-2'775'340.60
- davon Anteilklasse GBP H	-78'881.66
- davon Anteilklasse USD	1'596'445.79
- davon Anteilklasse USD A	161'560.25
- davon Anteilklasse USD I	624'604.76
- davon Anteilklasse USD X	1'153'485.31
Realisierter Erfolg	18'406'785.70
- davon Anteilklasse CHF A	345'406.76
- davon Anteilklasse CHF H	1'089'053.61
- davon Anteilklasse CHF I H	1'325'292.08
- davon Anteilklasse EUR A	-167'116.43
- davon Anteilklasse EUR H	-468'617.25
- davon Anteilklasse EUR I H	-341'593.61
- davon Anteilklasse GBP H	-21'021.84
- davon Anteilklasse USD	6'739'961.50
- davon Anteilklasse USD A	805'634.97
- davon Anteilklasse USD I	3'120'181.52
- davon Anteilklasse USD X	5'979'604.39
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-5'721'991.52
- davon Anteilklasse CHF A	-14'228.68
- davon Anteilklasse CHF H	44'337.43
- davon Anteilklasse CHF I H	-287'348.94
- davon Anteilklasse EUR A	-498'312.17
- davon Anteilklasse EUR H	-75'714.02
- davon Anteilklasse EUR I H	-715'468.72
- davon Anteilklasse GBP H	-77'911.67
- davon Anteilklasse USD	-1'696'308.79
- davon Anteilklasse USD A	-151'782.69
- davon Anteilklasse USD I	-947'704.35
- davon Anteilklasse USD X	-1'301'548.92

Gesamterfolg

	12'684'794.18
- davon Anteilklasse CHF A	331'178.08
- davon Anteilklasse CHF H	1'133'391.04
- davon Anteilklasse CHF I H	1'037'943.14
- davon Anteilklasse EUR A	-665'428.60
- davon Anteilklasse EUR H	-544'331.27
- davon Anteilklasse EUR I H	-1'057'062.33
- davon Anteilklasse GBP H	-98'933.51
- davon Anteilklasse USD	5'043'652.71
- davon Anteilklasse USD A	653'852.28
- davon Anteilklasse USD I	2'172'477.17
- davon Anteilklasse USD X	4'678'055.47

Verwendung des Erfolgs

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	24'368'650.58
- davon Anteilklasse CHF A	926'222.85
- davon Anteilklasse CHF H	2'700'596.49
- davon Anteilklasse CHF I H	2'244'051.74
- davon Anteilklasse EUR A	1'117'880.32
- davon Anteilklasse EUR H	1'779'006.10
- davon Anteilklasse EUR I H	2'433'746.99
- davon Anteilklasse GBP H	57'859.82
- davon Anteilklasse USD	5'143'515.71
- davon Anteilklasse USD A	644'074.72
- davon Anteilklasse USD I	2'495'576.76
- davon Anteilklasse USD X	4'826'119.08
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse CHF A	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse CHF A	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	0.00
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Vortrag des Vorjahres	725'195.53
- davon Anteilklasse CHF A	262'480.54
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	298'926.75
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	0.00
- davon Anteilklasse USD I	163'788.24
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	25'093'846.11
- davon Anteilklasse CHF A	1'188'703.39
- davon Anteilklasse CHF H	2'700'596.49
- davon Anteilklasse CHF I H	2'244'051.74
- davon Anteilklasse EUR A	1'416'807.07
- davon Anteilklasse EUR H	1'779'006.10
- davon Anteilklasse EUR I H	2'433'746.99
- davon Anteilklasse GBP H	57'859.82
- davon Anteilklasse USD	5'143'515.71
- davon Anteilklasse USD A	807'862.96
- davon Anteilklasse USD I	2'495'576.76
- davon Anteilklasse USD X	4'826'119.08
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	2'408'939.84
- davon Anteilklasse CHF A	846'727.77
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	987'352.07
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	574'859.99
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	21'680'472.69
- davon Anteilklasse CHF A	0.00
- davon Anteilklasse CHF H	2'700'596.49
- davon Anteilklasse CHF I H	2'244'051.74
- davon Anteilklasse EUR A	0.00
- davon Anteilklasse EUR H	1'779'006.10
- davon Anteilklasse EUR I H	2'433'746.99
- davon Anteilklasse GBP H	57'859.82
- davon Anteilklasse USD	5'143'515.71
- davon Anteilklasse USD A	0.00
- davon Anteilklasse USD I	2'495'576.76
- davon Anteilklasse USD X	4'826'119.08
Vortrag auf neue Rechnung	1'004'433.58
- davon Anteilklasse CHF A	341'975.62
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	429'455.00
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	233'002.97
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00

3-Jahres-Vergleich

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2019	256'444'918.81
- Anteilklasse CHF A	9'593'853.78
- Anteilklasse CHF H	33'531'903.60
- Anteilklasse CHF I H	19'116'513.47
- Anteilklasse EUR A	8'626'940.55
- Anteilklasse EUR H	23'897'693.75
- Anteilklasse EUR I H	19'053'523.58
- Anteilklasse USD	46'290'077.31
- Anteilklasse USD A	7'056'560.85
- Anteilklasse USD I	19'961'963.35
- Anteilklasse USD X	69'315'888.57
31.12.2020	309'071'967.72
- Anteilklasse CHF A	13'834'796.40
- Anteilklasse CHF H	40'796'832.87
- Anteilklasse CHF I H	23'740'639.92
- Anteilklasse EUR A	9'170'210.42
- Anteilklasse EUR H	30'375'800.14
- Anteilklasse EUR I H	30'344'159.78
- Anteilklasse USD	73'700'688.43
- Anteilklasse USD A	8'618'285.30
- Anteilklasse USD I	23'839'142.67
- Anteilklasse USD X	54'651'411.79
31.12.2021	415'268'275.05
- Anteilklasse CHF A	16'478'568.74
- Anteilklasse CHF H	48'888'685.68
- Anteilklasse CHF I H	37'412'768.72
- Anteilklasse EUR A	19'159'380.36
- Anteilklasse EUR H	30'895'239.16
- Anteilklasse EUR I H	38'916'851.27
- Anteilklasse GBP H	2'617'138.82
- Anteilklasse USD	94'093'061.68
- Anteilklasse USD A	11'579'562.26
- Anteilklasse USD I	41'960'141.60
- Anteilklasse USD X	73'266'876.76

Anteile im Umlauf

31.12.2019	
- Anteilklasse CHF A	910'812.711
- Anteilklasse CHF H	270'302.353
- Anteilklasse CHF I H	174'370.245

- Anteilklasse EUR A	736'652.194
- Anteilklasse EUR H	172'102.005
- Anteilklasse EUR I H	157'506.121
- Anteilklasse USD	336'655.345
- Anteilklasse USD A	623'868.668
- Anteilklasse USD I	171'614.616
- Anteilklasse USD X	605'000.000
31.12.2020	
- Anteilklasse CHF A	1'151'000.719
- Anteilklasse CHF H	275'253.797
- Anteilklasse CHF I H	180'369.437
- Anteilklasse EUR A	686'883.400
- Anteilklasse EUR H	183'702.497
- Anteilklasse EUR I H	209'280.121
- Anteilklasse USD	480'121.103
- Anteilklasse USD A	715'620.534
- Anteilklasse USD I	182'664.403
- Anteilklasse USD X	422'200.000
31.12.2021	
- Anteilklasse CHF A	1'402'796.993
- Anteilklasse CHF H	323'566.731
- Anteilklasse CHF I H	277'493.279
- Anteilklasse EUR A	1'531'296.000
- Anteilklasse EUR H	190'898.882
- Anteilklasse EUR I H	273'060.809
- Anteilklasse GBP H	19'620.000
- Anteilklasse USD	576'788.397
- Anteilklasse USD A	943'940.870
- Anteilklasse USD I	301'025.114
- Anteilklasse USD X	526'400.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2019

- Anteilklasse CHF A	10.53
- Anteilklasse CHF H	124.05
- Anteilklasse CHF I H	109.63
- Anteilklasse EUR A	11.71
- Anteilklasse EUR H	138.86
- Anteilklasse EUR I H	120.97
- Anteilklasse USD	137.50
- Anteilklasse USD A	11.31
- Anteilklasse USD I	116.32
- Anteilklasse USD X	114.57

31.12.2020

- Anteilklasse CHF A	12.02
- Anteilklasse CHF H	148.22
- Anteilklasse CHF I H	131.62
- Anteilklasse EUR A	13.35
- Anteilklasse EUR H	165.35
- Anteilklasse EUR I H	144.99
- Anteilklasse USD	153.50
- Anteilklasse USD A	12.04
- Anteilklasse USD I	130.51
- Anteilklasse USD X	129.44

31.12.2021

- Anteilklasse CHF A	11.75
- Anteilklasse CHF H	151.09
- Anteilklasse CHF I H	134.82
- Anteilklasse EUR A	12.51
- Anteilklasse EUR H	161.84
- Anteilklasse EUR I H	142.52
- Anteilklasse GBP H	133.39
- Anteilklasse USD	163.13
- Anteilklasse USD A	12.27
- Anteilklasse USD I	139.39
- Anteilklasse USD X	139.18

Veränderung des Nettovermögens

Solitaire Global Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	309'071'967.72
- davon Anteilklasse CHF A	13'834'796.40
- davon Anteilklasse CHF H	40'796'832.87
- davon Anteilklasse CHF I H	23'740'639.92
- davon Anteilklasse EUR A	9'170'210.42
- davon Anteilklasse EUR H	30'375'800.14
- davon Anteilklasse EUR I H	30'344'159.78
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	73'700'688.43
- davon Anteilklasse USD A	8'618'285.30
- davon Anteilklasse USD I	23'839'142.67
- davon Anteilklasse USD X	54'651'411.79
Ausschüttungen	-1'276'240.93
- davon Anteilklasse CHF A	-555'818.01
- davon Anteilklasse CHF H	0.00
- davon Anteilklasse CHF I H	0.00
- davon Anteilklasse EUR A	-368'580.24
- davon Anteilklasse EUR H	0.00
- davon Anteilklasse EUR I H	0.00
- davon Anteilklasse GBP H	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD A	-351'842.68
- davon Anteilklasse USD I	0.00
- davon Anteilklasse USD X	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	147'649'041.57
- davon Anteilklasse CHF A	6'669'380.07
- davon Anteilklasse CHF H	12'978'182.88
- davon Anteilklasse CHF I H	16'040'076.78
- davon Anteilklasse EUR A	12'267'480.92
- davon Anteilklasse EUR H	6'670'698.06
- davon Anteilklasse EUR I H	17'074'328.91
- davon Anteilklasse GBP H	2'772'132.64
- davon Anteilklasse USD	27'993'738.48
- davon Anteilklasse USD A	4'778'059.74
- davon Anteilklasse USD I	19'484'001.09
- davon Anteilklasse USD X	20'920'962.00

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-49'229'666.14
- davon Anteilklasse CHF A	-3'696'706.51
- davon Anteilklasse CHF H	-5'733'344.66
- davon Anteilklasse CHF I H	-2'838'601.36
- davon Anteilklasse EUR A	-880'922.81
- davon Anteilklasse EUR H	-5'560'432.18
- davon Anteilklasse EUR I H	-7'175'843.84
- davon Anteilklasse GBP H	-54'094.03
- davon Anteilklasse USD	-12'199'452.88
- davon Anteilklasse USD A	-1'971'506.99
- davon Anteilklasse USD I	-2'792'140.88
- davon Anteilklasse USD X	-6'326'620.00
 Ertragsausgleich	 -3'631'621.35
- davon Anteilklasse CHF A	-104'261.29
- davon Anteilklasse CHF H	-286'376.45
- davon Anteilklasse CHF I H	-567'289.76
- davon Anteilklasse EUR A	-363'379.33
- davon Anteilklasse EUR H	-46'495.59
- davon Anteilklasse EUR I H	-268'731.25
- davon Anteilklasse GBP H	-1'966.28
- davon Anteilklasse USD	-445'565.06
- davon Anteilklasse USD A	-147'285.39
- davon Anteilklasse USD I	-743'338.45
- davon Anteilklasse USD X	-656'932.50
 Gesamterfolg	 12'684'794.18
- davon Anteilklasse CHF A	331'178.08
- davon Anteilklasse CHF H	1'133'391.04
- davon Anteilklasse CHF I H	1'037'943.14
- davon Anteilklasse EUR A	-665'428.60
- davon Anteilklasse EUR H	-544'331.27
- davon Anteilklasse EUR I H	-1'057'062.33
- davon Anteilklasse GBP H	-98'933.51
- davon Anteilklasse USD	5'043'652.71
- davon Anteilklasse USD A	653'852.28
- davon Anteilklasse USD I	2'172'477.17
- davon Anteilklasse USD X	4'678'055.47

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

	415'268'275.05
- davon Anteilklasse CHF A	16'478'568.74
- davon Anteilklasse CHF H	48'888'685.68
- davon Anteilklasse CHF I H	37'412'768.72
- davon Anteilklasse EUR A	19'159'380.36
- davon Anteilklasse EUR H	30'895'239.16
- davon Anteilklasse EUR I H	38'916'851.27
- davon Anteilklasse GBP H	2'617'138.82
- davon Anteilklasse USD	94'093'061.68
- davon Anteilklasse USD A	11'579'562.26
- davon Anteilklasse USD I	41'960'141.60
- davon Anteilklasse USD X	73'266'876.76

Anteile im Umlauf

Solitaire Global Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF A	1'151'000.719
- Anteilklasse CHF H	275'253.797
- Anteilklasse CHF I H	180'369.437
- Anteilklasse EUR A	686'883.400
- Anteilklasse EUR H	183'702.497
- Anteilklasse EUR I H	209'280.121
- Anteilklasse GBP H	0.000
- Anteilklasse USD	480'121.103
- Anteilklasse USD A	715'620.534
- Anteilklasse USD I	182'664.403
- Anteilklasse USD X	422'200.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF A	563'511.800
- Anteilklasse CHF H	86'246.580
- Anteilklasse CHF I H	118'526.814
- Anteilklasse EUR A	910'906.000
- Anteilklasse EUR H	40'124.156
- Anteilklasse EUR I H	113'867.638
- Anteilklasse GBP H	20'020.000
- Anteilklasse USD	173'177.317
- Anteilklasse USD A	389'080.708
- Anteilklasse USD I	138'751.960
- Anteilklasse USD X	151'200.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF A	-311'715.526
- Anteilklasse CHF H	-37'933.646
- Anteilklasse CHF I H	-21'402.972
- Anteilklasse EUR A	-66'493.400
- Anteilklasse EUR H	-32'927.771
- Anteilklasse EUR I H	-50'086.950
- Anteilklasse GBP H	-400.000
- Anteilklasse USD	-76'510.023
- Anteilklasse USD A	-160'760.372
- Anteilklasse USD I	-20'391.249
- Anteilklasse USD X	-47'000.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF A	1'402'796.993
- Anteilklasse CHF H	323'566.731
- Anteilklasse CHF I H	277'493.279
- Anteilklasse EUR A	1'531'296.000
- Anteilklasse EUR H	190'898.882
- Anteilklasse EUR I H	273'060.809
- Anteilklasse GBP H	19'620.000
- Anteilklasse USD	576'788.397
- Anteilklasse USD A	943'940.870
- Anteilklasse USD I	301'025.114
- Anteilklasse USD X	526'400.000

Vermögensinventar per 31.12.2021

Solitaire Global Bond Fund

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Ageasfinlux ewig Var	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						0	0.00
Total Obligationen						0	0.00
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						0	0.00
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in GBP							
Petra Diamonds (N)	0	834'173	0	834'173	0.74	836'171	0.20
Petra Diamonds (N)	0	41'708'682	41'708'682	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in GBP						836'171	0.20
Aktien in USD							
Petra Diamonds (N)	0	41'708'682	41'708'682	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						836'171	0.20
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Trafigura Grp ewig Var	5'500'000	0	0	5'500'000	108.10	6'760'863	1.63
Bco Credito Soc 31 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	104.08	2'367'157	0.57
Bco Credito Soc 27 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						9'128'020	2.20
Floater Obligationen in USD							
Aegon ewig Var ²	4'000'000	0	0	4'000'000	93.76	3'750'280	0.90
CREDIT BANK MOS ewig Var	0	4'000'000	0	4'000'000	93.09	3'723'400	0.90
Coastal Emer ewig Var	0	3'000'000	0	3'000'000	99.57	2'986'950	0.72
Argentinien 41 Var	8'002'125	0	0	8'002'125	35.59	2'848'196	0.69
Intesa Sanpaolo ewig Var	2'400'000	0	0	2'400'000	111.90	2'685'480	0.65
YPF 26 Var ²	0	3'363'000	0	3'363'000	79.77	2'682'497	0.65
Argentinien 35 Var	8'049'545	0	0	8'049'545	32.02	2'577'223	0.62
SMC Global ewig Var	2'500'000	0	0	2'500'000	99.34	2'483'425	0.60
AXA ewig Var	2'500'000	0	0	2'500'000	95.01	2'375'125	0.57
Barclays ewig Var	2'000'000	0	0	2'000'000	107.44	2'148'860	0.52
Ecuador 35 0.5% ²	3'139'190	0	0	3'139'190	65.66	2'061'035	0.50
General Electric ewig Var	2'000'000	0	0	2'000'000	99.12	1'982'340	0.48
Credit Agricole ewig Var	1'500'000	0	0	1'500'000	118.59	1'778'850	0.43
BBVA ewig Var	1'600'000	0	0	1'600'000	106.12	1'697'968	0.41
HSBC Holdings ewig Var CV	1'500'000	0	0	1'500'000	110.59	1'658'850	0.40
General Electric 26 Var	1'793'000	0	102'000	1'691'000	98.05	1'658'009	0.40
Yapi Kredi Bankasi ewig Var	3'000'000	0	2'000'000	1'000'000	107.89	1'078'880	0.26
Akbank 28 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	96.70	967'000	0.23
Noble Tradg 23 Var ²	1'229'898	0	0	1'229'898	66.47	817'476	0.20

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021	Kurs	in USD	NAV
Trafigura Grp ewig Var	200'000	0	0	200'000	100.14	200'282	0.05
Turkiye Is Bankasi 28 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Turkiye Is Bankasi 30 Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						42'162'126	10.15
Total Floater Obligationen						51'290'147	12.35
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
0% AMS AG	3'600'000	2'000'000	0	5'600'000	89.91	5'725'855	1.38
Total Nullkupon Obligationen in EUR						5'725'855	1.38
Nullkupon Obligationen in USD							
Rutas 2 & 7 Finance 36 0%	4'000'000	0	0	4'000'000	74.13	2'965'120	0.71
Chile Electric 28 0%	0	3'500'000	0	3'500'000	81.48	2'851'695	0.69
Total Nullkupon Obligationen in USD						5'816'815	1.40
Total Nullkupon Obligationen						11'542'670	2.78
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Credito Real 22 2.875%	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						0	0.00
Obligationen in EUR							
Vittoria Ass 28 5.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	117.04	2'661'824	0.64
Cote d'Ivoire 48 6.625%	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	99.55	2'264'174	0.55
Kamerun 32 5.95%	0	2'000'000	0	2'000'000	94.05	2'139'107	0.52
Stand Pr Auto 26 6.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	82.50	1'876'350	0.45
SGL Carbon 23 3% CV	1'000'000	200'000	0	1'200'000	99.52	1'358'027	0.33
Grenke Finance 25 0.625%	0	1'200'000	0	1'200'000	95.15	1'298'434	0.31
Adient Glb Holding 24 3.5%	1'100'000	0	0	1'100'000	101.42	1'268'663	0.31
SGL Carbon 24 4.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.94	1'159'220	0.28
Credito Real 27 5% ²	0	500'000	0	500'000	57.83	328'816	0.08
Central Bk Tunisia 26 6.375%	100'000	0	0	100'000	76.62	87'132	0.02
Fluor 23 1.75%	2'200'000	0	2'200'000	0	0.00	0	0.00
Senegal 28 4.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
WD Inv 24 1.9% CV	8'800'000	0	8'800'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						14'441'746	3.48
Obligationen in USD							
PEMEX 50 7.69% ²	11'000'000	1'000'000	0	12'000'000	96.58	11'589'600	2.79
Sasol Financing 28 6.5%	7'000'000	0	0	7'000'000	108.63	7'603'960	1.83
Teva Pharma Finance 28 6.75% ²	0	6'500'000	0	6'500'000	107.46	6'985'030	1.68
Nigeria 49 9.248%	5'000'000	1'000'000	0	6'000'000	101.88	6'112'800	1.47
Howmet Aerospc 28 6.75%	3'500'000	1'000'000	0	4'500'000	118.85	5'348'115	1.29
TI Capital 33 6.375%	3'900'000	1'000'000	0	4'900'000	107.80	5'282'347	1.27
Gunvor Group 26 6.25% ²	0	5'000'000	0	5'000'000	97.48	4'874'000	1.17
Tuerkei 47 5.75%	0	9'000'000	3'000'000	6'000'000	81.10	4'866'000	1.17
Norddeutsch LB Giro 24 6.25%	4'600'000	0	0	4'600'000	104.26	4'796'144	1.15
Beazley Ins 29 5.5% ²	2'000'000	2'200'000	0	4'200'000	112.48	4'724'034	1.14
Gran Tierra Energy 27 7.75%	5'000'000	0	0	5'000'000	91.24	4'562'050	1.10
Petrobras Glob 44 7.25%	0	4'000'000	0	4'000'000	111.00	4'440'000	1.07
Unicredit ewig Var	4'000'000	0	0	4'000'000	109.63	4'385'000	1.06
Puma Int Finan 26 5%	4'200'000	0	0	4'200'000	100.38	4'215'834	1.02
Andrade Gut 24 9.5%	2'500'000	3'800'000	0	6'300'000	64.88	4'087'503	0.98

	Anfangsbestand		Endbestand		Kurswert in USD	% des NAV	
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021			Kurs
NYRSTAR HLDG 26.0%	4'600'000	0	0	4'600'000	86.29	3'969'432	0.96
MT(Maur) Inv 26.6.5%	3'500'000	0	0	3'500'000	112.14	3'924'900	0.95
Oman 48.6.75%	3'800'000	0	0	3'800'000	102.10	3'879'686	0.93
EQT 30.7%	3'000'000	0	0	3'000'000	128.68	3'860'490	0.93
Adani Abbot 22.4.45%	3'960'000	0	0	3'960'000	96.54	3'823'103	0.92
Fidelity Bank 26.7.625%	0	3'800'000	0	3'800'000	98.63	3'747'750	0.90
Nordstrom 44.5% ²	4'000'000	0	0	4'000'000	93.41	3'736'240	0.90
Transocean 31.7.5% ²	5'300'000	1'000'000	0	6'300'000	59.14	3'726'009	0.90
GTLK Eur Cptl 28.4.8%	1'600'000	2'000'000	0	3'600'000	100.55	3'619'872	0.87
Inver Atlantida 26.7.5%	0	4'500'000	1'000'000	3'500'000	102.05	3'571'645	0.86
ASG Finance 24.7.875%	7'600'000	0	4'000'000	3'600'000	98.19	3'534'768	0.85
Peru LNG 30.5.375%	4'000'000	0	0	4'000'000	86.74	3'469'600	0.84
Braskem Nether 50.5.875% ²	3'000'000	0	0	3'000'000	115.26	3'457'800	0.83
Syngenta Finance 28.5.182% ²	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	112.43	3'372'870	0.81
CNAC (HK) Finbr 29.3.875% ²	0	3'000'000	0	3'000'000	107.80	3'233'850	0.78
Huarong Finance II 25.5.5%	0	4'000'000	1'000'000	3'000'000	105.40	3'162'120	0.76
IENOVA 48.4.875%	3'000'000	0	0	3'000'000	101.28	3'038'340	0.73
Seagate HDD 29.3.125% ²	0	3'000'000	0	3'000'000	97.92	2'937'660	0.71
Ulker Biskuvi 25.6.95%	3'000'000	0	0	3'000'000	94.69	2'840'700	0.68
CBOM Finance 27. Var	2'800'000	0	0	2'800'000	100.08	2'802'128	0.67
Telcomm Svcs 29.8.875% ²	2'500'000	0	0	2'500'000	106.49	2'662'350	0.64
Marathon Oil 37.6.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	132.76	2'655'120	0.64
Credivalores 25.8.875% ²	3'500'000	0	0	3'500'000	75.38	2'638'160	0.64
Alfa 44.6.875% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	131.17	2'623'480	0.63
Occidental Pete 46.6.6%	2'000'000	0	0	2'000'000	129.91	2'598'140	0.63
Prumo Part Inv 31.7.5%	2'750'000	0	0	2'750'000	108.08	2'588'646	0.62
Delhi Intl Air 26.6.125% ²	2'500'000	0	0	2'500'000	102.65	2'566'175	0.62
Caiyun Intl 22.5.5%	0	3'000'000	0	3'000'000	84.59	2'537'790	0.61
Wens Foodstuff 30.3.258% ²	0	3'500'000	0	3'500'000	71.67	2'508'275	0.60
Unifin Financ 28.8.375% ²	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	83.01	2'490'240	0.60
Italien 33.5.375%	0	2'000'000	0	2'000'000	123.63	2'472'600	0.60
Rolls-Royce 10/27.5.75% ²	200'000	2'000'000	0	2'200'000	110.64	2'434'124	0.59
EQM Midstrm Ptr 48.6.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	121.61	2'432'100	0.59
Credito Real 28.8% ²	0	4'000'000	0	4'000'000	60.35	2'414'000	0.58
Petkim Petrokimya 23.5.875%	1'400'000	1'000'000	0	2'400'000	100.43	2'410'320	0.58
DNO 26.7.875%	0	2'330'000	0	2'330'000	103.09	2'401'997	0.58
ACWA Pwr 39.5.95%	2'000'000	0	0	2'000'000	118.95	2'374'540	0.57
Bth & Bdy Wrks 33.6.95%	2'000'000	0	0	2'000'000	117.12	2'342'440	0.56
Embraer Neth 27.5.4% ²	2'200'000	0	0	2'200'000	104.51	2'299'198	0.55
Camposol 27.6% ²	2'200'000	0	0	2'200'000	103.72	2'281'906	0.55
Ghana 30.10.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	112.17	2'243'460	0.54
ShaMaran Pete 23.12%	1'683'014	600'000	63'418	2'219'596	100.42	2'228'830	0.54
Phoenix Grp 27.5.375%	0	2'000'000	0	2'000'000	111.20	2'224'000	0.54
Liberty Intrctv 30.8.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	110.33	2'206'520	0.53
BOAD 31.4.7%	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	109.27	2'185'340	0.53
Deutsche Bank ewig Var	3'000'000	0	1'000'000	2'000'000	108.80	2'175'960	0.52
Agua Saneamnts 23.6.625% ²	4'000'000	0	0	4'000'000	53.05	2'122'000	0.51
CSInova 28.6.75% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	105.52	2'110'440	0.51
Afreximbank 31.3.798%	0	2'000'000	0	2'000'000	102.45	2'049'000	0.49
Italien 29.2.875%	0	2'000'000	0	2'000'000	102.12	2'042'400	0.49
TRINIDAD GENER 27.5.25% ²	2'000'000	0	0	2'000'000	101.84	2'036'860	0.49
CNAC (HK) Finbr 30.3%	0	2'000'000	0	2'000'000	101.60	2'032'000	0.49
BRF 30.4.875%	2'000'000	0	0	2'000'000	101.54	2'030'800	0.49
1MDB Global 23.4.4%	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	100.61	2'012'220	0.48

	Anfangsbestand			Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021	Kurs	in USD	NAV	
SoftBank Group 31 5.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	100.13	2'002'500	0.48	
Eastern 28 4.125%	0	2'000'000	0	2'000'000	99.59	1'991'700	0.48	
Transocean 27 11.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	98.23	1'964'520	0.47	
Hunt Oil Peru 28 6.375%	0	2'000'000	0	2'000'000	101.65	1'947'614	0.47	
Frontera Energy 06/28 7.875% ²	0	2'000'000	0	2'000'000	93.98	1'879'500	0.45	
Fidelity Bank 22 10.5%	1'800'000	0	0	1'800'000	103.73	1'867'086	0.45	
Bahamas 32 8.95%	0	2'000'000	0	2'000'000	93.28	1'865'500	0.45	
El Salvador 52 9.5%	1'000'000	2'000'000	0	3'000'000	62.07	1'862'100	0.45	
Aegypten 32 7.0529%	0	2'000'000	0	2'000'000	92.68	1'853'600	0.45	
Limakport Isken 36 9.5%	0	2'000'000	0	2'000'000	92.52	1'850'400	0.45	
Tadschikistan 27 7.125% ²	0	2'000'000	0	2'000'000	88.67	1'773'480	0.43	
Debt and Asset 25 1%	1'920'000	0	0	1'920'000	91.94	1'765'171	0.43	
Kondor Finance 26 7.625%	0	2'000'000	0	2'000'000	87.83	1'756'600	0.42	
Societe Generale ewig Var	1'500'000	0	0	1'500'000	116.00	1'740'000	0.42	
BRF 26 4.35%	1'700'000	0	0	1'700'000	101.28	1'721'726	0.41	
Financiera Ind 24 8% ²	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	86.07	1'721'340	0.41	
Macy's Rtl Holding 34 4.5%	1'700'000	0	0	1'700'000	99.39	1'689'545	0.41	
Petra Dmnds US 10.5%	0	1'569'000	0	1'569'000	103.57	1'677'607	0.40	
Eskom Hold SOC 28 8.45%	1'500'000	0	0	1'500'000	108.10	1'621'425	0.39	
Empresa Elect Cochir 27 5.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.36	1'590'537	0.38	
Eskom Hold SOC 25 7.125%	1'500'000	0	0	1'500'000	103.52	1'552'845	0.37	
Turkcell Iletisim 28 5.8%	1'600'000	0	0	1'600'000	96.33	1'541'296	0.37	
Central Bk Tunisia 25 5.75%	2'000'000	0	0	2'000'000	76.83	1'536'640	0.37	
SoftBank Group 27 5.125%	1'500'000	0	0	1'500'000	100.40	1'505'940	0.36	
H&H Intl 24 5.625%	0	1'500'000	0	1'500'000	100.10	1'501'425	0.36	
Fantasia Holdings 23 11.875% ²	0	6'200'000	0	6'200'000	24.17	1'498'230	0.36	
Guacolda 25 4.56%	0	3'750'000	0	3'750'000	39.69	1'488'525	0.36	
San M / NG Pet 28 3.5%	0	1'500'000	0	1'500'000	98.44	1'476'600	0.36	
Easy Tactic 24 11.625% ²	0	4'000'000	0	4'000'000	35.29	1'411'600	0.34	
Provincia Chubut 30 7.75% ²	1'800'000	0	0	1'800'000	79.89	1'349'359	0.32	
Royal Caribbean 25 11.5%	1'400'000	0	217'000	1'183'000	112.52	1'331'100	0.32	
Credit Agricole ewig Var ²	1'200'000	0	0	1'200'000	109.71	1'316'544	0.32	
DP World 48 5.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	123.44	1'234'440	0.30	
Kohl's 45 5.55% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	116.15	1'161'450	0.28	
Nordstrom 28 6.95%	1'000'000	0	0	1'000'000	112.75	1'127'470	0.27	
Beazley Ins 26 5.875% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	112.27	1'122'730	0.27	
Trinidad Pet 26 9.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	108.75	1'087'450	0.26	
EQT 27 3.9%	1'000'000	0	0	1'000'000	107.49	1'074'880	0.26	
Teva Pharmaceutical 36 6.15% ²	7'000'000	0	6'000'000	1'000'000	106.18	1'061'780	0.26	
Huarong Finance II 25 5%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.50	1'044'950	0.25	
Africa Finance 29 3.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.02	1'040'150	0.25	
Digicel Holding 24 8.75% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	103.10	1'031'040	0.25	
CAR Inc 22 8.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.25	1'002'540	0.24	
Citadel Finance 26 3.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.06	1'000'626	0.24	
CGG 27 8.75%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.13	991'300	0.24	
Costa Rica 44 7%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.41	984'060	0.24	
Suedafrika 49 5.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	96.35	963'500	0.23	
Aegypten 32 7.625%	0	1'000'000	0	1'000'000	94.99	949'900	0.23	
MHP Lux 29 6.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	94.33	943'300	0.23	
MR FFEM 28 4.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	93.51	935'050	0.23	
Termocandelaria 29 7.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.39	928'561	0.22	
Brooge Pet&Gas 25 8.5%	900'000	0	31'500	868'500	103.00	894'555	0.22	
PEMEX 60 6.95%	1'000'000	0	0	1'000'000	89.11	891'130	0.21	
Ice 43 6.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	85.62	856'240	0.21	

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021	Kurs	in USD	NAV
Unifin Financ 29 9.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	84.70	846'950	0.20
FS Luxembourg 25 10% ²	750'000	0	0	750'000	110.00	824'970	0.20
ShaMaran Pete 25 12%	0	800'000	0	800'000	100.75	806'000	0.19
Ghana 51 8.95%	0	1'000'000	0	1'000'000	80.36	803'600	0.19
Mendoza Province 29 2.75%	1'150'000	0	0	1'150'000	67.25	773'410	0.19
Waldorf Prodn 24 9.75%	0	700'000	0	700'000	101.43	710'024	0.17
Bth & Bdy Wrks 37 7.6%	521'000	0	0	521'000	122.04	635'808	0.15
Bth & Bdy Wrks 36 6.75%	500'000	0	0	500'000	123.38	616'895	0.15
Shimao Grp 27 5.2% ²	0	1'000'000	0	1'000'000	61.50	614'950	0.15
ams-OSRAM 22 0.875% CV ²	600'000	0	0	600'000	98.30	589'794	0.14
Kaisa Group 25 11.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	26.66	533'100	0.13
Braskem Idesa 29 7.45%	500'000	0	0	500'000	104.20	520'985	0.13
Alsea 26 7.75% ²	0	500'000	0	500'000	103.33	516'650	0.12
Occidental Pete 49 0%	500'000	0	0	500'000	101.94	509'680	0.12
Fantasia Holdings 23 9.25%	0	2'000'000	0	2'000'000	24.17	483'300	0.12
Grupo IDESA 26 9.375%	629'956	34'720	0	664'676	66.85	444'343	0.11
Vedanta Resourc 24 6.125%	500'000	0	0	500'000	87.82	439'085	0.11
Embarer Neth Finance 25 5.05%	400'000	0	0	400'000	103.68	414'724	0.10
Oilflow SPV 1 22 12%	6'200'000	535'000	0	6'735'000	100.21	403'294	0.10
Kaisa Group 25 9.95%	0	1'500'000	0	1'500'000	26.70	400'500	0.10
Prov. Entre Rios 28 5%	500'000	18'013	0	518'013	69.99	362'552	0.09
Ecuador 30 0.5%	434'700	0	0	434'700	82.95	360'579	0.09
JAPFA Comfeed 03/26 5.375%	0	300'000	0	300'000	103.45	310'338	0.07
Ecuador 40 0.5%	522'100	0	0	522'100	58.51	305'486	0.07
Embraer Neth 28 6.95%	250'000	0	0	250'000	111.04	277'600	0.07
Nos Oil&Gas Finance 22 8%	1'000'000	0	0	1'000'000	27.23	272'330	0.07
Kaisa Group 24 9.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	26.53	265'300	0.06
India Air Inf 25 6.25%	0	250'000	0	250'000	98.98	247'450	0.06
Invnt Ener Res 29 6.25%	0	200'000	0	200'000	107.71	215'424	0.05
Amaggi Lux Int 28 5.25%	0	200'000	0	200'000	101.40	202'790	0.05
Pr Buenos Aires 37 3.5%	0	548'112	0	548'112	36.88	202'127	0.05
MC Brazil 31 7.25%	0	200'000	0	200'000	99.83	199'660	0.05
BRF 50 5.75%	200'000	0	0	200'000	99.58	199'160	0.05
CSResources 06/31 4.625%	0	200'000	0	200'000	95.53	191'050	0.05
Argentinien 29 1%	375'835	0	0	375'835	36.57	137'439	0.03
O1 Propert Finance 21 8.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	11.97	119'690	0.03
Ecuador 30 0%	93'334	0	0	93'334	56.42	52'660	0.01
Pr Buenos Aires 37 3.9%	0	89'349	0	89'349	42.88	38'308	0.01
Petroleos Vzla 26 6%	500'000	0	0	500'000	4.38	21'875	0.01
361 Degrees 21 7.25%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Andrade Gut 24 Temp Code	0	2'500'000	2'500'000	0	0.00	0	0.00
Bi Hai 22 6.25%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Carnival 23 11.5%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Chandra Asri Pe 24 4.95%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
DME Airport 21 5.875%	900'000	0	900'000	0	0.00	0	0.00
Ford Motor 30 9.625%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Ford Motor 31 7.45%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Frontera Energy 23 9.7%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
General Electric 32 6.75%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Global Liman 21 8.125%	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0	0.00
Grupo Famsa 20 7.25%	230'000	0	0	230'000	0.00	0	0.00
HP 41 6%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Louis Dr Comp 23 5.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Macy's 25 8.375%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2021	Kurs	in USD	NAV
NMC Hlth Jersey 25 1.875% CV	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
Petra Dmnds US 22 7.25%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Pr Buenos Aires 35 4%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Ronesans Gayr 23 7.25%	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
Seagate HDD 29 3.125%	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Tuerkei 45 6.625%	6'000'000	0	6'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						324'861'846	78.23
Total Obligationen						339'303'592	81.71
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						402'972'580	97.04
Total Wertpapiere						402'972'580	97.04
Bankguthaben						2'599'170	0.63
Derivative Finanzinstrumente						3'005'647	0.72
Sonstige Vermögenswerte						7'617'416	1.83
Gesamtvermögen						416'194'812	100.22
Verbindlichkeiten						-926'537	-0.22
Nettovermögen						415'268'275	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	98'296.18
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	50'257'967.94

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
							in USD	% des NAV
	Kauf	USD 28'964'178	gegen	EUR 24'900'000	28.01.2022	VP Bank AG	633'889	0.15
	Kauf	USD 1'412'138	gegen	EUR 1'250'000	28.01.2022	VP Bank AG	-10'066	0.00
	Kauf	USD 1'569'419	gegen	CHF 1'400'000	09.02.2022	VP Bank AG	31'640	0.01
CHF H	Kauf	USD 651'912	gegen	CHF 600'000	18.03.2022	VP Bank AG	-7'830	0.00
EUR H	Kauf	EUR 275'000	gegen	USD 311'960	18.03.2022	VP Bank AG	1'274	0.00
CHF H	Kauf	USD 266'304	gegen	CHF 245'000	18.03.2022	VP Bank AG	-3'090	0.00
GBP H	Kauf	GBP 1'925'000	gegen	USD 2'546'236	18.03.2022	VP Bank AG	60'675	0.01
CHF I H	Kauf	USD 103'219	gegen	CHF 95'000	18.03.2022	VP Bank AG	-1'240	0.00
EUR I H	Kauf	USD 4'316'130	gegen	EUR 3'825'000	18.03.2022	VP Bank AG	-40'674	-0.01
CHF I H	Kauf	CHF 750'000	gegen	USD 820'210	18.03.2022	VP Bank AG	4'467	0.00
EUR I H	Kauf	EUR 60'000	gegen	USD 68'238	18.03.2022	VP Bank AG	104	0.00
CHF H	Kauf	CHF 44'890'000	gegen	USD 48'638'048	18.03.2022	VP Bank AG	721'644	0.17
CHF I H	Kauf	CHF 33'245'000	gegen	USD 36'020'760	18.03.2022	VP Bank AG	534'441	0.13
CHF A	Kauf	CHF 195'000	gegen	USD 211'245	18.03.2022	VP Bank AG	3'171	0.00
EUR I H	Kauf	EUR 70'000	gegen	USD 79'100	18.03.2022	VP Bank AG	632	0.00
EUR A	Kauf	EUR 16'855'000	gegen	USD 19'025'755	18.03.2022	VP Bank AG	172'656	0.04
GBP H	Kauf	GBP 5'000	gegen	USD 6'741	18.03.2022	VP Bank AG	30	0.00
CHF A	Kauf	CHF 14'545'000	gegen	USD 15'759'421	18.03.2022	VP Bank AG	233'823	0.06
CHF A	Kauf	CHF 170'000	gegen	USD 185'004	18.03.2022	VP Bank AG	1'923	0.00
EUR H	Kauf	EUR 85'000	gegen	USD 96'671	18.03.2022	VP Bank AG	147	0.00
EUR I H	Kauf	EUR 37'900'000	gegen	USD 42'781'141	18.03.2022	VP Bank AG	388'233	0.09
CHF H	Kauf	CHF 320'000	gegen	USD 348'242	18.03.2022	VP Bank AG	3'620	0.00
CHF A	Kauf	CHF 60'000	gegen	USD 65'833	18.03.2022	VP Bank AG	141	0.00
CHF H	Kauf	CHF 100'000	gegen	USD 109'361	18.03.2022	VP Bank AG	596	0.00
EUR H	Kauf	EUR 26'795'000	gegen	USD 30'245'928	18.03.2022	VP Bank AG	274'477	0.07
CHF I H	Kauf	CHF 85'000	gegen	USD 92'502	18.03.2022	VP Bank AG	962	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	602'629
Devisentermin short	USD	2'403'018
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		3'005'647

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 30'486'885 gegen EUR 25'630'000	18.03.2021
Kauf CHF 95'000 gegen USD 105'720	18.03.2021
Kauf USD 8'469'240 gegen EUR 7'120'000	18.03.2021
Kauf CHF 95'000 gegen USD 105'720	18.03.2021
Kauf EUR 300'000 gegen USD 361'680	18.03.2021
Kauf CHF 545'000 gegen USD 595'824	18.03.2021
Kauf CHF 300'000 gegen USD 336'738	18.03.2021
Kauf EUR 300'000 gegen USD 364'170	18.03.2021
Kauf CHF 790'000 gegen USD 880'125	18.03.2021
Kauf CHF 480'000 gegen USD 534'759	18.03.2021
Kauf USD 502'031 gegen CHF 445'000	18.03.2021
Kauf USD 39'713'977 gegen CHF 36'795'000	18.03.2021
Kauf USD 256'096 gegen CHF 230'000	18.03.2021
Kauf USD 30'248'985 gegen EUR 25'430'000	18.03.2021
Kauf USD 322'034 gegen CHF 285'000	18.03.2021
Kauf EUR 200'000 gegen USD 240'440	18.03.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 112'740	18.03.2021
Kauf USD 103'488 gegen EUR 85'000	18.03.2021
Kauf CHF 255'000 gegen USD 284'091	18.03.2021
Kauf EUR 500'000 gegen USD 608'050	18.03.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 48'544	18.03.2021
Kauf EUR 70'000 gegen USD 84'847	18.03.2021
Kauf USD 90'171 gegen CHF 80'000	18.03.2021
Kauf CHF 250'000 gegen USD 281'547	18.03.2021
Kauf USD 121'390 gegen EUR 100'000	18.03.2021
Kauf USD 13'707'501 gegen CHF 12'700'000	18.03.2021
Kauf EUR 585'000 gegen USD 709'430	18.03.2021
Kauf USD 60'625 gegen EUR 50'000	18.03.2021
Kauf CHF 250'000 gegen USD 282'135	18.03.2021
Kauf USD 22'968'160 gegen CHF 21'280'000	18.03.2021
Kauf USD 97'480 gegen EUR 80'000	18.03.2021
Kauf USD 90'467 gegen CHF 80'000	18.03.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 120'410	18.03.2021
Kauf USD 2'367'740 gegen EUR 2'000'000	28.04.2021
Kauf USD 1'889'807 gegen EUR 1'550'000	28.04.2021
Kauf USD 24'916'520 gegen EUR 20'500'000	28.04.2021
Kauf CHF 410'000 gegen USD 454'057	18.06.2021
Kauf CHF 790'000 gegen USD 879'194	18.06.2021
Kauf EUR 80'000 gegen USD 96'664	18.06.2021
Kauf EUR 900'000 gegen USD 1'100'340	18.06.2021
Kauf USD 545'852 gegen CHF 500'000	18.06.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 77'977	18.06.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 66'964	18.06.2021
Kauf USD 33'665'571 gegen EUR 27'770'000	18.06.2021
Kauf EUR 325'000 gegen USD 389'610	18.06.2021
Kauf CHF 500'000 gegen USD 542'535	18.06.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 194'256	18.06.2021
Kauf CHF 215'000 gegen USD 239'048	18.06.2021
Kauf CHF 175'000 gegen USD 193'805	18.06.2021
Kauf CHF 400'000 gegen USD 445'405	18.06.2021
Kauf EUR 25'365'000 gegen USD 30'236'856	18.06.2021
Kauf USD 19'033'110 gegen EUR 15'700'000	18.06.2021
Kauf EUR 230'000 gegen USD 281'750	18.06.2021

Kauf CHF 300'000 gegen USD 325'768	18.06.2021
Kauf CHF 200'000 gegen USD 220'313	18.06.2021
Kauf EUR 500'000 gegen USD 613'050	18.06.2021
Kauf EUR 25'570'000 gegen USD 30'481'230	18.06.2021
Kauf CHF 21'250'000 gegen USD 23'000'823	18.06.2021
Kauf USD 43'996'216 gegen CHF 39'535'000	18.06.2021
Kauf EUR 540'000 gegen USD 643'194	18.06.2021
Kauf USD 25'851'324 gegen CHF 23'230'000	18.06.2021
Kauf CHF 37'080'000 gegen USD 40'135'082	18.06.2021
Kauf CHF 845'000 gegen USD 940'875	18.06.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 75'955	18.06.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 55'593	18.06.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 109'517	18.06.2021
Kauf EUR 140'000 gegen USD 170'971	18.06.2021
Kauf EUR 470'000 gegen USD 560'334	18.06.2021
Kauf CHF 225'000 gegen USD 247'280	18.06.2021
Kauf EUR 175'000 gegen USD 209'668	18.06.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 110'132	18.06.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 121'680	18.06.2021
Kauf EUR 265'000 gegen USD 321'241	18.06.2021
Kauf EUR 7'080'000 gegen USD 8'439'856	18.06.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 48'836	18.06.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 87'518	18.06.2021
Kauf CHF 400'000 gegen USD 436'681	18.06.2021
Kauf EUR 265'000 gegen USD 322'028	18.06.2021
Kauf USD 701'394 gegen EUR 580'000	18.06.2021
Kauf EUR 310'000 gegen USD 378'578	18.06.2021
Kauf CHF 12'510'000 gegen USD 13'540'720	18.06.2021
Kauf CHF 380'000 gegen USD 412'640	18.06.2021
Kauf USD 14'778'544 gegen CHF 13'280'000	18.06.2021
Kauf USD 216'774 gegen EUR 180'000	18.06.2021
Kauf EUR 250'000 gegen USD 300'375	18.06.2021
Kauf EUR 8'500'000 gegen USD 10'358'355	18.06.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 193'488	18.06.2021
Kauf USD 161'117 gegen CHF 150'000	18.06.2021
Kauf USD 33'204'897 gegen EUR 27'390'000	18.06.2021
Kauf CHF 225'000 gegen USD 250'529	18.06.2021
Kauf CHF 130'000 gegen USD 142'372	18.06.2021
Kauf EUR 35'000 gegen USD 42'683	18.06.2021
Kauf EUR 160'000 gegen USD 188'464	18.06.2021
Kauf CHF 220'000 gegen USD 245'865	18.06.2021
Kauf USD 97'709 gegen CHF 90'000	18.06.2021
Kauf EUR 1'500'000 gegen USD 1'824'705	28.07.2021
Kauf USD 2'375'040 gegen EUR 2'000'000	28.07.2021
Kauf USD 29'696'695 gegen EUR 24'500'000	28.07.2021
Kauf USD 1'510'343 gegen CHF 1'380'000	09.09.2021
Kauf EUR 1'186 gegen USD 1'408	09.09.2021
Kauf CHF 1'360'000 gegen USD 1'489'138	09.09.2021
Kauf USD 267'143 gegen EUR 225'000	09.09.2021
Kauf USD 1'501 gegen CHF 926	09.09.2021
Kauf USD 19'713'592 gegen EUR 16'680'000	17.09.2021
Kauf GBP 45'000 gegen USD 62'064	17.09.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 108'884	17.09.2021
Kauf CHF 350'000 gegen USD 381'763	17.09.2021
Kauf CHF 45'000 gegen USD 49'025	17.09.2021
Kauf USD 15'803'675 gegen CHF 14'525'000	17.09.2021

Kauf USD 33'000'033 gegen CHF 30'330'000	17.09.2021
Kauf EUR 420'000 gegen USD 497'490	17.09.2021
Kauf EUR 170'000 gegen USD 200'600	17.09.2021
Kauf CHF 40'090'000 gegen USD 44'728'827	17.09.2021
Kauf USD 1'694'552 gegen EUR 1'445'000	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'124	17.09.2021
Kauf GBP 15'000 gegen USD 20'777	17.09.2021
Kauf CHF 260'000 gegen USD 287'865	17.09.2021
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'831	17.09.2021
Kauf CHF 1'270'000 gegen USD 1'384'196	17.09.2021
Kauf CHF 40'000 gegen USD 43'759	17.09.2021
Kauf EUR 3'065'000 gegen USD 3'661'143	17.09.2021
Kauf EUR 90'000 gegen USD 105'453	17.09.2021
Kauf CHF 45'000 gegen USD 48'712	17.09.2021
Kauf CHF 160'000 gegen USD 173'517	17.09.2021
Kauf CHF 255'000 gegen USD 276'543	17.09.2021
Kauf CHF 110'000 gegen USD 119'878	17.09.2021
Kauf CHF 105'000 gegen USD 115'334	17.09.2021
Kauf EUR 1'970'000 gegen USD 2'350'210	17.09.2021
Kauf EUR 25'000 gegen USD 29'515	17.09.2021
Kauf USD 1'489'105 gegen CHF 1'360'000	17.09.2021
Kauf CHF 60'000 gegen USD 65'416	17.09.2021
Kauf EUR 295'000 gegen USD 350'643	17.09.2021
Kauf EUR 65'000 gegen USD 76'759	17.09.2021
Kauf CHF 30'000 gegen USD 33'124	17.09.2021
Kauf EUR 1'005'000 gegen USD 1'194'563	17.09.2021
Kauf CHF 55'000 gegen USD 60'070	17.09.2021
Kauf USD 108'897 gegen CHF 100'000	17.09.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 86'693	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'789	17.09.2021
Kauf CHF 125'000 gegen USD 136'077	17.09.2021
Kauf CHF 30'000 gegen USD 32'884	17.09.2021
Kauf EUR 27'735'000 gegen USD 33'688'318	17.09.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 81'363	17.09.2021
Kauf CHF 23'580'000 gegen USD 26'308'449	17.09.2021
Kauf EUR 145'000 gegen USD 173'551	17.09.2021
Kauf EUR 150'000 gegen USD 178'065	17.09.2021
Kauf CHF 55'000 gegen USD 60'109	17.09.2021
Kauf EUR 650'000 gegen USD 771'615	17.09.2021
Kauf GBP 40'000 gegen USD 55'732	17.09.2021
Kauf USD 130'238 gegen CHF 120'000	17.09.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 87'193	17.09.2021
Kauf USD 174'997 gegen CHF 160'000	17.09.2021
Kauf EUR 250'000 gegen USD 299'175	17.09.2021
Kauf USD 27'224 gegen CHF 25'000	17.09.2021
Kauf USD 43'749 gegen CHF 40'000	17.09.2021
Kauf CHF 85'000 gegen USD 92'431	17.09.2021
Kauf CHF 30'000 gegen USD 32'698	17.09.2021
Kauf CHF 15'000 gegen USD 16'562	17.09.2021
Kauf CHF 100'000 gegen USD 110'412	17.09.2021
Kauf USD 2'594'625 gegen GBP 1'875'000	17.09.2021
Kauf USD 65'296 gegen EUR 55'000	17.09.2021
Kauf CHF 13'685'000 gegen USD 15'268'496	17.09.2021
Kauf CHF 45'000 gegen USD 49'148	17.09.2021
Kauf EUR 720'000 gegen USD 854'784	17.09.2021
Kauf CHF 1'380'000 gegen USD 1'511'004	17.09.2021

Kauf CHF 555'000 gegen USD 606'969	17.09.2021
Kauf CHF 380'000 gegen USD 411'835	17.09.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 81'967	17.09.2021
Kauf CHF 65'000 gegen USD 71'038	17.09.2021
Kauf EUR 40'000 gegen USD 47'348	17.09.2021
Kauf EUR 180'000 gegen USD 213'952	17.09.2021
Kauf CHF 200'000 gegen USD 216'732	17.09.2021
Kauf EUR 200'000 gegen USD 237'420	17.09.2021
Kauf CHF 440'000 gegen USD 477'845	17.09.2021
Kauf GBP 10'000 gegen USD 13'755	17.09.2021
Kauf CHF 75'000 gegen USD 81'292	17.09.2021
Kauf CHF 65'000 gegen USD 71'116	17.09.2021
Kauf USD 31'390'467 gegen EUR 26'560'000	17.09.2021
Kauf EUR 225'000 gegen USD 267'345	17.09.2021
Kauf EUR 100'000 gegen USD 118'000	17.09.2021
Kauf USD 441'593 gegen EUR 375'000	17.09.2021
Kauf CHF 110'000 gegen USD 119'983	17.09.2021
Kauf CHF 685'000 gegen USD 749'141	17.09.2021
Kauf GBP 1'750'000 gegen USD 2'427'040	17.09.2021
Kauf CHF 110'000 gegen USD 120'574	17.09.2021
Kauf USD 254'023 gegen EUR 215'000	17.09.2021
Kauf EUR 240'000 gegen USD 285'432	17.09.2021
Kauf CHF 65'000 gegen USD 70'868	17.09.2021
Kauf CHF 35'000 gegen USD 38'251	17.09.2021
Kauf CHF 95'000 gegen USD 104'938	17.09.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 54'496	17.09.2021
Kauf EUR 27'870'000 gegen USD 33'852'296	17.09.2021
Kauf CHF 965'000 gegen USD 1'055'452	17.09.2021
Kauf GBP 10'000 gegen USD 13'718	17.09.2021
Kauf USD 44'380'855 gegen CHF 40'790'000	17.09.2021
Kauf EUR 50'000 gegen USD 59'030	17.09.2021
Kauf CHF 35'000 gegen USD 38'327	17.09.2021
Kauf USD 43'563'728 gegen EUR 36'860'000	17.09.2021
Kauf CHF 330'000 gegen USD 361'011	17.09.2021
Kauf GBP 5'000 gegen USD 6'880	17.09.2021
Kauf CHF 35'000 gegen USD 38'093	17.09.2021
Kauf CHF 175'000 gegen USD 189'681	17.09.2021
Kauf CHF 160'000 gegen USD 174'140	17.09.2021
Kauf EUR 15'820'000 gegen USD 19'215'763	17.09.2021
Kauf EUR 35'000 gegen USD 41'209	17.09.2021
Kauf CHF 265'000 gegen USD 289'744	17.09.2021
Kauf EUR 675'000 gegen USD 799'808	17.09.2021
Kauf EUR 1'950'000 gegen USD 2'300'376	28.10.2021
Kauf USD 29'934'707 gegen EUR 25'300'000	28.10.2021
Kauf USD 136'200 gegen CHF 125'000	02.11.2021
Kauf USD 347'811 gegen EUR 300'000	02.11.2021
Kauf USD 197'093 gegen EUR 170'000	02.11.2021
Kauf USD 1'609 gegen EUR 1'378	02.11.2021
Kauf USD 944 gegen CHF 863	02.11.2021
Kauf CHF 12'405 gegen USD 13'614	03.11.2021
Kauf CHF 330'000 gegen USD 361'307	03.11.2021
Kauf EUR 60'000 gegen USD 70'074	03.11.2021
Kauf USD 27'520 gegen GBP 19'968	03.11.2021
Kauf EUR 1'739 gegen USD 2'027	03.11.2021
Kauf USD 657'109 gegen CHF 605'000	09.12.2021
Kauf USD 185'910 gegen EUR 165'000	10.12.2021

Kauf USD 18'902'182 gegen EUR 16'790'000	17.12.2021
Kauf CHF 125'000 gegen USD 136'956	17.12.2021
Kauf CHF 250'000 gegen USD 271'264	17.12.2021
Kauf EUR 300'000 gegen USD 348'180	17.12.2021
Kauf EUR 300'000 gegen USD 337'470	17.12.2021
Kauf CHF 95'000 gegen USD 103'160	17.12.2021
Kauf GBP 1'915'000 gegen USD 2'650'724	17.12.2021
Kauf USD 15'691'145 gegen CHF 14'530'000	17.12.2021
Kauf CHF 20'000 gegen USD 21'920	17.12.2021
Kauf EUR 115'000 gegen USD 135'493	17.12.2021
Kauf USD 704'325 gegen EUR 625'000	17.12.2021
Kauf CHF 125'000 gegen USD 136'121	17.12.2021
Kauf USD 28'385 gegen EUR 25'000	17.12.2021
Kauf EUR 470'000 gegen USD 528'703	17.12.2021
Kauf USD 48'390'929 gegen CHF 44'810'000	17.12.2021
Kauf CHF 30'925'000 gegen USD 33'731'457	17.12.2021
Kauf EUR 26'670'000 gegen USD 31'582'347	17.12.2021
Kauf USD 400'057 gegen EUR 355'000	17.12.2021
Kauf USD 578'600 gegen EUR 500'000	17.12.2021
Kauf CHF 1'420'000 gegen USD 1'524'423	17.12.2021
Kauf USD 42'600'272 gegen EUR 37'840'000	17.12.2021
Kauf CHF 125'000 gegen USD 136'388	17.12.2021
Kauf EUR 300'000 gegen USD 348'537	17.12.2021
Kauf CHF 125'000 gegen USD 134'989	17.12.2021
Kauf EUR 16'750'000 gegen USD 19'835'183	17.12.2021
Kauf CHF 200'000 gegen USD 216'826	17.12.2021
Kauf CHF 40'885'000 gegen USD 44'595'332	17.12.2021
Kauf EUR 130'000 gegen USD 146'978	17.12.2021
Kauf EUR 685'000 gegen USD 771'995	17.12.2021
Kauf USD 2'551'460 gegen GBP 1'930'000	17.12.2021
Kauf CHF 275'000 gegen USD 296'976	17.12.2021
Kauf CHF 25'000 gegen USD 27'127	17.12.2021
Kauf USD 135'653 gegen CHF 125'000	17.12.2021
Kauf CHF 50'000 gegen USD 53'996	17.12.2021
Kauf EUR 130'000 gegen USD 146'237	17.12.2021
Kauf USD 514'844 gegen CHF 475'000	17.12.2021
Kauf EUR 280'000 gegen USD 326'424	17.12.2021
Kauf CHF 1'385'000 gegen USD 1'494'228	17.12.2021
Kauf CHF 80'000 gegen USD 87'700	17.12.2021
Kauf CHF 70'000 gegen USD 75'733	17.12.2021
Kauf USD 30'205'214 gegen EUR 26'830'000	17.12.2021
Kauf CHF 220'000 gegen USD 240'135	17.12.2021
Kauf EUR 165'000 gegen USD 185'972	17.12.2021
Kauf USD 702'931 gegen CHF 650'000	17.12.2021
Kauf CHF 95'000 gegen USD 103'452	17.12.2021
Kauf EUR 340'000 gegen USD 384'404	17.12.2021
Kauf CHF 700'000 gegen USD 756'430	17.12.2021
Kauf CHF 14'530'000 gegen USD 15'848'604	17.12.2021
Kauf CHF 195'000 gegen USD 211'612	17.12.2021
Kauf EUR 35'000 gegen USD 40'569	17.12.2021
Kauf EUR 170'000 gegen USD 197'302	17.12.2021
Kauf CHF 605'000 gegen USD 657'752	17.12.2021
Kauf CHF 410'000 gegen USD 442'765	17.12.2021
Kauf USD 70'122 gegen EUR 60'000	17.12.2021
Kauf USD 35'869'330 gegen CHF 33'215'000	17.12.2021
Kauf GBP 15'000 gegen USD 20'564	17.12.2021

Kauf CHF 130'000 gegen USD 141'999	17.12.2021
Kauf CHF 45'000 gegen USD 48'575	17.12.2021
Kauf CHF 280'000 gegen USD 303'655	17.12.2021
Kauf CHF 1'405'000 gegen USD 1'515'805	17.12.2021
Kauf USD 309'903 gegen EUR 275'000	17.12.2021
Kauf USD 361'644 gegen CHF 330'000	17.12.2021
Kauf CHF 45'000 gegen USD 48'950	17.12.2021
Kauf EUR 37'035'000 gegen USD 43'856'477	17.12.2021
Kauf USD 264'951 gegen CHF 245'000	17.12.2021
Kauf USD 499'202 gegen CHF 460'000	17.12.2021
Kauf EUR 45'000 gegen USD 52'223	17.12.2021
Kauf USD 720'136 gegen EUR 620'000	17.12.2021
Kauf USD 210'560 gegen CHF 195'000	27.12.2021
Kauf EUR 3'825'000 gegen USD 4'308'824	27.12.2021
Kauf EUR 806 gegen USD 911	27.12.2021
Kauf USD 92'259 gegen CHF 85'000	28.12.2021
Kauf USD 311'314 gegen EUR 275'000	28.12.2021
Kauf USD 347'328 gegen CHF 320'000	28.12.2021

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

AAM Short Term Bond Fund: USD

- Anteilklasse CHF H:	CHF
- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR I H:	EUR
- Anteilklasse GBP I H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD X:	USD

Green Tech ESG Equity Fund: EUR

- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse CHF R H:	CHF
- Anteilklasse EUR I:	EUR
- Anteilklasse EUR R:	EUR
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD R:	USD

Solitaire Global Bond Fund: USD

- Anteilklasse CHF A:	CHF
- Anteilklasse CHF H:	CHF
- Anteilklasse CHF I H:	CHF
- Anteilklasse EUR A:	EUR
- Anteilklasse EUR H:	EUR
- Anteilklasse EUR I H:	EUR
- Anteilklasse GBP H:	GBP
- Anteilklasse USD:	USD
- Anteilklasse USD A:	USD
- Anteilklasse USD I:	USD
- Anteilklasse USD X:	USD

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen der Bilanz und Erfolgsrechnung wurden ausschliesslich mit der Stichtagskursmethode berechnet.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht CHF 1.036200

EUR 1.— entspricht NOK 10.027095

EUR 1.— entspricht USD 1.137182

USD 1.— entspricht CHF 0.911200

USD 1.— entspricht EUR 0.879367

USD 1.— entspricht GBP 0.738232

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

AAM Short Term Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	0.8100 %
- Anteilklasse CHF I H:	0.4350 %
- Anteilklasse EUR H:	0.8100 %
- Anteilklasse EUR I H:	0.4350 %
- Anteilklasse GBP I H:	0.4350 %
- Anteilklasse USD:	0.8100 %
- Anteilklasse USD I:	0.4350 %
- Anteilklasse USD X:	0.0200 %

Green Tech ESG Equity Fund

- Anteilklasse CHF I H:	1.1200 %
- Anteilklasse CHF R H:	1.4200 %
- Anteilklasse EUR I:	1.1000 %
- Anteilklasse EUR R:	1.4000 %
- Anteilklasse USD I:	1.1000 %
- Anteilklasse USD R:	1.4000 %

Solitaire Global Bond Fund

- Anteilklasse CHF A:	1.2000 %
- Anteilklasse CHF H:	1.2000 %
- Anteilklasse CHF I H:	0.7000 %
- Anteilklasse EUR A:	1.2000 %
- Anteilklasse EUR H:	1.2000 %
- Anteilklasse EUR I H:	0.7000 %
- Anteilklasse GBP H:	1.2000 %
- Anteilklasse USD:	1.2000 %
- Anteilklasse USD A:	1.2000 %
- Anteilklasse USD I:	0.7000 %
- Anteilklasse USD X:	0.0300 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.vpfundsolutions.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Transaktionskosten

AAM Short Term Bond Fund

- Anteilklasse CHF H:	USD 2'114.53
- Anteilklasse CHF I H:	USD 4'589.07
- Anteilklasse EUR H:	USD 1'750.79
- Anteilklasse EUR I H:	USD 4'234.52
- Anteilklasse GBP I H:	USD 192.70
- Anteilklasse USD:	USD 5'209.62
- Anteilklasse USD I:	USD 3'869.27
- Anteilklasse USD X:	USD 3'366.30

Green Tech ESG Equity Fund

- Anteilklasse CHF I H:	EUR 13'865.78
- Anteilklasse CHF R H:	EUR 21'988.88
- Anteilklasse EUR I:	EUR 18'149.18
- Anteilklasse EUR R:	EUR 11'189.88
- Anteilklasse USD I:	EUR 12'267.44
- Anteilklasse USD R:	EUR 14'042.35

Solitaire Global Bond Fund

- Anteilklasse CHF A:	USD 1'114.91
- Anteilklasse CHF H:	USD 3'291.70
- Anteilklasse CHF I H:	USD 2'136.59
- Anteilklasse EUR A:	USD 1'138.84
- Anteilklasse EUR H:	USD 2'357.67
- Anteilklasse EUR I H:	USD 2'784.65
- Anteilklasse GBP H:	USD 90.56
- Anteilklasse USD:	USD 6'490.86
- Anteilklasse USD A:	USD 664.41
- Anteilklasse USD I:	USD 2'230.32
- Anteilklasse USD X:	USD 4'709.01

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

AAM Short Term Bond Fund:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Green Tech ESG Equity Fund:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8002 Zürich, SCHWEIZ (CH)

Solitaire Global Bond Fund:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei UBS Fund Management (Switzerland) AG Aeschenvorstadt 1 P.O. Box, 4002 Basel, Schweiz und UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.

Ausschüttung Solitaire Global Bond Fund

Geschäftsjahr 01.01.2020 - 31.12.2020

Ausschüttungen pro Anteil per 22. April 2021 (Valuta 22. April 2021):

Fonds	ISIN	Nettoertrag	Kapitalgewinne
Solitaire Global Bond Fund –CHF A-	LI0325825573	USD 0.45	USD 0.00
Solitaire Global Bond Fund –EUR A-	LI0325825532	USD 0.47	USD 0.00
Solitaire Global Bond Fund –USD A-	LI0325825516	USD 0.52	USD 0.00

Mitteilung an die Anleger - 19.04.2021

Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

- Umstellung der Fondsdokumente (Prospekt inkl. konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag)) auf die neuen Musterdokumente gemäss Art. 130 Abs. 3 UCITSG, welche von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt wurden.

1.

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1.5 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen an die Anleger	Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den regelmässigen Berichten
Prospekt Ziffer 2.1.2 Nachhaltiges Investieren	Allgemeine Beschreibung nachhaltiges Investieren
Prospekt Ziffer 2.3 Risikoprofil und allgemeine Risiken	Allgemeine Beschreibung der Nachhaltigkeitsrisiken
Anhang I Ziffer 1.3, 3.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	<p>Aufnahme Bestimmungen nach Art. 6 Offenlegungsverordnung: <i>"Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Art. 6 Offenlegungsverordnung). Nachhaltigkeitsrisiken werden nicht systematisch in den Investitionsentscheidungsprozess einbezogen. Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der spezifischen Anlagepolitik und den einhergehenden Anlagebeschränkungen sowie der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einer relevanten Auswirkung auf das Gesamtportfolio auszugehen ist. Es gilt jedoch darauf hinzuweisen, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat. Es wird nicht erwartet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf die Rendite des Teilfonds haben wird. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden nicht systematisch berücksichtigt, da die Datenbasis komplex ist und auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Daten beruhen kann, die schwer zu beschaffen, unvollständig, geschätzt, veraltet oder anderweitig ungenau sind."</i></p>
Anhang I Ziffer 2.1 Anlageziel, -politik und -strategie	<p>Zusätzliche Ausführung beim Teilfonds Green Tech ESG Equity Fund wie folgt: Insbesondere wendet dieser Teilfonds einen ESG-Integrationsansatz an, der auf einem Scoring gemäss der Klassifikation von CSRHub (oder einem vergleichbaren Anbieter) basiert, welches ESG-Faktoren einbezieht. Der</p>

Teilfonds leistet einen wesentlichen und messbaren Beitrag zum Klimawandel, indem er nur in Firmen investiert, welche Technologien für den Stopp des Klimawandels zur Verfügung stellen.

Anhang I Ziffer 2.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	<p>Aufnahme Bestimmungen nach Art. 9 Offenlegungsverordnung: <i>"Der Teilfonds strebt nachhaltige Investitionen an (Art. 9 Offenlegungsverordnung).</i></p> <p><i>Nachhaltigkeitsrisiken werden systematisch in den Investitionsentscheidungsprozess einbezogen, soweit sie ein tatsächliches oder potenzielles wesentliches Risiko und/oder die Gelegenheit, langfristig risikoadäquate Erträge zu maximieren, darstellen.</i></p> <p><i>Es wird jedoch nicht erwartet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf die Rendite des Teilfonds haben wird."</i></p>
Anhang I Ziffer 1.5, 3.5 Vertrieb	<p>Aufnahme folgender Datenpunkt: Vertrieb: VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, Luxemburg</p>
Anhang I Ziffer 1.5.5, 2.5.5, 3.5.5 Register- und Transfer Agent	<p>Aufnahme folgender Datenpunkt: • Register- und Transfer Agent: VP Bank AG, Vaduz</p>
Anhang I Ziffer 1.7,2.7, 3.7 Zulässige Techniken und Instrumente	<p>Aufnahme folgender Datenpunkte: • Lombardgeschäfte: Nein • Gesamtrendite-Swap: Nein</p>
Anhang I Ziffer 1.8.1, 2.8.1, 3.8.1 Verwendete Referenzwerte (Benchmarks)	<p>Aufnahme Angaben zu den verwendeten Referenzwerten (Benchmarks) keine</p>
Anhang I Ziffer 1.9.1, 3.9.1 Stammdaten Anteilsklassen	<p>Aufnahme folgender Datenpunkte: • Angaben zur Währungsabsicherung der Anteilsklassen</p>
Anhang I Ziffer 2.9.1 Stammdaten Anteilsklassen	<p>Aufnahme folgender Datenpunkte: • Angaben zur Währungsabsicherung der Anteilsklassen • Angaben zur Zeichnungsfrist und Liberierung der Anteilsklassen</p>
Anhang I Ziffer 1.9.3.1, 2.9.3.1, 3.9.3.1 Pauschale Entschädigung	<p>Ergänzung folgender Textpassage: <i>** Der zuzügliche Betrag gilt für alle oben genannten Anteilsklassen insgesamt; bei Angaben in mehreren Währungen verstehen sich die Beträge als kumulativ. Der zuzügliche Betrag kommt p.a. ganz oder teilweise nur dann zur Anwendung, sofern bei einer oder mehreren Gebühren innerhalb der Pauschalentschädigung mit der jeweiligen prozentualen Vergütung die vereinbarten Mindestgebühren nicht erreicht werden.</i></p>
Anhang III Performance Fee Beispiel	<p>Beim Fonds kommt keine Performance Fee zur Anwendung.</p>

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen

in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 20.04.2021 in Kraft.

Vaduz, im April 2021

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Informationsstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
CH-4052 Basel

Mitteilung an die Anleger - 28.06.2021

Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde nebst redaktionellen Änderungen wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Treuhandvertrag Ziffer 1.2.10 Vergütungsgrundsätze und -praktiken	Anpassung folgender Passage: Bei der Zuteilung der variablen Vergütung haben die Mitglieder der Geschäftsleitung und der Verwaltungsratspräsident Verwaltungsrat ein Letztentscheidungsrecht. Für die Überprüfung der Vergütungsgrundsätze und -praktiken ist der Verwaltungsratspräsident Verwaltungsrat verantwortlich.
Anhang I Ziffer 1.7, 3.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Konkretisierung der Wertpapierleihe Neu: Ja (max. 100.00 %) Bisher: Ja
Anhang I Ziffer 1.9 Anteilklassen	Neue Anteilsklasse AAM Short Term Bond Fund: GBP I H
Anhang I Ziffer 3.9 Anteilklassen	Neue Anteilsklasse Solitaire Global Bond Fund GBP H
Anhang II Vertreterin	Adressänderung der Vertreterin Bisherige Adresse: Aeschenplatz 6, 4052 Basel, Schweiz Neue Adresse: Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 01.07.2021 in Kraft.

Vaduz, Juni 2021

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Informationsstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
CH-4052 Basel

Mitteilung an die Anleger - 29.12.2021

Solitaire Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1.4 Wirtschaftsprüfer des Fonds	Änderung der Delegation des Wirtschaftsprüfers <ul style="list-style-type: none">• Bisher: Ernst & Young AG, 3008 Bern• Neu: KPMG AG, 8045 Zürich
Anhang I Ziffer 1.9, 3.9 Stammdaten Anteilklassen	Aufnahme erstmalige Zeichnungsfrist und Liberierung folgender Anteilklassen: <ul style="list-style-type: none">• AAM Short Term Bond Fund - GBP I H• Solitaire Global Bond Fund - GBP H
Anhang I Ziffer 2.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen Green Tech ESG Equity Fund	Aufnahme der taxonomie-relevante Ausführungen zur Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 01.01.2022 in Kraft.

Vaduz, im Dezember 2021

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Informationsstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Solitaire Fund, Vaduz

Bern, 27. April 2022

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Solitaire Fund und seiner Teilfonds (Seiten 17 bis 104) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Solitaire Fund und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schließen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

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

- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Ernst & Young AG