



# Jahresbericht

## **LGT Quality Funds**

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der  
Rechtsform der Treuhänderschaft

LGT Capital Partners (FL) AG

Per 30. April 2021



# Geprüfter Jahresbericht per 30. April 2021

## Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Mitteilungen an die Anleger und allgemeine Informationen	5
Tätigkeitsbericht	8
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	16
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged	18
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged	61
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive	89
Erläuterungen zum Jahresbericht	107

## Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilfonds dieses OGAW dürfen nicht an Anleger mit Domizil oder Nationalität USA verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden.

# Organisation

## OGAW

LGT Quality Funds

## Verwaltungsgesellschaft

LGT Capital Partners (FL) AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

*Dr. André Lagger, Präsident*

Chief Executive Officer, LGT Financial Services AG, Vaduz

*Werner von Baum, Vizepräsident*

Chief Risk Officer, LGT Capital Partners AG, Pfäffikon

*Dr. Magnus Pirovino, Mitglied*

### Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

*Roger Gauch*

Chief Executive Officer, LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz

*Lars Inderwildi*

Head Operations, LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz

*Alois Wille*

Head Risk and Project Management, LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz

*Pierre-André Wirth*

Head Legal and Compliance, LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz

## Verwahrstelle

LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

## Asset Manager

LGT Capital Partners AG, Schützenstrasse 6, 8808 Pfäffikon, Schweiz

*Mit teilweiser Delegation für folgenden Teilfonds an:*

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive

LGT Capital Partners (Asia-Pacific) Ltd., 4203, Two Exchange Square, 8 Connaught Place Central, Hong Kong

## Administrationsstelle

LGT Financial Services AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

## Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich, Schweiz

## Zahlstelle und Vertriebsberechtigter in Liechtenstein

LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

## Auskunft und Verkauf

LGT Bank AG Vaduz

Tel. +423 235 11 22

## Kontaktstellen Schweiz

*Vertreter*

LGT Capital Partners AG, Schützenstrasse 6, 8808 Pfäffikon, Schweiz

*Zahlstelle*

LGT Bank (Schweiz) AG, Lange Gasse 15, 4002 Basel, Schweiz

## Kontaktstelle Deutschland

*Zahl- und Informationsstelle*

Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Deutschland

## Kontaktstelle Österreich

*Vertreter, Zahl- und Informationsstelle*

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich

## Kontaktstelle Italien

*Zahl- und Informationsstelle*

RBC Investor Services Bank S.A., Via Vittor Pisani 26, 20124 Mailand, Italien

## Kontaktstelle Vereinigtes Königreich

*Vertreter*

LGT Capital Partners (U.K.) Limited, 1 St. James's Market, SW1Y 4AH, London, Vereinigtes Königreich

## Kontaktstelle Schweden

*Zahlstelle*

Skandinaviska Enskilda Banken AB, Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, Schweden

## Vertriebszulassungen

Name	Liechtenstein	Dänemark	Deutschland	Finnland	Island	Italien	Norwegen	Österreich	Schweden	Schweiz	Singapur	Vereinigtes Königreich
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged	X	X	X	X	X		X	X	X	X	X*	
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X*	X
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X*	X

\* nur für institutionelle Kunden

## Mitteilungen an die Anleger und allgemeine Informationen

### Mitteilungen

LGT Capital Partners (FL) AG als Verwaltungsgesellschaft von LGT Quality Funds (der „OGAW“) hat diverse Änderungen und Ergänzungen des Treuhandvertrags inklusive teilfondsspezifischen Anhängen und Prospekt des OGAW (zusammen die „OGAW-Dokumentation“) beschlossen.

Die Änderungen werden auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern detailliert veröffentlicht.

Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) hat die Änderungen der konstituierenden Dokumente am 8. März 2021 genehmigt. Die aktualisierte OGAW-Dokumentation ist am 1. April 2021 in Kraft getreten.

### ISIN - Nummern

Der Prospekt des OGAW sieht folgende Teilfonds/Anteilsklassen vor:

<b>LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged</b>		<b>LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged</b>		<b>LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive</b>	
LI0343242512	(USD) A	LI0183909774	(EUR) A	LI0183909980	(USD) A
LI0343242538	(CHF) A	LI0183909782	(EUR) B	LI0183909998	(USD) B
LI0343242520	(EUR) A	LI0183909808	(CHF) B	LI0183910038	(CHF) B
LI0183907802	(USD) B	LI0183909816	(GBP) B	LI0183910012	(EUR) B
LI0183907844	(CHF) B	LI0183909790	(USD) B	LI0183911226	(GBP) B
LI0183907836	(EUR) B	LI0183909824	(EUR) I1	LI0183911242	(USD) I1
LI0183907851	(GBP) B	LI0183909840	(CHF) I1	LI0183911275	(CHF) I1
LI0183907869	(USD) I1	LI0183909865	(GBP) I1	LI0183911259	(EUR) I1
LI0183907885	(CHF) I1	LI0183909832	(USD) I1	LI0183911283	(GBP) I1
LI0183907877	(EUR) I1	LI0211365619	(CHF) I2	LI0211365809	(CHF) I2
LI0183907893	(GBP) I1	LI0247162576	(EUR) C	LI0247162634	(USD) C
LI0247162519	(USD) C	LI0247162600	(CHF) C	LI0247162659	(CHF) C
LI0247162550	(CHF) C	LI0247162626	(GBP) C	LI0247162642	(EUR) C
LI0247162535	(EUR) C	LI0247162584	(USD) C	LI0247162667	(GBP) C
LI0247162568	(GBP) C	LI0183909881	(EUR) IM	LI0183911309	(USD) IM
LI0183908107	(USD) IM				

### Termine

#### *Bewertungstichtag*

Mindestens einmal wöchentlich, am ersten Geschäftstag der Woche oder an einem anderen Tag oder an anderen Tagen, den bzw. die die Verwaltungsgesellschaft, mit Zustimmung der Verwahrstelle, möglicherweise festlegt und den Anteilhabern im Voraus mitteilt, und am Ende des Geschäftsjahres.

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged: Wenn der Bewertungstag auf einen Bankfeiertag in Liechtenstein, der Schweiz oder Irland fällt, wird er auf den nächsten Bewertungstag in Liechtenstein, der Schweiz oder Irland verschoben.

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged, LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive: Wenn der Bewertungstag auf einen Bankfeiertag in Liechtenstein oder der Schweiz fällt, wird er auf den nächsten Bewertungstag in Liechtenstein oder der Schweiz verschoben.

#### *Bewertungshäufigkeit*

Mindestens einmal wöchentlich.

#### *Zeichnungstag*

Jeder Bewertungstag und/oder andere Tage, wie jeweils von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

#### *Zeichnungsfrist*

Bis 14:00 (MEZ) am Zeichnungstag.

#### *Zahlungstag für Zeichnungen*

Innerhalb von zwei Abrechnungstagen der Basiswährung der jeweiligen Anteilsklasse nach dem Zeichnungstag oder an anderen Tagen, die von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

#### *Rücknahmetag*

Jeder Bewertungstag und/oder andere Tage, wie jeweils von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

#### *Rücknahmeschluss*

Bis 14:00 (MEZ) am Rücknahmetag.

#### *Zahlungstag für Rücknahmen*

Innerhalb von zwei Abrechnungstagen der Basiswährung der jeweiligen Anteilsklasse nach dem Rücknahmetag oder an anderen Tagen, die von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

#### *Umwandlungstag*

Jeder Bewertungstag und/oder andere Tage, wie jeweils von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

#### *Umtauschfrist*

Bis 14:00 (MEZ) am Umtauschtag.

### **Kommissionen**

#### *Maximaler Ausgabeaufschlag*

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged: 5%

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged und LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive: 3%

#### *Maximale Rücknahmegebühr*

Keine

#### *Maximale Umtauschgebühr*

CHF 100.00 oder entsprechend

### **OGAW Domizil und rechtsverbindliche Sprache**

Das OGAW Domizil ist Vaduz, Liechtenstein.

Die englischsprachige Version des Berichtes ist rechtsverbindlich.

### **Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr des OGAW beginnt am 1. Mai und endet am 30. April.

### **Informationen an die Anleger**

Das Veröffentlichungsmedium des OGAW ist die Webseite des LAFV ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)), auf der alle Mitteilungen an die Anteilinhaber, darunter auch Mitteilungen über Änderungen der OGAW-Dokumentation, veröffentlicht werden.

Der Nettoinventarwert und der Nettoinventarwert pro Anteil werden auf der Webseite des LAFV veröffentlicht.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden den Anteilhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle sowie auf der Website des LAFV kostenlos zur Verfügung gestellt.

In der Schweiz werden sämtliche Mitteilungen an die Anteilhaber über die elektronische Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Anleger können den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) kostenlos beim Vertreter in der Schweiz beziehen.

# Tätigkeitsbericht

## **LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged**

### *Anlagestrategie*

Im Rahmen dieser Fondsstrategie fokussieren wir uns auf eine kleine Anzahl von weniger zyklischen und gleichzeitig qualitativ hochwertigen Unternehmen mit Potenzial für kumulative Wertsteigerungen und suchen mithilfe unseres qualitativen Anlagekonzepts nach Unternehmen mit einem soliden Geschäftsmodell und hohen Eintrittsbarrieren. Denn langfristig ergibt sich aus diesen Charakteristika eine überdurchschnittliche Preismacht und infolgedessen auch eine überdurchschnittliche Marge. Die ausgewählten Unternehmen müssen jedoch nicht nur eine starke Bilanz vorweisen, sondern auch ihr Kapital effizient und profitabel einsetzen; dabei achten wir besonders auf eine hohe Kapitalrendite. Unternehmen, die ihr Kapital langfristig gesehen effizient und profitabel einsetzen, steht genügend Kapital zur Verfügung, mit dem sie nicht nur in ihr eigenes Geschäftsmodell investieren, sondern auch Innovationen vorantreiben können, um auf diese Weise die hohen Eintrittsbarrieren aufrechtzuerhalten. Zu guter Letzt ist uns ein angemessener Preis ein wichtiges Qualitätsmerkmal. Bei der Bewertung von Qualitätsunternehmen kommt es vor allem auch auf ausreichend Liquidität (freier Cashflow) an.

Nicht in jedem Sektor finden sich qualitativ hochwertige Aktien. Wir versuchen, sehr zyklische und kapitalintensive Unternehmen mit nur begrenzter Preismacht zu umgehen. Auch investieren wir nicht in Unternehmen, deren operatives Geschäft die Aufnahme von Fremdkapital erfordert, und vermeiden daher nicht nur Finanzunternehmen, sondern tendenziell auch den Energie- und den Rohstoffsektor, REITs, Versorgungsunternehmen oder Telekommunikationsdienste. Die meisten unserer Qualitätsunternehmen mit kumulativem Wertzuwachs kommen aus den folgenden Industriezweigen: Körperpflege, Haushaltsartikel, Geräte und Dienstleistungen im Gesundheitswesen, Getränke oder IT.

Unserer Auffassung nach sollte eine sorgfältige Unternehmensanalyse Mehrwert schaffen und über eine klassische Fundamentalanalyse hinausgehen. Dank unserer Nachhaltigkeitsanalyse erhalten wir wertvolle Zusatzinformationen, die den langfristigen Erfolg des Unternehmens beeinflussen. Neben Corporate Governance und Umweltaspekten legen wir großen Wert auf soziale Faktoren wie Mitarbeiterbindung als Schlüsselfaktor für jedes Unternehmen. Wir glauben, dass die Kombination aus ausgewählten Qualitätsaktien und einer tiefgreifenden Nachhaltigkeitsanalyse langfristig Wert generiert.

Um dem defensiven Charakter der Strategie Rechnung zu tragen, sichern wir die Anlagen vollständig gegen die Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse ab (CHF, EUR und USD).

### *Marktanalyse*

Das Jahr 2020 geht als das Jahr in die Geschichte ein, in dem die COVID-19-Pandemie unser soziales und wirtschaftliches Leben auf den Kopf stellte. Die weltweite Ausbreitung von COVID-19 und die damit verbundenen Lockdowns beendeten auch den bis dahin ein Jahrzehnt andauernden Bullenmarkt gewaltsam. Nachdem die Kapitalmärkte zunächst einbrachen und Aktien aufgrund eines tiefen Rezessionsschocks der Weltwirtschaft rund ein Drittel ihres Werts einbüßten, überraschte die politische Antwort, die hierauf folgte, sowohl im Hinblick auf ihre Geschwindigkeit als auch im Hinblick auf das Ausmaß und übertraf alles, was zuvor in Friedenszeiten je erlebt worden war. So begannen sich auch die Aktienmärkte wieder zu erholen – und zwar so schnell wie nie zuvor von einem Tief –, nachdem die Federal Reserve (Fed) und wichtige staatliche Institutionen klarstellten, dass sie zusammenarbeiten und alles tun würden, um die Wirtschaft zu unterstützen. Der Optimismus am Markt hielt an, als strenge Maßnahmen zum Gesundheitsschutz zunehmend Früchte trugen und die Infektionszahlen sanken. Gleichzeitig wurde zunehmend deutlich, dass sich die Konjunkturlösungen aufgrund des schieren Umfangs nicht ignorieren ließen, was die Aussichten auf eine bedeutend positive konjunkturelle Entwicklung im späteren Jahresverlauf weiter verbesserte. Es war jedoch eine ungleiche Erholung, bei der sich ein tiefer Graben auftat zwischen den Gewinnern wie Technologie- und Gesundheitswerten und den strukturellen Verlierern der «neuen Normalität» mit Social Distancing, wozu vor allem Unternehmen in den Segmenten Reise und Freizeit zählen. Regional betrachtet erging es dem chinesischen Aktienmarkt besser, da das Land den Virusausbruch als erster Staat erfolgreich eindämmen konnte. Anderen Schwellenländern hingegen gelang es kaum, das Virus einzudämmen und ausreichende finanzielle Hilfen bereitzustellen.

Nach ruhigeren Sommermonaten verschärfte sich die wirtschaftliche Situation in Europa auf dem Weg in den Herbst wieder. So wurde die Mobilität aufgrund steigender Infektionszahlen immer weiter eingeschränkt und Sorgen um erneute Lockdowns flammten wieder auf. Als die Hoffnungen auf fiskalpolitische Impulse vor den US-Wahlen zunichtegemacht wurden und die Spannungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU rund um den Brexit zunahmen, geriet das Risikosentiment unter Druck. Infolge dieser steigenden Unsicherheit verzeichneten die Finanzmärkte im September und Oktober zeitweise Rückgänge. Nach diesen – im Nachhinein betrachtet – gesunden Korrekturen kam mit dem Monat November eine weltweite Erholungsrallye: Der MSCI World verzeichnete den stärksten Monat seit 1975 und Small Caps wiesen den besten Monat seit der Auflegung des entsprechenden Index im Jahr 1995 auf. Die Hausse begann kurz vor den US-Präsidentenwahlen am 3. November, aus denen nach einigen Tagen des Stimmzählens der demokratische Kandidat Joe Biden als Sieger hervorging. Die positive Dynamik beschleunigte sich, als Pharmaunternehmen nach und nach von wirksamen Impfstoffen berichteten, von denen mindestens einer logistisch auch in ärmeren Ländern verteilbar ist. In diesem Umfeld rissen sich die Anleger um Vermögenswerte, die typischerweise am meisten von einem Ende der Krise des öffentlichen Gesundheitswesens profitieren würden – beispielsweise um Anteile kleinerer und zyklischer Unternehmen sowie Anteile von in Schwellenländern aktiven Unternehmen.

Als die neue US-Regierung zeigte, dass sie es mit Konjunkturhilfen und -anreizprogrammen ernst meinte, verstärkte sich die Rotation in Nachzügler-Aktienmärkte noch weiter. Gleichzeitig zogen die US-Renditen infolge des immer besseren Wachstumsausblicks und steigender Inflationserwartungen an, was Aktien mit längerer Duration im Vergleich zu den zyklischeren Segmenten des Aktienmarktes belastete. Nach einer robusten Berichtssaison schlossen die meisten entwickelten Märkte im April auf oder nahe Allzeithöchstwerten. In den Schwellenländern hingegen zeigte sich eine gegensätzliche Entwicklung: Aufgrund von Anzeichen nachlassender politischer Unterstützung in China, der derzeitigen Stärke des US-Dollars und ganz eigener landesspezifischer Ereignisse in mehreren Schwellenländern verschlechterte sich die Dynamik im Februar.

Die diversen Aktienindizes (in Landeswährung, einschließlich Dividenden) wiesen am Ende des Berichtszeitraums die folgenden Renditen aus: S&P500 46%, Nikkei 45 %, MSCI Emerging Markets 49% und MSCI Europe 30%.

#### *Fondsentwicklung und Portfolioveränderungen*

Der LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged generierte im Rechnungsjahr einen starken absoluten Ertrag von 36,3 % (Anteilkategorie B in USD, nach Abzug von Kosten). Der breite Markt (MSCI World Index, abgesichert gegen den USD) verzeichnete im selben Jahr eine Performance von 42,4 %. Auch wenn der Fonds im Jahresvergleich schlechter abschnitt als die breiten Marktindizes, fiel die Partizipation an Aufwärtsbewegungen mit 86 % solide aus, insbesondere wenn man bedenkt, dass der Fonds eine Abwärtspartizipation von lediglich 61 % (01.01.2020–30.04.2020) und somit ein anhaltend starkes asymmetrisches Ertragsprofil aufweist. Die Sharpe-Ratio (also die risikoadjustierte Performance) von 1,20 über einen Zeitraum von drei Jahren liegt deutlich über dem breiten Markt (Sharpe-Ratio von 0,78), während die Volatilität des Fonds nach wie vor signifikant niedriger ist als die des breiten Marktes (über 36 Monate: 14,3 % p.a. ggü. 17,3 % p.a.). Im Vergleich zum Wettbewerb befindet sich der Fonds nach wie vor über mehrere Zeiträume im obersten Quartil, sowohl was die absolute als auch was die risikoadjustierte Performance angeht.

Unsere Einzeltitelwahl sorgte im Jahresverlauf für einen Beitrag von mehr als 500 Basispunkten, erwies sich also als eine gute Entscheidung. In Bezug auf die Wertpapierauswahl leisteten Aktien aus dem Gesundheitswesen (z. B. Agilent, Idexx, Stryker), dem Basiskonsumgütersektor (z. B. Estée Lauder, L'Oréal) und dem Sektor der Kommunikationsdienste (Alphabet) einen stolzen positiven Beitrag. Unsere Titelauswahl in den Sektoren der Informationstechnologie (Sage Group, SAP) und der Nicht-Basiskonsumgüter (Nitori, Ross Stores) lieferte hingegen einen negativen Beitrag. Die deutlichste Unterperformance resultierte jedoch aus unserer defensiveren Sektorpositionierung (mehr als -900 Basispunkte): Die Übergewichtung in Basiskonsumgütern und im Gesundheitswesen sowie die Untergewichtung in den Sektoren Energie, Finanzen und Industrie belasteten die Performance.

Wir verfolgen weiterhin einen langfristig angelegten Portfoliomanagementansatz mit einem niedrigen Portfolioumsatz (PTR) und haben unser Portfolio um zwei Wertpapiere erweitert, die wir schon lange analysieren. Damit haben wir uns die

attraktiven Einstiegsmöglichkeiten zunutze gemacht, die der Markt im Jahresverlauf bot. Bei den Aktien handelt es sich um Amadeus IT (führender Anbieter von IT-Softwarelösungen für die Luftfahrt und die Reisebranche) und PayPal (weltweit führender Anbieter eines Online-Bezahldienstes). Darüber hinaus haben wir auch wieder Starbucks-Aktien (vertikal integrierter US-Kaffeeinzelhändler) gekauft – und zwar zu einem Abschlag von 20 % auf den Verkaufskurs, den wir 2019 für dieses Qualitätsgeschäft erzielt hatten. Um unsere neuen Positionen zu finanzieren, verkauften wir vier Positionen, von denen wir nicht so überzeugt waren (UnitedHealth Group, Novo Nordisk, Ambev, Colgate-Palmolive), und drei Unternehmen, deren fundamentale Situation sich verschlechtert hatte (SAP, Danone, Adidas). Infolge unserer individuellen Einzeltitelentscheidungen veränderte sich unsere Sektorallokation im Jahresverlauf leicht. So reduzierten wir im Verlauf des Jahres unser Engagement im Basiskonsumgütersektor und Gesundheitswesen, stockten dafür aber unsere Positionen in der Informationstechnologie und in den Kommunikationsdiensten auf.

### *Marktperspektiven*

Die Marktaufstellung für das neue Berichtsjahr könnte auf den ersten Blick ein glanzloses Bild für Qualitätsaktien zeichnen. Viele Marktteilnehmer (unseres Erachtens 80-90 % unserer Sell-Side-Research-Kontrahenten) setzen angesichts reflationärer Tendenzen – kombiniert mit starkem Wirtschaftswachstum und einem potenziell weniger unsicheren politischen Umfeld – auf starke Aktienmärkte. In diesem Umfeld müssten Anleger von qualitativ hochwertigen und defensiven Titeln auf Value und zyklische Bereiche umschichten. Eine kürzlich durchgeführte Anlegerbefragung einer unserer Kontrahenten ergab, dass bereits 74 % der Anleger der Auffassung sind, dass Value-Titel und zyklische Werte 2021 am besten performen werden. Nur 26 % stimmten für defensive und qualitativ hochwertige Titel. Ein solch eindeutiges Sentiment deutet auf eine extrem einseitige Anlegerpositionierung hin.

«Viele Jahre der Beobachtung haben uns gezeigt, dass Anleger die größten Verluste dadurch generieren, dass sie in einem günstigen Marktumfeld qualitativ minderwertige Wertpapiere kaufen.» Dieses Zitat stammt aus dem Klassiker «Intelligent Investieren» von Benjamin Graham. Die Erstausgabe datiert auf das Jahr 1949 zurück. Im aktuellen Umfeld könnte diese Weisheit in den Hintergrund geraten, da beschleunigtes Wirtschaftswachstum und politische Unterstützung die Risikobereitschaft auf ein geradezu leichtsinniges Niveau anheizen.

Damit ist nicht gesagt, dass Value-Strategien im Jahr 2021 nicht funktionieren werden, denn es hat sich in den letzten zwei Monaten des vergangenen und am Beginn des laufenden Jahres bereits ein starker Sprung im Value-Bereich beobachten lassen. Wie lang und wie stark diese Rallye jedoch anhalten bzw. ausfallen wird, lässt sich nur schwer sagen. Unserer Ansicht nach würde eine langfristige Umschichtung auf Value-Titel nur dann funktionieren, wenn die Konjunktur nachhaltig deutlich wächst. Kurzfristig ist stärkeres Wirtschaftswachstum aufgrund von Basiseffekten möglich, aber längerfristig stellt sich die Frage, warum die Wachstumsaussichten nach der Krise nachhaltig höher sein sollten als vor der Krise. Auch Zeit spielt Value-Investoren unseres Erachtens nicht in die Karten. Meist sind Aktien aus gutem Grund als Value-Titel charakterisiert. Typischerweise generieren diese Unternehmen eine Kapitalrendite unterhalb ihrer Kapitalkosten. Um langfristig erfolgreich zu sein, müssen Anleger eine solche Rallye stets vorhersehen können, da die positiven Eigenschaften des kumulativen Gewinnzuwachses nicht greifen, wenn es den Unternehmen nicht gelingt, mit der von ihnen generierten Rendite die Kapitalkosten zu verdienen. Anleger müssen also nicht nur zum richtigen Zeitpunkt einsteigen, sondern auch zum richtigen Zeitpunkt aussteigen.

Wir wollen den Markt nicht «timen» und bleiben daher unserer Anlagephilosophie treu, d. h. wir identifizieren Qualitätsunternehmen und verfolgen eine Buy-und-Hold-Mentalität. Die Erfahrung zeigt, dass Anleger Qualitätsmerkmale nicht ausreichend berücksichtigen. Und empirischen Beobachtungen zufolge wird die fundamentale Qualität von Unternehmen unterschätzt bzw. das Potenzial risikobehafteter Aktien mit hoher Marktsensitivität überschätzt. Anders gesagt: Investoren zahlen zu viel für die Chance auf hohe Wertsteigerungen. Wachstum und Bewertung sind relevant, aber wichtiger noch ist Qualität, vor allem eine starke, kalkulierbare Cashflow-Generierung und die Rendite auf das eingesetzte Kapital.

«Langfristig gesehen kann eine Aktie nur schwerlich eine signifikant höhere Rendite generieren als das ihr zugrunde liegende Geschäft. Erwirtschaftet das Unternehmen über 40 Jahre eine Kapitalrendite von 6 % und hält eine Anlegerin die Aktie über diese 40 Jahre, wird sie eine Rendite von rund 6 % erhalten, selbst wenn der Einstieg zu einem großen Abschlag erfolgt ist.

Generiert ein Unternehmen aber über 20 oder 30 Jahre eine Kapitalrendite von 18 %, wird die Anlegerin ein solides Ergebnis erzielen, selbst wenn sie einen scheinbar hohen Kaufpreis gezahlt hat.» (Charlie Munger)

Der Zinseszinsseffekt, schon von Albert Einstein als achttes Weltwunder bezeichnet, wird nicht durch hohe Wachstumsraten, Dividenden oder Aktienrückkäufe erzielt. Vielmehr ist es die starke Kapitalrendite von Qualitätsunternehmen und insbesondere die Wiederanlage von Cashflows zu hohen Renditen, die langfristig für einen kumulativen Wertzuwachs sorgt. Neben der Ausschüttung von Dividenden können Unternehmen einen Teil ihrer Cashflows zu hoffentlich hohen Renditen wieder in ihr eigenes Geschäftsmodell investieren. Diese Wiederanlage für Aktionäre erfolgt zu einem Buchwert von 1, wodurch sie sich sehr von beispielsweise Dividenden unterscheidet, die nur zur aktuellen Marktbewertung (KBV des MSCI World Index: 3) reinvestiert werden können. Aus diesem Grund weisen Qualitätsunternehmen mit einer hohen Kapitalrendite langfristig eine attraktive kumulative Wertsteigerung aus. Das gilt im Übrigen nur für Aktien; andere Anlageklassen können nicht mit diesem «zinseszinsartigen» Effekt aufwarten. Unsere Unternehmen sind durchschnittlich im Jahr 1922 gegründet worden, haben also bereits zwei Weltkriege, die Große Depression, die IT-Blase, die Finanzkrise und die COVID-19-Pandemie überlebt – und verzeichnen immer noch einen kumulativen Wertzuwachs. Somit ist es in unserer Ansicht nach sehr wahrscheinlich, dass sie auch in Zukunft hohe kumulative Steigerungsraten generieren. Anlegern in Qualitätsunternehmen spielt Zeit also direkt in die Karten.

Wenden wir uns dem Thema der Bewertung zu. Zwar erhöhte sich das Bewertungsniveau im Laufe des Berichtsjahres, doch die FCF-Rendite unserer Strategie liegt nach wie vor auf einem – im Vergleich zum breiten Markt und gegenüber anderen Anlageklassen – attraktiven Niveau von 3,6 %. Wir sind davon überzeugt, dass unser Qualitätsportfolio dank der außergewöhnlichen Qualitätsmerkmale eine höhere Bewertung als der Markt (MSCI World: FCF-Rendite von 3,9 %) verdient. Im gegenwärtigen Niedrigzinsumfeld dürfte unsere Qualitätsstrategie langfristig eine attraktive Investmentlösung bleiben.

*Fazit: Qualitätsaktien sind nach wie vor attraktiv*

Da das Portfolio einem Investmentansatz mit Fokus auf qualitativ hochwertigen und defensiven Unternehmen folgt, geht es im Kern nicht um die kurzfristige Wertentwicklung, sondern um die risikoadjustierte Outperformance globaler Aktienmärkte – und zwar über einen kompletten Marktzyklus hinweg. Anleger, die an der Aktienmarktentwicklung partizipieren wollen und überdurchschnittliche Stabilität in ihren Aktienanlagen schätzen, sind mit ihrer Beteiligung im LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged nach wie vor gut positioniert. Dank ihres asymmetrischen Ertragsprofils eignen sich Qualitätsaktien als Kernbestandteil eines diversifizierten Portfolios, denn auf lange Sicht entwickeln sie sich besser als der gesamte Aktienmarkt, sind jedoch weniger riskant (bzw. nicht so volatil).

## **LGTSustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged**

### *Anlagestrategie und Performance*

Im ersten Quartal des Berichtszeitraums zwischen Mai und Juli 2020 erholten sich die Märkte deutlich von einer der stärksten Abverkaufswellen der jüngeren Geschichte – ausgelöst von der Pandemie und – damit einhergehend – einem negativen Ölpreis und den Lockdowns. Erste Maßnahmen zur Eindämmung der Neuinfektionen sowie umfangreiche geld- und fiskalpolitischen Hilfen verringerten die Unsicherheit auf den Märkten und führten zu einer Erholung der Kurse. Das schnelle und beherrzte Eingreifen der Staaten und Zentralbanken weltweit verhinderte Liquiditätsengpässe und bewahrte Unternehmen und Haushalten vor finanziellen Notlagen. Die Renditen auf Staatsanleihen veränderten sich kaum; die Zinskurve hingegen wurde steiler. Angesichts der drastischen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen, um den wirtschaftlichen Auswirkungen der Lockdowns gegenzusteuern, zogen die Inflationserwartungen deutlich an. In diesem (zumindest aus Finanzmarktperspektive) positiven Umfeld gingen die Spreads zurück. Unterm Strich war das Umfeld positiv für festverzinsliche Wertpapiere. Der LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged erzielte im ersten Quartal des Berichtszeitraums eine absolute Performance von +2,04 %. Der Hauptfaktor für positive Erträge in diesem Zeitraum war der Rückgang der Spreads auf Unternehmensanleihen. Wir haben den Abverkauf zu Beginn des Quartals genutzt, um unser Risikoengagement bei hochwertigen Titeln, z. B. vor- und nachrangigen Anleihen von Versorgern, Automobil-, Chemie- und Energieunternehmen, zu erhöhen – insbesondere, als der Ölpreiseinbruch im April eskalierte. Über die gesamte Phase der außerordentlichen Volatilität und Liquiditätsengpässe hinweg haben wir den Verlauf der Coronakrise eng verfolgt und unsere

Positionen in jenen Teilen der Welt mit steilen Infektionsraten proaktiv reduziert. Dass wir unseren strengen Prinzipien treu geblieben sind, wie unserem Fokus auf fundamentaler Stärke bei systemrelevanten Institutionen, hat sich in der anschließenden Markterholung ausgezahlt. Telekommunikationsunternehmen, Versorger und Softwareentwickler brillierten in dieser Phase aufgrund ihrer widerstandsfähigen Geschäftsmodelle, ihres Cashflow-Profiles und ihrer Fähigkeit, die Investitionsausgaben vorübergehend zu reduzieren. Wir haben jegliches Engagement im Beherbergungssektor aktiv eingestellt und unser Engagement im Büroimmobiliensektor unter denselben Vorzeichen verringert. Bei Logistik und Rechenzentrumsbetreibern verfolgen wir einen ausgewogeneren Ansatz, da wir davon ausgehen, dass diese langfristig profitieren werden.

Von August bis Oktober 2020 trugen die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli weiter zur positiven Stimmung unter den Anlegern bei. Die US Federal Reserve hat ihr Inflationsziel auf eine langfristige Inflationsrate von 2 % korrigiert. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September büßte die Erholung auf den Finanzmärkten aufgrund uneinheitlicher makroökonomischer Daten allerdings etwas an Fahrt ein. Dies traf insbesondere auf Europa zu, wo eine zweite Infektionswelle Befürchtungen neuer Lockdowns aufkommen ließ. Als die Hoffnungen auf fiskalpolitische Impulse vor den US-Wahlen zunichtegemacht wurden und die Spannungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU rund um den Brexit zunahm, geriet das Risikosentiment unter Druck. Dank der Risikobereitschaft der Anleger verzeichneten dennoch sämtliche Anleihensegmente im Quartal Zuwächse, insbesondere Anleihen mit niedrigerem Rating. Im Gegensatz dazu bewegen sich die Staatsanleiherenditen seit Monaten in einem nahezu künstlich schmalen Korridor. Der LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged setzte seine gute Entwicklung fort und erzielte im Berichtsquartal ein Plus von 0,32 %. Duration, Spreads und Carry trugen allesamt positiv zu den absoluten Erträgen bei. Während des Quartals beschlossen wir, unser Risikoengagement, insbesondere in Hochzins- und hybriden Anleihen, zu reduzieren. Summa summarum war unser Portfolio angesichts des erhöhten Ereignisrisikos in puncto US-Wahl, No-Deal-Brexit und steigenden Infektionszahlen in dieser Phase eher defensiv ausgerichtet.

In der Tat war der Zeitraum November 2020 bis Januar 2021 aus makroökonomischer Sicht ereignisreich.

Insgesamt entwickelten sich die Anleihenmärkte weiterhin sehr positiv, vor allem im November, insbesondere aufgrund der erfreulichen Nachrichten aus der Impfstoffentwicklung sowie der anhaltenden staatlichen und geldpolitischen Hilfsmaßnahmen. Credit-Spreads waren allgemein rückläufig. Die erhöhte Risikobereitschaft der Marktteilnehmer schlug sich auf den Aktien- und Anleihemärkten nieder, die regionen- und kategorienübergreifende Zuwächse verzeichneten. Die Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Ein weiterer Wendepunkt im November war die Nachricht wirksamer COVID-19-Impfstoffe. In Europa bestimmten die coronabedingten Lockdowns und die Einigung an der Brexit-Front das Geschehen. In China konnte das Virus derweil erfolgreich unter Kontrolle gehalten werden, was der weltweiten Konjunkturerholung Auftrieb gab. Die erneute Zusage der globalen Zentralbanken, die expansive Geldpolitik noch länger beizubehalten und die Liquiditätsspritzen noch einmal zu erhöhen, sorgte dafür, dass die Nominalrenditen auf Staatsanleihen stabil blieben, während die Spreads in einem risikofreudigen Umfeld weiter rückläufig waren. Der LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged beendete das Quartal mit +1,01 %. Die Spreads profitierten von einer großen Risikobereitschaft sowie einem positiven Carry-Beitrag. Nach den erfreulichen Impfstoffnachrichten im November haben wir unser Engagement in Industrie- und zyklischen Verbrauchsgüterunternehmen ausgebaut. Bei der Pharmaindustrie haben wir unser Engagement kaum verändert. Die Branche hat von der Coronakrise insgesamt profitiert, doch wird die US-Politik 2021 wieder für große Bedenken sorgen, da mit der Biden-Regierung eine stärkere Regulierung bevorstehen könnte. Wir werden weiterhin große, geografisch diversifizierte Emittenten bevorzugen und hoffen auf mehr nachhaltige Instrumente im Sektor.

Das letzte Quartal des Berichtszeitraums von Februar bis April 2021 profitierte nach wie vor von der Marktdynamik, die vom Start der Impfkampagnen sowie den anhaltenden fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen geprägt war. Der Renditeanstieg bei US-Anleihen beherrschte das Geschehen am Anleihemarkt. Ein bedeutender Impulsgeber war der Sieg der Demokraten im US-Bundesstaat Georgia, der den Weg für die Durchsetzung der Fiskalpolitik des neuen US-Präsidenten Joe Biden ebnete. Die bereits enormen Konjunkturlösungen wurden im März ausgeweitet. Trotz höherer Inflationserwartungen bestätigten die

großen Zentralbanken die Aussicht auf ein Fortbestehen des lockeren Status quo. Eine Kombination aus Reflation und an die Impfungen geknüpfte Hoffnungen führte unter den Marktteilnehmern zu großem Optimismus. Das langsame Wiederhochfahren des sozialen Lebens und die damit einhergehende Steigerung der wirtschaftlichen Aktivität verstärkten die von vorneherein schon positiven Wachstumsaussichten weltweit und ließen langfristige Renditen steigen, insbesondere auf USD lautende Renditen. Steigende langfristige Zinsen belasteten die Anleihemärkte. Spreads auf Unternehmensanleihen gingen angesichts der positiven weltweiten Wachstumsaussichten und günstigen Fundamentaldaten weiter zurück. Der LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged beendete den Berichtszeitraum mit -0,45 % im Schlussquartal. Während sich Carry und die Spreads günstig auf die Performance auswirkten, schmälerte das Zinsrisiko angesichts höherer Staatsanleihenrenditen die Erträge. Angesichts der Rekordzahl an Neuemissionen ESG-bezogener Anleihen haben wir einige neue Emittenten unserem Portfolio hinzugefügt, um unser Engagement in Spezialanleihen weiter zu diversifizieren.

Der Anteil nachhaltiger Anleihen im Portfolio wurde auf ca. 28 % ausgebaut. Im Rahmen der Rekordneuemission von ESG-bezogenen Anleihen wurden mehrere neue Green Bonds begeben. Hinsichtlich der Laufzeiten in unserem Portfolio haben wir den Anteil der Anleihen mit einer Laufzeit von bis zu fünf Jahren und mehr als sieben Jahren erhöht. In den vergangenen 12 Monaten haben wir die Spread-Duration des Portfolios um ein halbes Jahr reduziert. Laufzeiten zwischen drei und fünf Jahren wurden entsprechend reduziert. Hochzinsanleihen machen weniger als 9 % unseres Portfolios aus. Es gilt zu beachten, dass mehr als die Hälfte dieses Engagements auf hybride Unternehmensanleihen von Investment-Grade-Emittenten entfällt und deshalb die tatsächliche Quote der Hochzinsanleihen noch geringer ist.

In den vergangenen zwölf Monaten erzielte der LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) B einen absoluten Ertrag von +2,9 %.

### **LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive**

Zu Beginn des Berichtszeitraums, im Mai und Juni 2020, setzte sich die deutliche Erholung der Märkte vom dramatischen Abverkauf im März fort. Die Panik im März war durch eine beispiellose Unsicherheit über den Verlauf der COVID-19-Pandemie und die strengen Sicherheitsmaßnahmen entstanden, die die Regierungen in allen großen Volkswirtschaften verhängt hatten. Schwellenländeranleihen mussten heftige Kursverluste hinnehmen. Vor allem Unternehmensanleihen erlebten die drastischste Korrektur seit der globalen Finanzkrise. Zudem markierte das Scheitern der Verhandlungen zwischen Russland und Saudi-Arabien den Beginn eines Ölpreiskampfes, just in dem Moment, als die Nachfrage einbrach. Dies verstärkte den Abverkauf noch. Alles in allem erreichten die Credit-Spreads innerhalb einer sehr kurzen Phase von nur drei bis vier Wochen ein Niveau, das es in den letzten zehn Jahren nicht gegeben hat. Auf den raschen Abverkauf folgte jedoch eine unerwartet zügige Erholung, die bereits im April einsetzte und im Mai und Juni weiter an Fahrt aufnahm. Da die Staaten aus ihren späten Reaktionen in der globalen Finanzkrise gelernt hatten, reagierten sie mit einer beispiellosen Welle an geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen, durch die es gelang, Liquidität und Vertrauen am Markt wiederherzustellen.

Die Erholung setzte zuerst in den Industrieländern ein, war aber zu Beginn des Berichtszeitraums auch in den Schwellenländern zu beobachten. Die Rallye pausierte zum ersten Mal in der zweiten Juniwoche, als die Märkte einen Seitwärtstrend einschlugen und der potenzielle wirtschaftliche Schaden neuer Lockdowns gegen die expansiven geld- und fiskalpolitischen Hilfsmaßnahmen abgewogen wurde. US-Treasuries stagnierten in diesem Quartal nach einer pandemiebedingten starken Rallye im ersten Quartal. Die Renditen verharrten jedoch auf dem historischen Tiefstand, den sie nach der Flucht in sichere Anlagewerte und der beträchtlichen Konjunkturspritze der Federal Reserve, darunter eine Zinssenkung um 150 BP, erreicht hatten. Ende Juni zeichnete sich eine erste moderate Verteilerung ab, doch gingen Anleger zu diesem Zeitpunkt offensichtlich von einem Umfeld niedrigen Wachstums und niedriger Inflation aus, das für die nahe Zukunft anhalten würde.

Hinsichtlich der absoluten Performance lagen die Investment-Grade-Segmente im Anleihemarkt Ende Juni wieder stabil bzw. im Jahresverlauf besser. Dank des stabilen Zinsniveaus konnten sich die Spreads im Laufe des Quartals wieder erholen, blieben jedoch auf einem deutlich höheren Niveau als vor der Pandemie. Beigetragen haben zu dieser Rallye Lokalwährungsanleihen und Unternehmensanleihen der Schwellenländer. Wir nutzten die Erholung und verringerten die

Allokation in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating. Die Erholung schlug sich auf breiter Front nieder, wobei einige Fondspositionen zweistellige Erträge verzeichneten, während es kaum Ausreißer nach unten gab. Wir hatten grundsätzlich vermieden, Positionen während des Abverkaufs glattzustellen, wodurch wir über das Quartal hinweg vom Erholungspotenzial profitierten.

Die Erholung setzte sich auch im dritten Quartal (Juli-August 2020) fort, wenngleich mit langsamerer Geschwindigkeit. Die umfangreichen Konjunkturmaßnahmen blieben bestehen; zudem trugen erste Hoffnungen auf einen Impfstoff positiv zur Stimmung bei. Einen Mangel an Ereignissen gab es in diesem Quartal nicht, ihre Auswirkungen auf die breiteren Märkte waren jedoch begrenzt. Die Spannungen zwischen den USA und China eskalierten angesichts der Umsetzung eines nationalen Sicherheitsgesetzes in Hongkong durch China und der Ankündigung von Maßnahmen gegen chinesische Technologiefirmen durch das Weiße Haus. Bevor es zu deutlichen Auswirkungen auf die Anlegerstimmung kam, entschärfte sich die Situation jedoch. Einzelphänomene wie die schmelzenden Währungsreserven der Türkei, die strengeren Kapitalkontrollen in Argentinien und die russische Geopolitik sorgten in den jeweiligen Ländern sicherlich für (gewisse) Schäden, eine weitere Ausbreitung in andere Schwellenländer blieb jedoch aus. Zudem blieben die Spreads, nachdem der Rauch verfliegen war, selbst in diesen Ländern – Argentinien ausgenommen – weitgehend unverändert. Diese Einzelphänomene schlugen sich kaum auf das Portfolio nieder, einzig von der RUB-Position kam ein negativer Impuls. Bei Unternehmensanleihen nahmen wir Umschichtungen zur Anpassung an das weiter verbesserte ESG-Konzept von LGT Capital Partners vor. Dafür mussten Positionen ohne ausreichenden Datenbestand für eine ESG-Beurteilung Unternehmensanleihen mit eindeutigeren Nachhaltigkeitsreferenzen weichen.

US-Treasuries blieben im Quartalsverlauf weitgehend stabil, doch zeichnete sich eine gewisse Versteilerung bei negativer Kurstendenz ab, nachdem die Fed nicht – wie von vielen Anlegern erwartet – steuernd auf die Zinskurve eingewirkt hatte, während eine verstärkte Emissionstätigkeit am längeren Ende der Kurve zu steigenden Renditen führte.

Unternehmensanleihen aus Schwellenländern stellten ihre Überlegenheit bei den Fundamentaldaten gegenüber der Konkurrenz aus den Industrieländern unter Beweis. Es kam zu sehr wenigen Ausfällen – selbst in jenen Ländern, die ihrer Wirtschaft nicht so leicht unter die Arme greifen konnten. Am erfolgreichsten entwickelte sich unsere Allokation in uruguayischen Anleihen, denen indirekt die Umstrukturierung in Argentinien sowie positive Entwicklungen im eigenen Land zugutekamen.

Das letzte Quartal 2020 bildete den starken Abschluss eines äußerst ungewöhnlichen Jahres. Auf einen in puncto Risikobereitschaft sehr zurückhaltenden Oktober folgten zwei Monate mit solider Entwicklung über die meisten Anlageklassen hinweg, da der Ausgang der US-Präsidentenwahl und die Zulassung der ersten beiden COVID-19-Impfstoffe von den Anlegern freudig aufgenommen wurden. Nach der Panik und dem massiven Abverkaufsdruck auf den Märkten infolge der pandemiebedingt hohen Unsicherheit im März war es kaum vorstellbar, dass die meisten Anlageklassen das Jahr mit einer positiven Performance beenden würden. Doch dank der Rallye zum Jahresende schafften es auch die letzten unter Druck geratenen Werte in die Gewinnzone, da sich die Anleger nun den zyklischeren Sektoren und Schwellenländern zuwandten. Weltweite Umschichtungen ließen den US-Dollar schwächeln, was den Schwellenländerwährungen Gelegenheit zur Erholung gab. Dennoch rutschten die meisten dieser Währungen zum Jahresende tief in den negativen Bereich. Die Anleihemärkte schnitten dagegen weit besser ab und konnten die Währungsverluste mehr als wettmachen, zumal auch die Zentralbanken in den Schwellenländern konventionell über Zinssenkungen, aber auch vereinzelt durch beispiellose quantitative Lockerungen eine äußerst expansive Geldpolitik betrieben.

Vor dem Hintergrund der US-Wahl und des Durchbruchs bei der Impfstoffentwicklung wurde die Zinskurve für US-Treasuries steiler: 10-jährige US-Treasuries legten im Quartal um ca. 25 Basispunkte zu, blieben damit aber knapp unter dem 1 %-Niveau. Die kurzfristigen Zinsen blieben stabil, nachdem die Federal Reserve keine Zinsanhebungen bis mindestens 2023 prognostiziert hatte. Die Versteilerung wurde durch eine deutliche, spreadinduzierte Kursrally sowie durch Währungsanstiege mehr als ausgeglichen. In unserer Devisenallokation leistete der mexikanische Peso den stärksten (positiven) Beitrag, gefolgt von der indonesischen Rupiah.

Das Jahr 2021 hielt ein paar Überraschungen bereit, da das ungleichmäßige Tempo der Erholung den Konsens durcheinanderbrachte. Für die breiteren Fixed-Income-Märkte war der Jahresauftakt demnach ruppig, da die US-Zinsen schneller anstiegen als erwartet und die zum Jahresende getroffenen Konsenserwartungen zum Leitzins im März übertroffen worden. Die Versteilerung der Zinskurve führte zu einem Abverkauf von US-Treasuries. Da die Zinsen vor allem am längeren Ende der Zinskurve stiegen, wirkte sich diese Entwicklung kaum auf den Fonds aus. Spreads gingen insbesondere in den zyklischeren Sektoren weiter zurück, da sich die Sektorrotation angesichts des Wiederhochfahrens der Wirtschaft beschleunigte. Allerdings stiegen nicht nur die Zinsen für Treasuries, auch der US-Dollar legte zu, nachdem die USA schneller als fast alle anderen Länder die Impfkampagne vorangetrieben und ein weiteres fiskalpolitisches Konjunkturprogramm aufgelegt hatten. Vor allem der Anstieg des Greenback kam überraschend, ging der allgemeine Konsens zu Beginn des Jahres noch von einer Abschwächung aus. Allgemein hatte man mit einer Umschichtung von sicheren Anlagen in zyklischere Währungen gerechnet, dabei aber den ungleichmäßigen Verlauf dieser Erholung unterschätzt. Gegen den Trend steigender Rohstoffpreise verbilligten sich die Schwellenländerwährungen weiter gegenüber dem US-Dollar. Rund 70 % der negativen Wertentwicklung zu Beginn des Jahres 2021 gehen somit auf die Volatilität der Lokalwährungen zurück.

Diese plötzliche Kursbewegung war einer Kombination aus steigenden Inflationserwartungen und der Spekulation über eine vorzeitige Beendigung der monetären Unterstützungsmaßnahmen der Federal Reserve geschuldet. Die Fed hielt jedoch an ihrer Einschätzung fest, dass jeglicher Inflationsanstieg vorübergehend sei und auf den Basiseffekt des Vorjahres zurückginge. Zudem würde die hohe Arbeitslosenquote eine strengere Geldpolitik nicht rechtfertigen. Die Botschaft war demnach, dass es zu früh sei, überhaupt darüber nachzudenken, eine Verschärfung der Geldpolitik in Erwägung zu ziehen. Es gelang der Fed, die Anleger zu beruhigen, sodass die Renditen 10-jähriger US-Treasuries bei 1,75 % einen Höchststand erreichten, bevor sie sich im Laufe des Aprils unter 1,7 % einpendelten. Auch die Schwellenländerwährungen erreichten Ende März einen Tiefpunkt, bevor sie sich im April teilweise wieder erholten.

Der LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (USD) B erzielte während des Berichtszeitraums einen Ertrag von 5,49 %.

## **Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers**

An den Verwaltungsrat der LGT Capital Partners (FL) AG Vaduz

Wir haben den beigefügten Jahresbericht des LGT Quality Funds und seiner Teilfonds (LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged, LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged und LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive) geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. April 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeiten, Informationen zur Vergütung und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung des Jahresberichts, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstößen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### **Verantwortung des Wirtschaftsprüfers**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstands, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

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

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LGT Quality Funds und seiner Teilfonds.

## **Sonstiges**

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Informationen.

Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Informationen keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

PricewaterhouseCoopers AG

Simon Bandi  
Liechtenstein CPA  
Leitender Wirtschaftsprüfer

Wilhelm Wald

Zürich, 30. August 2021

## LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged OGAW nach liechtensteinischem Recht

### Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) A	61'621'080	32'309'304	16'862'098
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) A	36'448	24'897	13'151
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) A	1'690.68	1'297.72	1'282.14
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) A	1'297.72	1'282.14	1'118.87
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A <sup>1</sup>	36.29%	4.16%	16.87%
Nettovermögen (CHF) A	12'672'728	6'808'581	5'066'190
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) A	8'248	5'687	4'144
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) A	1'536.54	1'197.31	1'222.54
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) A	1'197.31	1'222.54	1'082.74
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) A <sup>1</sup>	34.07%	0.71%	13.08%
Nettovermögen (EUR) A	9'111'325	5'785'491	3'745'145
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) A	6'036	4'942	3'139
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) A	1'509.43	1'170.69	1'193.12
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) A	1'170.69	1'193.12	1'095.86
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A <sup>1</sup>	34.38%	1.03%	13.48%
Nettovermögen (USD) B	156'299'296	77'285'731	31'396'527
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	54'842	36'959	15'639
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	2'850.01	2'091.15	2'007.58
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	2'091.15	2'007.58	1'717.84
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	36.29%	4.16%	16.87%
Nettovermögen (CHF) B	96'620'766	53'057'140	53'359'672
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	41'971	30'900	31'293
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	2'302.11	1'717.07	1'705.15
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	1'717.07	1'705.15	1'509.42
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	34.07%	0.70%	12.97%
Nettovermögen (EUR) B	125'935'752	64'613'364	51'117'468
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	55'048	37'966	30'343
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	2'287.74	1'701.87	1'684.67
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'701.87	1'684.67	1'484.29
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	34.43%	1.02%	13.50%
Nettovermögen (CHF) I1	10'716'566	n.a.	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) I1	8'410	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) I1	1'274.26	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) I1	1'000.00 <sup>2</sup>	n.a.	n.a.
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I1	27.43% <sup>2</sup>	n.a.	n.a.

<b>Per:</b>	<b>30.04.2021</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>30.04.2019</b>
Nettovermögen (EUR) I1	67'275'626	31'206'443	61'301'050
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	30'486	19'193	38'463
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	2'206.78	1'625.94	1'593.77
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'625.94	1'593.77	1'390.82
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	35.72%	2.02%	14.59%
Nettovermögen (USD) C	84'997'824	84'382'798	35'193'074
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	37'906	51'701	22'641
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	2'242.32	1'632.13	1'554.40
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'632.13	1'554.40	1'319.46
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	37.39%	5.00%	17.81%
Nettovermögen (CHF) C	43'153'616	14'710'356	9'176'465
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	22'071	10'169	6'430
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	1'955.18	1'446.62	1'427.11
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	1'446.62	1'427.11	1'252.17
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	35.16%	1.37%	13.97%
Nettovermögen (EUR) C	25'941'356	3'657'936	4'886'946
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	12'958	2'476	3'362
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	2'001.94	1'477.45	1'453.54
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'477.45	1'453.54	1'270.71
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	35.50%	1.64%	14.39%
Nettovermögen (USD) IM	175'263'361	114'545'462	55'218'225
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	53'051	48'044	24'532
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	3'303.69	2'384.18	2'250.91
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	2'384.18	2'250.91	1'894.16
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	38.57%	5.92%	18.83%

<sup>1</sup> Ausschüttung in Performance berücksichtigt

<sup>2</sup> Seit Lancierung am 16.06.2020

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark, da kein vergleichbarer Index existiert.

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.

## Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A <sup>1</sup>	17.66%	33.50%	-4.09%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) A <sup>1</sup>	15.01%	29.10%	-7.17%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A <sup>1</sup>	15.20%	29.54%	-6.66%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	17.66%	33.50%	-4.09%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	15.04%	29.05%	-7.22%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	15.23%	29.55%	-6.73%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I1	18.38% <sup>2</sup>	n.a.	n.a.
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	16.36%	30.80%	-5.78%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	18.60%	34.57%	-3.32%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	15.79%	30.10%	-6.36%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	15.94%	30.57%	-6.01%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	19.64%	35.75%	-2.48%

<sup>1</sup> Ausschüttung in Performance berücksichtigt

<sup>2</sup> Seit Lancierung am 16.06.2020

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark, da kein vergleichbarer Index existiert.

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.

## Vermögensrechnung per 30.04.2021

	<b>30.04.2021</b>
<b>Verkehrswerte</b>	<b>USD</b>
Bankguthaben	
auf Sicht	84'877.14
Wertpapiere	
Anlagefonds	928'317'998.21
Derivative Finanzinstrumente	4'392'468.11
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>932'795'343.46</b>
Verbindlichkeiten	-864'974.71
<b>Nettovermögen</b>	<b>931'930'368.75</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	<b>30.04.2021</b>
<b>Ertrag</b>	<b>USD</b>
Erträge der Wertpapiere	
Anteile anderer Investmentunternehmen	8'319'503.92
Sonstige Erträge	136'629.89
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'441'401.40
<b>Total Ertrag</b>	<b>6'014'732.41</b>
<b>Aufwand</b>	<b>30.04.2021</b>
	<b>USD</b>
Passivzinsen	5'428.01
Reglementarische Vergütungen	7'927'901.59
Hedge Kosten	130'483.89
Sonstige Aufwendungen	81'204.87
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'348'813.54
<b>Total Aufwand</b>	<b>6'796'204.82</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-781'472.41</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44'248'122.32
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>43'466'649.91</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	229'093'811.78
<b>Gesamterfolg</b>	<b>272'560'461.69</b>

## Verwendung des Erfolges

30.04.2021  
USD

Nettoertrag der Berichtsperiode	-781'472.41
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	133'144.41
<b>Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag</b>	<b>-648'328.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	-781'472.41
<b>Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)</b>	<b>133'144.41</b>
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	44'248'122.32
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	20'232'334.29
<b>Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne</b>	<b>64'480'456.61</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	3'462'224.47
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	58'193'291.20
<b>Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)</b>	<b>2'824'940.94</b>

## Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021  
USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	500'998'437.18
Ausschüttungen	-2'379'187.14
Saldo aus dem Anteilverkehr	160'750'657.02
Gesamterfolg	272'560'461.69
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>931'930'368.75</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021  
Anzahl

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	24'896.968
Ausgegebene Anteile	16'612.299
Zurückgenommene Anteile	-5'061.698
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36'447.569</b>

30.04.2021  
Anzahl

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'686.587
Ausgegebene Anteile	3'212.000
Zurückgenommene Anteile	-651.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'247.587</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	4'941.956
Ausgegebene Anteile	2'219.038
Zurückgenommene Anteile	-1'124.726
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'036.268</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	36'958.571
Ausgegebene Anteile	31'762.405
Zurückgenommene Anteile	-13'879.325
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>54'841.651</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	30'899.838
Ausgegebene Anteile	13'128.577
Zurückgenommene Anteile	-2'057.833
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41'970.582</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	37'966.047
Ausgegebene Anteile	22'943.738
Zurückgenommene Anteile	-5'861.593
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>55'048.192</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	8'410.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'410.000</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	19'192.855
Ausgegebene Anteile	11'312.074
Zurückgenommene Anteile	-19.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>30'485.929</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	51'701.000
Ausgegebene Anteile	29'400.260
Zurückgenommene Anteile	-43'195.066
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37'906.194</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'168.754
Ausgegebene Anteile	17'318.351
Zurückgenommene Anteile	-5'415.700
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22'071.405</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'475.848
Ausgegebene Anteile	19'843.013
Zurückgenommene Anteile	-9'360.770
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12'958.091</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	48'043.983
Ausgegebene Anteile	9'796.064
Zurückgenommene Anteile	-4'789.312
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53'050.735</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Anlagefonds</b>							
LGT Sustainable Quality Eq Hdg Sub-Fd A (USD)		241'036	127'998	44'888	324'146	928'317'998.21	99.61
<b>Total Anlagefonds</b>						<b>928'317'998.21</b>	<b>99.61</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>928'317'998.21</b>	<b>99.61</b>
Total Wertpapiere						928'317'998.21	99.61
Bankguthaben auf Sicht						84'877.14	0.01
Derivative Finanzinstrumente						4'392'468.11	0.47
<b>Gesamtvermögen per 30.04.2021</b>						<b>932'795'343.46</b>	<b>100.09</b>
Verbindlichkeiten						-864'974.71	-0.09
<b>Nettovermögen per 30.04.2021</b>						<b>931'930'368.75</b>	<b>100.00</b>

## Derivative Finanzinstrumente

### Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
CHF	Kauf	91'978'254.98	USD	99'816'115.84	20.05.2021	LGT Bank AG	1'089'235.58	0.12
CHF	Kauf	17'697.33	USD	19'409.50	20.05.2021	LGT Bank AG	5.47	0.00
CHF	Kauf	15'697.60	USD	17'166.97	20.05.2021	LGT Bank AG	54.19	0.00
CHF	Kauf	50'483.23	USD	55'079.80	20.05.2021	LGT Bank AG	303.16	0.00
CHF	Kauf	139'552.85	USD	151'528.61	20.05.2021	LGT Bank AG	1'568.76	0.00
CHF	Kauf	158'361.42	USD	172'812.52	20.05.2021	LGT Bank AG	918.92	0.00
CHF	Kauf	510'536.40	USD	559'653.25	20.05.2021	LGT Bank AG	434.08	0.00
CHF	Kauf	111'112.59	USD	121'678.28	20.05.2021	LGT Bank AG	218.52	0.00
CHF	Kauf	517'259.42	USD	564'356.68	20.05.2021	LGT Bank AG	3'106.18	0.00
CHF	Kauf	39'106.80	USD	42'603.85	20.05.2021	LGT Bank AG	298.52	0.00
CHF	Kauf	23'023.30	USD	25'283.46	20.05.2021	LGT Bank AG	-25.60	0.00
CHF	Kauf	504'848.51	USD	550'815.74	20.05.2021	LGT Bank AG	3'031.65	0.00
CHF	Kauf	42'255'414.82	USD	45'856'179.61	20.05.2021	LGT Bank AG	500'401.98	0.05
CHF	Kauf	11'555.60	USD	12'637.26	20.05.2021	LGT Bank AG	39.89	0.00
CHF	Kauf	12'509'015.67	USD	13'574'962.45	20.05.2021	LGT Bank AG	148'135.71	0.02
CHF	Kauf	64'389.88	USD	69'876.82	20.05.2021	LGT Bank AG	762.52	0.00
CHF	Kauf	29'326.12	USD	32'131.98	20.05.2021	LGT Bank AG	40.43	0.00
CHF	Kauf	204'954.88	USD	224'672.84	20.05.2021	LGT Bank AG	174.26	0.00
CHF	Kauf	21'323.17	USD	23'153.02	20.05.2021	LGT Bank AG	239.70	0.00
CHF	Kauf	17'610.48	USD	19'314.25	20.05.2021	LGT Bank AG	5.44	0.00
CHF	Kauf	265'251.40	USD	288'971.01	20.05.2021	LGT Bank AG	2'024.79	0.00
CHF	Kauf	9'967.61	USD	10'822.98	20.05.2021	LGT Bank AG	112.05	0.00
CHF	Kauf	2'310'135.16	USD	2'516'714.65	20.05.2021	LGT Bank AG	17'634.37	0.00
CHF	Kauf	21'096.42	USD	23'092.36	20.05.2021	LGT Bank AG	51.61	0.00
CHF	Kauf	175'034.08	USD	190'686.17	20.05.2021	LGT Bank AG	1'336.12	0.00
CHF	Kauf	30'907.80	USD	33'898.05	20.05.2021	LGT Bank AG	9.56	0.00
CHF	Kauf	10'095.72	USD	11'014.95	20.05.2021	LGT Bank AG	60.63	0.00
CHF	Kauf	42'949.50	USD	47'033.57	20.05.2021	LGT Bank AG	84.46	0.00
CHF	Kauf	40'387.51	USD	44'064.85	20.05.2021	LGT Bank AG	242.53	0.00
CHF	Kauf	4'977.64	USD	5'466.29	20.05.2021	LGT Bank AG	-5.54	0.00
CHF	Kauf	40'387.51	USD	44'064.85	20.05.2021	LGT Bank AG	242.53	0.00
CHF	Kauf	10'452'032.10	USD	11'342'694.50	20.05.2021	LGT Bank AG	123'776.27	0.01
CHF	Kauf	53'077.95	USD	57'921.52	20.05.2021	LGT Bank AG	308.00	0.00
CHF	Kauf	1'070'483.07	USD	1'166'209.00	20.05.2021	LGT Bank AG	8'171.51	0.00
CHF	Kauf	14'947.09	USD	16'377.20	20.05.2021	LGT Bank AG	20.60	0.00
CHF	Kauf	18'324.32	USD	19'863.40	20.05.2021	LGT Bank AG	239.42	0.00
CHF	Kauf	136'837.80	USD	148'498.33	20.05.2021	LGT Bank AG	1'620.48	0.00
CHF	Kauf	264'549.07	USD	289'578.18	20.05.2021	LGT Bank AG	647.12	0.00
CHF	Kauf	231'251.00	USD	253'376.61	20.05.2021	LGT Bank AG	318.83	0.00
EUR	Kauf	167'778.09	USD	201'813.55	20.05.2021	LGT Bank AG	278.85	0.00
EUR	Kauf	123'931'803.10	USD	147'915'085.64	20.05.2021	LGT Bank AG	1'363'497.69	0.15
EUR	Kauf	44'294.36	USD	53'335.50	20.05.2021	LGT Bank AG	18.03	0.00
EUR	Kauf	165'277.53	USD	198'762.76	20.05.2021	LGT Bank AG	317.66	0.00
EUR	Kauf	89'289.57	USD	107'980.56	20.05.2021	LGT Bank AG	-429.31	0.00

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
EUR	Kauf	3'132'958.98	USD	3'756'041.86	20.05.2021	LGT Bank AG	17'676.16	0.00
EUR	Kauf	8'967'299.63	USD	10'702'651.45	20.05.2021	LGT Bank AG	98'658.23	0.01
EUR	Kauf	48'305.60	USD	58'524.65	20.05.2021	LGT Bank AG	-339.49	0.00
EUR	Kauf	46'120.80	USD	55'740.22	20.05.2021	LGT Bank AG	-186.70	0.00
EUR	Kauf	169'873.10	USD	203'438.33	20.05.2021	LGT Bank AG	1'177.56	0.00
EUR	Kauf	108'959.58	USD	131'685.28	20.05.2021	LGT Bank AG	-441.07	0.00
EUR	Kauf	32'172.28	USD	38'906.90	20.05.2021	LGT Bank AG	-154.68	0.00
EUR	Kauf	146'455.04	USD	175'582.02	20.05.2021	LGT Bank AG	826.30	0.00
EUR	Kauf	25'327'978.40	USD	30'229'448.78	20.05.2021	LGT Bank AG	278'658.42	0.03
EUR	Kauf	20'020.00	USD	24'255.23	20.05.2021	LGT Bank AG	-140.70	0.00
EUR	Kauf	637'997.18	USD	764'882.06	20.05.2021	LGT Bank AG	3'599.58	0.00
EUR	Kauf	29'911.31	USD	36'016.66	20.05.2021	LGT Bank AG	12.17	0.00
EUR	Kauf	226'520.77	USD	271'571.22	20.05.2021	LGT Bank AG	1'278.03	0.00
EUR	Kauf	4'017.07	USD	4'810.80	20.05.2021	LGT Bank AG	27.85	0.00
EUR	Kauf	1'671'933.42	USD	2'004'447.54	20.05.2021	LGT Bank AG	9'433.05	0.00
EUR	Kauf	59'725.20	USD	71'526.30	20.05.2021	LGT Bank AG	414.02	0.00
EUR	Kauf	217'164.24	USD	261'218.18	20.05.2021	LGT Bank AG	360.92	0.00
EUR	Kauf	15'857.60	USD	18'926.36	20.05.2021	LGT Bank AG	174.47	0.00
EUR	Kauf	34'910.78	USD	42'089.13	20.05.2021	LGT Bank AG	-38.33	0.00
EUR	Kauf	77'132.40	USD	92'388.42	20.05.2021	LGT Bank AG	519.25	0.00
EUR	Kauf	124'724.48	USD	150'738.26	20.05.2021	LGT Bank AG	-504.88	0.00
EUR	Kauf	274'167.60	USD	330'577.58	20.05.2021	LGT Bank AG	-336.67	0.00
EUR	Kauf	72'928.78	USD	87'924.40	20.05.2021	LGT Bank AG	-80.08	0.00
EUR	Kauf	199'255.22	USD	239'831.55	20.05.2021	LGT Bank AG	175.75	0.00
EUR	Kauf	65'230.07	USD	78'445.68	20.05.2021	LGT Bank AG	125.37	0.00
EUR	Kauf	199'646.05	USD	238'281.55	20.05.2021	LGT Bank AG	2'196.51	0.00
EUR	Kauf	100'870.91	USD	120'932.12	20.05.2021	LGT Bank AG	569.11	0.00
EUR	Kauf	2'988.70	USD	3'597.32	20.05.2021	LGT Bank AG	2.63	0.00
EUR	Kauf	65'597'098.07	USD	78'291'448.49	20.05.2021	LGT Bank AG	721'699.27	0.08
CHF	Verkauf	50'391.88	USD	54'621.61	20.05.2021	LGT Bank AG	-661.13	0.00
CHF	Verkauf	3'927.76	USD	4'303.34	20.05.2021	LGT Bank AG	-5.64	0.00
CHF	Verkauf	121'404.98	USD	132'406.22	20.05.2021	LGT Bank AG	-781.91	0.00
CHF	Verkauf	22'806.30	USD	24'748.49	20.05.2021	LGT Bank AG	-271.31	0.00
CHF	Verkauf	52'291.22	USD	56'775.77	20.05.2021	LGT Bank AG	-590.66	0.00
CHF	Verkauf	7'821.36	USD	8'520.34	20.05.2021	LGT Bank AG	-60.13	0.00
CHF	Verkauf	13'764.59	USD	15'095.52	20.05.2021	LGT Bank AG	-5.01	0.00
CHF	Verkauf	90'425.60	USD	99'169.04	20.05.2021	LGT Bank AG	-32.96	0.00
CHF	Verkauf	60'519.75	USD	66'271.23	20.05.2021	LGT Bank AG	-122.36	0.00
CHF	Verkauf	16'177.84	USD	17'691.28	20.05.2021	LGT Bank AG	-56.73	0.00
CHF	Verkauf	9'692.35	USD	10'523.58	20.05.2021	LGT Bank AG	-109.48	0.00
CHF	Verkauf	484'797.12	USD	531'410.89	20.05.2021	LGT Bank AG	-438.99	0.00
CHF	Verkauf	40'836.60	USD	44'264.29	20.05.2021	LGT Bank AG	-535.77	0.00
CHF	Verkauf	1'936.13	USD	2'101.01	20.05.2021	LGT Bank AG	-23.03	0.00
CHF	Verkauf	29'930.29	USD	32'866.84	20.05.2021	LGT Bank AG	31.62	0.00
CHF	Verkauf	48'403.25	USD	52'525.28	20.05.2021	LGT Bank AG	-575.82	0.00
EUR	Verkauf	714'872.40	USD	863'930.44	20.05.2021	LGT Bank AG	2'850.91	0.00
EUR	Verkauf	291'714.15	USD	349'394.79	20.05.2021	LGT Bank AG	-1'981.32	0.00
EUR	Verkauf	16'107.04	USD	19'393.76	20.05.2021	LGT Bank AG	-7.52	0.00

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
EUR	Verkauf	43'973.38	USD	53'018.26	20.05.2021	LGT Bank AG	51.36	0.00
EUR	Verkauf	2'017.77	USD	2'438.50	20.05.2021	LGT Bank AG	8.05	0.00
EUR	Verkauf	32'284.32	USD	39'015.92	20.05.2021	LGT Bank AG	128.75	0.00
EUR	Verkauf	23'786.40	USD	28'388.12	20.05.2021	LGT Bank AG	-263.12	0.00
EUR	Verkauf	1'004.48	USD	1'207.93	20.05.2021	LGT Bank AG	-1.99	0.00
EUR	Verkauf	2'275.96	USD	2'725.53	20.05.2021	LGT Bank AG	-15.91	0.00
EUR	Verkauf	2'002.00	USD	2'425.40	20.05.2021	LGT Bank AG	13.95	0.00
EUR	Verkauf	50'269.50	USD	60'464.15	20.05.2021	LGT Bank AG	-86.57	0.00
EUR	Verkauf	1'404'511.76	USD	1'689'346.74	20.05.2021	LGT Bank AG	-2'418.57	0.00
EUR	Verkauf	162'803.52	USD	196'290.58	20.05.2021	LGT Bank AG	190.16	0.00
EUR	Verkauf	113'243.90	USD	136'881.30	20.05.2021	LGT Bank AG	476.53	0.00
EUR	Verkauf	693'435.78	USD	827'587.87	20.05.2021	LGT Bank AG	-7'670.78	0.00
EUR	Verkauf	2'300.87	USD	2'770.37	20.05.2021	LGT Bank AG	-1.08	0.00
EUR	Verkauf	114'763.12	USD	138'779.60	20.05.2021	LGT Bank AG	544.90	0.00
<b>Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente</b>							<b>4'392'468.11</b>	<b>0.47</b>

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	USD	309'104.60	317'682.01
20.05.2020	CHF	USD	136'367.55	140'360.82
20.05.2020	CHF	USD	1'949'014.90	2'019'286.05
20.05.2020	CHF	USD	39'492.61	40'646.15
20.05.2020	CHF	USD	98'533.40	102'095.30
20.05.2020	CHF	USD	41'481.75	42'855.26
20.05.2020	CHF	USD	94'922.85	98'478.92
20.05.2020	CHF	USD	23'172.16	24'032.77
20.05.2020	CHF	USD	6'557'885.00	6'801'444.74
20.05.2020	CHF	USD	140'231.24	144'374.80
20.05.2020	CHF	USD	142'903.93	146'869.40
20.05.2020	CHF	USD	52'146'869.00	54'083'602.82
20.05.2020	CHF	USD	10'151.03	10'528.04
20.05.2020	CHF	USD	13'944'948.00	14'462'863.13
20.05.2020	CHF	USD	507'289.47	525'579.64
20.05.2020	CHF	USD	1'111'768.72	1'142'619.45
20.05.2020	CHF	USD	306'434.17	315'488.70
20.05.2020	CHF	USD	201'448.47	208'730.67
20.05.2020	CHF	USD	40'505.36	41'688.48
20.05.2020	CHF	USD	1'091'176.20	1'123'418.31
20.05.2020	CHF	USD	2'619.41	2'706.70
20.05.2020	CHF	USD	99'451.10	101'998.51
20.05.2020	CHF	USD	11'545.20	11'961.46
20.05.2020	CHF	USD	14'912.19	15'357.56
20.05.2020	CHF	USD	236'221.68	244'738.58

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	USD	707.85	737.85
20.05.2020	CHF	USD	5'753.24	5'944.97
20.05.2020	CHF	USD	101'193.00	103'785.03
20.05.2020	CHF	USD	25'449.90	26'111.57
20.05.2020	CHF	USD	92'524.68	95'860.63
20.05.2020	EUR	USD	16'406.46	17'844.65
20.05.2020	EUR	USD	656'971.43	713'346.15
20.05.2020	EUR	USD	30'766.50	33'521.79
20.05.2020	EUR	USD	653'324.78	707'328.61
20.05.2020	EUR	USD	72'820.00	78'477.39
20.05.2020	EUR	USD	5'006.43	5'415.96
20.05.2020	EUR	USD	78'563.77	85'057.85
20.05.2020	EUR	USD	205'040.63	223'309.75
20.05.2020	EUR	USD	1'669.76	1'822.68
20.05.2020	EUR	USD	64'137.06	69'652.85
20.05.2020	EUR	USD	30'790.98	33'720.74
20.05.2020	EUR	USD	23'101.52	25'215.77
20.05.2020	EUR	USD	120'781.40	131'145.65
20.05.2020	EUR	USD	1'701.87	1'844.83
20.05.2020	EUR	USD	35'543.97	38'636.30
20.05.2020	EUR	USD	20'128.56	21'692.35
20.05.2020	EUR	USD	48'661.42	52'837.06
20.05.2020	EUR	USD	874'609.05	952'536.72
20.05.2020	EUR	USD	30'038.58	32'553.71
20.05.2020	EUR	USD	1'532'437.00	1'659'108.24
20.05.2020	EUR	USD	23'363.34	25'319.55
20.05.2020	EUR	USD	88'647.00	96'093.35
20.05.2020	EUR	USD	56'819.07	61'796.99
20.05.2020	EUR	USD	60'543.00	65'393.10
20.05.2020	EUR	USD	5'540'973.00	6'048'082.85
20.05.2020	EUR	USD	119'608.04	129'494.84
20.05.2020	EUR	USD	198'724.24	215'150.79
20.05.2020	EUR	USD	75'839.63	83'268.12
20.05.2020	EUR	USD	99'738.69	107'487.39
20.05.2020	EUR	USD	59'626.70	64'853.58
20.05.2020	EUR	USD	30'035'090.00	32'783'901.44
20.05.2020	EUR	USD	62'375'963.00	68'084'611.13
20.05.2020	EUR	USD	1'347'458.00	1'463'083.37
20.05.2020	EUR	USD	3'520'977.00	3'843'216.82
20.05.2020	EUR	USD	19'878.24	21'658.44
20.05.2020	EUR	USD	128'175.37	139'595.80
20.05.2020	EUR	USD	2'139'012.80	2'329'598.84
20.05.2020	EUR	USD	190'524.20	206'337.71
20.05.2020	EUR	USD	76'924.60	83'525.50
20.05.2020	EUR	USD	201'502.92	219'456.83
20.05.2020	EUR	USD	1'094'569.24	1'192'095.36
20.05.2020	USD	CHF	107'360.25	104'918.88
20.05.2020	USD	CHF	1'793'635.50	1'741'620.07
20.05.2020	USD	CHF	125'847.38	120'731.05
20.05.2020	USD	CHF	493'789.37	479'469.48
20.05.2020	USD	CHF	2'977.75	2'893.24

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	USD	CHF	4'375.48	4'222.86
20.05.2020	USD	CHF	53'715.78	51'776.10
20.05.2020	USD	CHF	15'296'857.60	14'847'129.99
20.05.2020	USD	CHF	230'801.64	224'108.39
20.05.2020	USD	CHF	55'023'930.89	53'406'227.32
20.05.2020	USD	CHF	7'060'718.59	6'853'133.46
20.05.2020	USD	CHF	1'586'605.67	1'529'789.32
20.05.2020	USD	CHF	121'166.42	118'058.50
20.05.2020	USD	EUR	18'131.25	16'717.30
20.05.2020	USD	EUR	70'904'958.76	65'428'586.10
20.05.2020	USD	EUR	21'907.27	20'003.90
20.05.2020	USD	EUR	1'104'560.71	1'019'908.32
20.05.2020	USD	EUR	3'571.94	3'289.08
20.05.2020	USD	EUR	6'307'419.35	5'820'263.31
20.05.2020	USD	EUR	205'522.11	189'771.11
20.05.2020	USD	EUR	3'609.74	3'313.04
20.05.2020	USD	EUR	1'854.75	1'713.14
20.05.2020	USD	EUR	2'290'176.16	2'114'659.43
20.05.2020	USD	EUR	1'669'480.01	1'529'500.16
20.05.2020	USD	EUR	1'799.42	1'638.89
20.05.2020	USD	EUR	34'049'905.07	31'420'047.13
20.05.2020	USD	EUR	129'562.52	119'632.98
20.05.2020	USD	EUR	79'112.41	72'780.51
20.05.2020	USD	EUR	364'742.61	336'478.42
20.05.2020	USD	EUR	12'659.78	11'681.67
20.05.2020	USD	EUR	4'168'424.70	3'846'474.76
22.06.2020	CHF	USD	1'503'549.26	1'565'854.62
22.06.2020	CHF	USD	3'506.84	3'614.37
22.06.2020	CHF	USD	2'968.10	3'081.31
22.06.2020	CHF	USD	404'732.30	421'561.02
22.06.2020	CHF	USD	249'868.63	257'530.15
22.06.2020	CHF	USD	53'406'227.32	55'078'975.82
22.06.2020	CHF	USD	292'612.32	301'584.46
22.06.2020	CHF	USD	11'832.94	12'175.94
22.06.2020	CHF	USD	105'202.30	108'951.31
22.06.2020	CHF	USD	546'392.85	563'146.46
22.06.2020	CHF	USD	434'733.00	452'747.84
22.06.2020	CHF	USD	197'097.10	206'304.47
22.06.2020	CHF	USD	6'853'133.46	7'067'782.00
22.06.2020	CHF	USD	5'053.09	5'262.48
22.06.2020	CHF	USD	193'343.96	201'355.91
22.06.2020	CHF	USD	505'189.16	534'495.55
22.06.2020	CHF	USD	1'944'673.80	2'004'301.78
22.06.2020	CHF	USD	1'537'950.82	1'609'796.02
22.06.2020	CHF	USD	14'847'129.99	15'312'160.30
22.06.2020	CHF	USD	3'677.24	3'844.51
22.06.2020	CHF	USD	5'265.12	5'418.18
22.06.2020	CHF	USD	100'422.70	103'453.90
22.06.2020	CHF	USD	70'270.74	74'086.18
22.06.2020	CHF	USD	20'191.99	20'911.56
22.06.2020	CHF	USD	202'104.12	208'515.99

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.06.2020	CHF	USD	454'832.30	476'079.74
22.06.2020	EUR	USD	59'503.06	65'321.57
22.06.2020	EUR	USD	37'125.88	40'167.60
22.06.2020	EUR	USD	95'552.11	107'225.71
22.06.2020	EUR	USD	5'820'263.31	6'312'017.36
22.06.2020	EUR	USD	150'271.56	170'657.40
22.06.2020	EUR	USD	38'100.92	41'879.77
22.06.2020	EUR	USD	24'737.16	27'354.35
22.06.2020	EUR	USD	61'521.48	66'719.43
22.06.2020	EUR	USD	1'825'429.11	2'031'063.70
22.06.2020	EUR	USD	902'639.97	1'020'416.43
22.06.2020	EUR	USD	2'381'532.88	2'608'945.45
22.06.2020	EUR	USD	1'148'692.37	1'258'381.00
22.06.2020	EUR	USD	65'428'586.10	70'956'647.34
22.06.2020	EUR	USD	142'626.70	156'246.12
22.06.2020	EUR	USD	166'138.92	187'816.73
22.06.2020	EUR	USD	30'362.34	33'782.66
22.06.2020	EUR	USD	73'417.50	79'746.09
22.06.2020	EUR	USD	212'177.55	232'438.38
22.06.2020	EUR	USD	148'201.28	161'435.65
22.06.2020	EUR	USD	1'865'009.39	2'108'355.82
22.06.2020	EUR	USD	112'471.63	127'146.93
22.06.2020	EUR	USD	169'095.08	191'804.55
22.06.2020	EUR	USD	16'750.86	18'246.71
22.06.2020	EUR	USD	101'907.20	115'731.93
22.06.2020	EUR	USD	887'093.76	987'024.87
22.06.2020	EUR	USD	27'522.45	31'113.58
22.06.2020	EUR	USD	31'420'047.13	34'074'726.91
22.06.2020	EUR	USD	3'846'474.76	4'171'463.41
22.06.2020	EUR	USD	163'138.33	181'515.86
22.06.2020	EUR	USD	17'201.00	18'915.94
22.06.2020	EUR	USD	110'521.11	122'971.31
22.06.2020	USD	CHF	154'594.56	150'239.63
22.06.2020	USD	CHF	333'681.29	324'281.49
22.06.2020	USD	CHF	69'576.78	67'616.80
22.06.2020	USD	CHF	18'799.06	18'048.60
22.06.2020	USD	CHF	60'274'483.93	57'333'089.11
22.06.2020	USD	CHF	48'377.45	46'272.55
22.06.2020	USD	CHF	1'204'771.15	1'170'832.75
22.06.2020	USD	CHF	75'885.50	73'390.38
22.06.2020	USD	CHF	542'323.60	512'588.00
22.06.2020	USD	CHF	7'181'050.80	6'830'615.52
22.06.2020	USD	CHF	18'266'386.27	17'374'986.62
22.06.2020	USD	EUR	178'940.83	162'794.84
22.06.2020	USD	EUR	79'208'578.21	70'438'931.27
22.06.2020	USD	EUR	4'553.64	4'009.69
22.06.2020	USD	EUR	1'759'062.05	1'625'119.69
22.06.2020	USD	EUR	37'869'065.89	33'676'359.17
22.06.2020	USD	EUR	90'462.83	83'574.61
22.06.2020	USD	EUR	33'751.45	30'174.02
22.06.2020	USD	EUR	137'767.06	127'276.90

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.06.2020	USD	EUR	7'021'098.06	6'243'751.05
22.06.2020	USD	EUR	106'603.05	96'984.16
22.06.2020	USD	EUR	4'839'672.90	4'303'844.29
22.06.2020	USD	EUR	8'350.09	7'441.02
22.06.2020	USD	EUR	1'904.10	1'738.13
22.06.2020	USD	EUR	738'333.90	682'114.06
20.07.2020	CHF	USD	76'531.14	80'474.38
20.07.2020	CHF	USD	58'652.88	61'652.91
20.07.2020	CHF	USD	57'333'089.11	60'331'568.04
20.07.2020	CHF	USD	27'520.65	28'965.45
20.07.2020	CHF	USD	23'664.60	25'146.48
20.07.2020	CHF	USD	91'838.88	97'142.88
20.07.2020	CHF	USD	50'823.20	53'441.85
20.07.2020	CHF	USD	38'615.70	40'635.27
20.07.2020	CHF	USD	2'312.61	2'448.04
20.07.2020	CHF	USD	103'882.24	110'795.90
20.07.2020	CHF	USD	17'374'986.62	18'283'685.80
20.07.2020	CHF	USD	201'825.00	214'463.32
20.07.2020	CHF	USD	36'657.36	38'726.11
20.07.2020	CHF	USD	1'481'815.69	1'574'607.30
20.07.2020	CHF	USD	79'657.16	83'942.42
20.07.2020	CHF	USD	180'251.97	191'539.39
20.07.2020	CHF	USD	132'311.85	139'231.66
20.07.2020	CHF	USD	6'249.84	6'654.71
20.07.2020	CHF	USD	1'173'653.83	1'234'126.00
20.07.2020	CHF	USD	1'799'999.23	1'916'605.51
20.07.2020	CHF	USD	26'008.64	27'674.65
20.07.2020	CHF	USD	456'327.52	484'902.84
20.07.2020	CHF	USD	7'500'000.00	7'883'616.79
20.07.2020	CHF	USD	140'517.39	147'757.51
20.07.2020	CHF	USD	361'429.40	380'051.95
20.07.2020	CHF	USD	2'899.42	3'053.63
20.07.2020	CHF	USD	6'830'615.52	7'187'851.75
20.07.2020	CHF	USD	124'085.34	132'123.75
20.07.2020	EUR	USD	70'438'931.27	79'266'338.14
20.07.2020	EUR	USD	11'038.92	12'498.27
20.07.2020	EUR	USD	34'999.52	39'625.41
20.07.2020	EUR	USD	127'907.50	143'985.47
20.07.2020	EUR	USD	7'223.08	8'112.24
20.07.2020	EUR	USD	249'547.88	279'940.32
20.07.2020	EUR	USD	20'057.91	22'478.50
20.07.2020	EUR	USD	357'731.29	403'900.09
20.07.2020	EUR	USD	84'244.86	95'057.69
20.07.2020	EUR	USD	128'472.45	144'287.41
20.07.2020	EUR	USD	429'773.26	482'678.35
20.07.2020	EUR	USD	98'874.45	111'139.83
20.07.2020	EUR	USD	891'316.19	1'006'349.46
20.07.2020	EUR	USD	4'303'844.29	4'843'202.06
20.07.2020	EUR	USD	74'529.00	83'690.10
20.07.2020	EUR	USD	25'004.14	28'308.94
20.07.2020	EUR	USD	1'434'713.96	1'611'327.25

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.07.2020	EUR	USD	49'399.74	55'811.83
20.07.2020	EUR	USD	169'800.63	191'715.10
20.07.2020	EUR	USD	17'278.94	19'364.16
20.07.2020	EUR	USD	6'243'751.05	7'026'217.93
20.07.2020	EUR	USD	19'854.67	22'367.68
20.07.2020	EUR	USD	102'183.11	114'761.85
20.07.2020	EUR	USD	5'304.00	5'982.01
20.07.2020	EUR	USD	12'805.38	14'410.15
20.07.2020	EUR	USD	33'676'359.17	37'896'680.50
20.07.2020	EUR	USD	17'784.80	20'004.34
20.07.2020	EUR	USD	39'890.84	44'815.76
20.07.2020	EUR	USD	113'330.77	127'957.24
20.07.2020	EUR	USD	1'818.52	2'034.65
20.07.2020	EUR	USD	240'698.02	270'414.60
20.07.2020	EUR	USD	696'892.56	782'680.03
20.07.2020	EUR	USD	88'822.19	99'756.20
20.07.2020	EUR	USD	3'183.28	3'591.85
20.07.2020	EUR	USD	500'172.64	566'745.62
20.07.2020	EUR	USD	93'782.37	106'264.80
20.07.2020	EUR	USD	1'825'098.29	2'060'645.48
20.07.2020	USD	CHF	268'140.60	254'599.50
20.07.2020	USD	CHF	47'606.12	45'127.75
20.07.2020	USD	CHF	8'181'246.02	7'701'825.00
20.07.2020	USD	CHF	2'205'656.87	2'094'271.20
20.07.2020	USD	CHF	33'592.22	31'551.49
20.07.2020	USD	CHF	7'518'656.43	7'078'063.16
20.07.2020	USD	CHF	20'668'201.78	19'457'045.16
20.07.2020	USD	CHF	21'627.82	20'311.98
20.07.2020	USD	CHF	666'423.59	632'769.20
20.07.2020	USD	CHF	6'328.63	6'015.68
20.07.2020	USD	CHF	61'884'008.89	58'257'605.97
20.07.2020	USD	CHF	144'562.63	137'036.70
20.07.2020	USD	EUR	38'708'135.18	34'044'094.27
20.07.2020	USD	EUR	2'034.65	1'818.52
20.07.2020	USD	EUR	28'519.12	25'385.08
20.07.2020	USD	EUR	1'376'486.80	1'220'473.65
20.07.2020	USD	EUR	81'103'242.05	71'330'907.70
20.07.2020	USD	EUR	15'282.88	13'587.20
20.07.2020	USD	EUR	699'674.91	622'043.84
20.07.2020	USD	EUR	41'672.47	36'777.40
20.07.2020	USD	EUR	4'940'816.58	4'345'485.12
20.07.2020	USD	EUR	28'930.60	25'639.74
20.07.2020	USD	EUR	1'158'022.42	1'031'094.67
20.07.2020	USD	EUR	2'893'846.02	2'565'853.03
20.07.2020	USD	EUR	256'425.80	227'362.10
20.07.2020	USD	EUR	7'413'279.83	6'520'035.03
20.07.2020	USD	EUR	129'610.22	114'920.00
20.07.2020	USD	EUR	175'656.88	155'747.66
20.07.2020	USD	EUR	2'064.09	1'820.30
20.07.2020	USD	EUR	122'140.64	108'770.56
20.07.2020	USD	EUR	28'241.87	25'125.10

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.07.2020	USD	EUR	238'989.10	211'532.22
20.07.2020	USD	EUR	8'943.76	7'947.75
20.08.2020	CHF	USD	571'428.00	625'078.49
20.08.2020	CHF	USD	99'014.62	105'524.42
20.08.2020	CHF	USD	7'701'825.00	8'190'032.86
20.08.2020	CHF	USD	1'316'506.36	1'418'221.18
20.08.2020	CHF	USD	160'230.77	172'610.39
20.08.2020	CHF	USD	17'881.27	19'511.45
20.08.2020	CHF	USD	2'915.87	3'202.49
20.08.2020	CHF	USD	3'007.05	3'190.61
20.08.2020	CHF	USD	50'142.52	53'439.18
20.08.2020	CHF	USD	33'953.64	37'094.83
20.08.2020	CHF	USD	92'803.46	98'958.69
20.08.2020	CHF	USD	7'078'063.16	7'526'731.63
20.08.2020	CHF	USD	46'571.75	49'523.87
20.08.2020	CHF	USD	99'995.25	107'721.00
20.08.2020	CHF	USD	12'991.68	14'233.09
20.08.2020	CHF	USD	79'726.90	87'571.56
20.08.2020	CHF	USD	176'925.00	190'594.43
20.08.2020	CHF	USD	4'976.63	5'437.04
20.08.2020	CHF	USD	19'457'045.16	20'690'399.90
20.08.2020	CHF	USD	23'077.80	25'470.50
20.08.2020	CHF	USD	58'257'605.97	61'950'473.71
20.08.2020	CHF	USD	449'962.38	484'727.00
20.08.2020	CHF	USD	26'067.68	28'630.07
20.08.2020	CHF	USD	1'882.41	2'005.49
20.08.2020	CHF	USD	24'957.40	27'413.06
20.08.2020	CHF	USD	100'739.52	106'891.10
20.08.2020	CHF	USD	66'619.67	72'721.75
20.08.2020	CHF	USD	202'990.00	223'149.31
20.08.2020	CHF	USD	1'314'802.86	1'444'171.77
20.08.2020	CHF	USD	47'882.25	52'312.03
20.08.2020	EUR	USD	32'809.40	37'708.83
20.08.2020	EUR	USD	125'706.24	148'420.10
20.08.2020	EUR	USD	34'044'094.27	38'740'477.07
20.08.2020	EUR	USD	141'486.75	162'614.97
20.08.2020	EUR	USD	786'717.07	912'662.61
20.08.2020	EUR	USD	302'784.00	356'322.27
20.08.2020	EUR	USD	28'617.90	33'680.69
20.08.2020	EUR	USD	111'378.07	132'363.93
20.08.2020	EUR	USD	41'604.25	49'346.80
20.08.2020	EUR	USD	71'330'907.70	81'171'006.42
20.08.2020	EUR	USD	247'538.20	287'921.58
20.08.2020	EUR	USD	24'791.52	29'348.70
20.08.2020	EUR	USD	30'509.92	35'971.50
20.08.2020	EUR	USD	47'827.50	56'655.50
20.08.2020	EUR	USD	250'681.09	295'006.52
20.08.2020	EUR	USD	18'938.10	22'462.48
20.08.2020	EUR	USD	146'776.49	170'273.94
20.08.2020	EUR	USD	49'543.80	58'272.43
20.08.2020	EUR	USD	175'023.14	205'858.72

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.08.2020	EUR	USD	376'940.08	430'785.97
20.08.2020	EUR	USD	131'528.21	150'245.99
20.08.2020	EUR	USD	41'578.88	47'422.38
20.08.2020	EUR	USD	57'247.39	65'144.67
20.08.2020	EUR	USD	109'544.41	125'374.67
20.08.2020	EUR	USD	6'520'035.03	7'419'473.86
20.08.2020	EUR	USD	55'077.09	63'898.79
20.08.2020	EUR	USD	13'290.83	15'632.41
20.08.2020	EUR	USD	99'789.14	115'764.38
20.08.2020	EUR	USD	1'636'699.57	1'898'718.80
20.08.2020	EUR	USD	210'380.80	240'631.46
20.08.2020	EUR	USD	32'454.19	38'076.23
20.08.2020	EUR	USD	4'345'485.12	4'944'944.79
20.08.2020	USD	CHF	36'190.42	34'107.66
20.08.2020	USD	CHF	95'277.83	88'128.18
20.08.2020	USD	CHF	23'155.89	21'168.42
20.08.2020	USD	CHF	5'077.24	4'765.65
20.08.2020	USD	CHF	24'020'295.95	21'848'861.20
20.08.2020	USD	CHF	8'475'449.80	7'709'269.14
20.08.2020	USD	CHF	275'223.02	250'590.56
20.08.2020	USD	CHF	8'773.36	8'060.35
20.08.2020	USD	CHF	4'197.95	3'836.42
20.08.2020	USD	CHF	65'605'820.64	59'675'054.45
20.08.2020	USD	CHF	8'661'774.41	7'878'750.00
20.08.2020	USD	EUR	4'479.67	3'803.16
20.08.2020	USD	EUR	63'161.86	53'835.87
20.08.2020	USD	EUR	26'440.88	22'790.52
20.08.2020	USD	EUR	12'879.43	11'274.90
20.08.2020	USD	EUR	88'310'497.57	74'618'079.91
20.08.2020	USD	EUR	41'483'726.98	35'051'733.82
20.08.2020	USD	EUR	5'632'355.58	4'759'066.82
20.08.2020	USD	EUR	9'856.71	8'320.85
20.08.2020	USD	EUR	7'960'033.25	6'725'841.36
20.08.2020	USD	EUR	5'562.93	4'867.59
20.08.2020	USD	EUR	25'526.68	21'562.97
20.08.2020	USD	EUR	247'407.10	208'856.39
20.08.2020	USD	EUR	17'462.76	14'819.67
20.08.2020	USD	EUR	74'500.54	62'932.32
21.09.2020	CHF	USD	78'124.40	86'291.93
21.09.2020	CHF	USD	59'675'054.45	65'669'352.99
21.09.2020	CHF	USD	1'977.43	2'178.46
21.09.2020	CHF	USD	104'952.33	115'515.02
21.09.2020	CHF	USD	69'865.95	76'780.83
21.09.2020	CHF	USD	4'792'426.93	5'275'679.14
21.09.2020	CHF	USD	46'179.00	50'835.54
21.09.2020	CHF	USD	39'010.50	42'884.70
21.09.2020	CHF	USD	1'279'816.06	1'408'868.41
21.09.2020	CHF	USD	40'031.10	44'503.72
21.09.2020	CHF	USD	21'401.51	23'551.27
21.09.2020	CHF	USD	67'584.40	74'780.53
21.09.2020	CHF	USD	210'306.98	231'513.63

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2020	CHF	USD	7'775.94	8'528.68
21.09.2020	CHF	USD	150'023.25	165'997.16
21.09.2020	CHF	USD	5'942'247.75	6'541'444.02
21.09.2020	CHF	USD	7'709'269.14	8'483'657.39
21.09.2020	CHF	USD	257'314.22	283'123.78
21.09.2020	CHF	USD	173'250.00	190'627.61
21.09.2020	CHF	USD	37'897.21	41'693.39
21.09.2020	CHF	USD	109'477.50	119'853.19
21.09.2020	CHF	USD	7'878'750.00	8'670'162.43
21.09.2020	CHF	USD	539'105.28	592'944.65
21.09.2020	CHF	USD	98'618.50	108'543.74
21.09.2020	CHF	USD	52'661.12	57'890.99
21.09.2020	CHF	USD	1'316'240.25	1'448'264.00
21.09.2020	CHF	USD	113'878.94	124'671.78
21.09.2020	CHF	USD	101'381.28	111'564.93
21.09.2020	CHF	USD	173'850.00	191'380.45
21.09.2020	CHF	USD	32'904.80	36'451.53
21.09.2020	CHF	USD	21'848'861.20	24'043'557.09
21.09.2020	CHF	USD	63'788.70	70'283.61
21.09.2020	CHF	USD	87'781.95	96'570.86
21.09.2020	CHF	USD	502'652.81	553'832.47
21.09.2020	CHF	USD	1'303'904.80	1'434'517.63
21.09.2020	CHF	USD	4'981.71	5'493.66
21.09.2020	CHF	USD	69'731.20	76'897.26
21.09.2020	CHF	USD	152'023.50	169'008.89
21.09.2020	CHF	USD	169'798.09	186'887.04
21.09.2020	CHF	USD	815'763.37	897'478.82
21.09.2020	CHF	USD	730'892.32	804'203.51
21.09.2020	CHF	USD	90'999.09	99'623.50
21.09.2020	CHF	USD	1'952.21	2'147.17
21.09.2020	CHF	USD	1'993.52	2'178.23
21.09.2020	CHF	USD	49'085.75	53'737.83
21.09.2020	CHF	USD	49'477.50	54'650.14
21.09.2020	CHF	USD	453'955.60	499'730.96
21.09.2020	CHF	USD	173'925.00	191'347.16
21.09.2020	EUR	USD	10'000.00	11'843.50
21.09.2020	EUR	USD	144'795.50	172'337.05
21.09.2020	EUR	USD	4'759'066.82	5'636'400.79
21.09.2020	EUR	USD	1'604'825.86	1'899'873.09
21.09.2020	EUR	USD	208'277.21	246'610.63
21.09.2020	EUR	USD	35'051'733.82	41'513'520.95
21.09.2020	EUR	USD	77'314.98	91'195.34
21.09.2020	EUR	USD	51'084.00	60'845.13
21.09.2020	EUR	USD	140'825.72	166'544.72
21.09.2020	EUR	USD	18'798.92	22'423.16
21.09.2020	EUR	USD	428'703.76	513'154.11
21.09.2020	EUR	USD	16'830.40	19'937.80
21.09.2020	EUR	USD	1'671'805.48	1'979'501.28
21.09.2020	EUR	USD	1'643'318.37	1'938'343.32
21.09.2020	EUR	USD	481'692.64	573'734.47
21.09.2020	EUR	USD	119'615.12	142'048.94

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2020	EUR	USD	25'423.58	30'066.69
21.09.2020	EUR	USD	300'597.48	355'922.45
21.09.2020	EUR	USD	15'817.04	18'663.95
21.09.2020	EUR	USD	34'643.44	41'019.57
21.09.2020	EUR	USD	29'633.85	35'471.42
21.09.2020	EUR	USD	11'897.34	14'231.48
21.09.2020	EUR	USD	328'004.60	390'394.35
21.09.2020	EUR	USD	6'725'841.36	7'965'750.21
21.09.2020	EUR	USD	58'870.35	70'420.12
21.09.2020	EUR	USD	778'581.80	921'879.78
21.09.2020	EUR	USD	38'712.90	45'783.04
21.09.2020	EUR	USD	97'163.46	114'863.73
21.09.2020	EUR	USD	47'076.12	55'649.62
21.09.2020	EUR	USD	53'915.40	63'545.23
21.09.2020	EUR	USD	51'690.60	61'219.76
21.09.2020	EUR	USD	51'109.60	60'695.21
21.09.2020	EUR	USD	11'217'539.65	13'279'884.31
21.09.2020	EUR	USD	30'254.40	36'087.15
21.09.2020	EUR	USD	775'970.17	918'632.29
21.09.2020	EUR	USD	54'251.84	64'080.65
21.09.2020	EUR	USD	112'259.58	132'920.96
21.09.2020	EUR	USD	98'779.50	118'238.07
21.09.2020	EUR	USD	777'809.21	917'449.30
21.09.2020	EUR	USD	5'175.00	6'117.73
21.09.2020	EUR	USD	67'655.35	80'127.61
21.09.2020	EUR	USD	661'812.86	780'628.12
21.09.2020	EUR	USD	7'790.24	9'201.60
21.09.2020	EUR	USD	144'119.44	170'229.56
21.09.2020	EUR	USD	199'644.12	235'578.07
21.09.2020	EUR	USD	215'732.50	258'057.06
21.09.2020	EUR	USD	533'999.67	632'282.31
21.09.2020	EUR	USD	715'654.00	847'785.20
21.09.2020	EUR	USD	74'618'079.91	88'373'922.94
21.09.2020	EUR	USD	102'142.20	120'921.04
21.09.2020	EUR	USD	211'068.69	249'873.67
21.09.2020	EUR	USD	6'922'514.48	8'195'218.77
21.09.2020	EUR	USD	171'575.00	203'779.63
21.09.2020	EUR	USD	494'865.00	586'093.36
21.09.2020	EUR	USD	98'503.69	116'349.60
21.09.2020	EUR	USD	166'005.67	196'559.01
21.09.2020	EUR	USD	44'537.43	52'890.42
21.09.2020	USD	CHF	812'741.54	743'821.06
21.09.2020	USD	CHF	53'188.28	48'316.23
21.09.2020	USD	CHF	11'135.81	10'098.06
21.09.2020	USD	CHF	42'896.38	38'967.07
21.09.2020	USD	CHF	1'475'609.92	1'350'478.20
21.09.2020	USD	CHF	192'253.06	175'950.00
21.09.2020	USD	CHF	188'649.22	172'651.77
21.09.2020	USD	CHF	61'155.57	55'647.90
21.09.2020	USD	CHF	51'588.32	47'122.32
21.09.2020	USD	CHF	8'850'645.58	8'050'547.22

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2020	USD	CHF	38'403'511.65	34'931'834.20
21.09.2020	USD	CHF	9'041'144.46	8'223'825.00
21.09.2020	USD	CHF	107'502.75	97'655.50
21.09.2020	USD	CHF	70'081'387.43	63'746'030.01
21.09.2020	USD	EUR	642'808.34	544'757.45
21.09.2020	USD	EUR	16'995.35	14'388.57
21.09.2020	USD	EUR	10'320.73	8'629.30
21.09.2020	USD	EUR	66'448.25	56'128.94
21.09.2020	USD	EUR	164'079.66	139'051.74
21.09.2020	USD	EUR	4'625.64	3'911.32
21.09.2020	USD	EUR	94'337'895.60	79'731'149.09
21.09.2020	USD	EUR	2'332.99	1'977.13
21.09.2020	USD	EUR	5'962.46	5'043.87
21.09.2020	USD	EUR	565'953.90	477'747.40
21.09.2020	USD	EUR	36'019.19	30'116.13
21.09.2020	USD	EUR	679'601.19	576'612.44
21.09.2020	USD	EUR	43'436'888.84	36'711'366.50
21.09.2020	USD	EUR	10'012.60	8'476.85
21.09.2020	USD	EUR	30'629'973.60	25'887'401.62
21.09.2020	USD	EUR	118'238.07	98'779.50
21.09.2020	USD	EUR	48'975.81	41'352.48
21.09.2020	USD	EUR	2'391.14	2'019.46
21.09.2020	USD	EUR	7'684'419.48	6'494'607.40
21.09.2020	USD	EUR	107'675.60	90'953.75
21.09.2020	USD	EUR	124'807.75	104'268.00
21.09.2020	USD	EUR	2'019'765.40	1'711'680.10
21.09.2020	USD	EUR	926'278.08	784'988.08
20.10.2020	CHF	USD	49'737.30	54'360.68
20.10.2020	CHF	USD	8'223'825.00	9'049'800.27
20.10.2020	CHF	USD	378'363.36	411'981.01
20.10.2020	CHF	USD	20'291.52	22'369.66
20.10.2020	CHF	USD	179'775.00	195'197.56
20.10.2020	CHF	USD	1'407'544.09	1'528'294.65
20.10.2020	CHF	USD	19'618.40	21'442.05
20.10.2020	CHF	USD	63'746'030.01	70'148'481.96
20.10.2020	CHF	USD	405'430.55	440'211.67
20.10.2020	CHF	USD	10'124.35	11'143.78
20.10.2020	CHF	USD	20'105.40	22'166.19
20.10.2020	CHF	USD	9'897.20	10'891.36
20.10.2020	CHF	USD	478'067.38	526'082.97
20.10.2020	CHF	USD	28'015.12	30'884.27
20.10.2020	CHF	USD	197'175.00	217'028.79
20.10.2020	CHF	USD	175'703.64	190'776.92
20.10.2020	CHF	USD	778'638.01	845'435.90
20.10.2020	CHF	USD	69'642.72	75'776.86
20.10.2020	CHF	USD	59'271.12	64'227.56
20.10.2020	CHF	USD	855'138.31	941'243.24
20.10.2020	CHF	USD	11'983.86	13'190.53
20.10.2020	CHF	USD	25'612.60	27'929.95
20.10.2020	CHF	USD	1'565'440.97	1'723'067.15
20.10.2020	CHF	USD	29'723.98	32'504.41

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	CHF	USD	63'935.76	69'976.10
20.10.2020	CHF	USD	59'440.95	65'411.73
20.10.2020	CHF	USD	5'011.84	5'457.14
20.10.2020	CHF	USD	9'990.24	11'027.61
20.10.2020	CHF	USD	268'076.25	289'196.25
20.10.2020	CHF	USD	1'683.43	1'830.61
20.10.2020	CHF	USD	192'285.36	211'646.81
20.10.2020	CHF	USD	61'827.33	67'985.45
20.10.2020	CHF	USD	109'597.95	119'452.81
20.10.2020	CHF	USD	63'448.32	69'951.73
20.10.2020	CHF	USD	19'480.70	21'109.74
20.10.2020	CHF	USD	13'636.49	14'776.82
20.10.2020	CHF	USD	20'016.24	21'888.59
20.10.2020	CHF	USD	34'931'834.20	38'440'278.41
20.10.2020	CHF	USD	109'540.31	119'188.63
20.10.2020	CHF	USD	15'764.56	17'401.52
20.10.2020	CHF	USD	599'339.45	659'535.23
20.10.2020	CHF	USD	3'026.82	3'336.81
20.10.2020	CHF	USD	13'147.60	14'337.15
20.10.2020	CHF	USD	10'112.90	11'022.23
20.10.2020	CHF	USD	49'755.25	54'455.88
20.10.2020	CHF	USD	236'781.60	258'930.52
20.10.2020	CHF	USD	241'775.00	260'822.90
20.10.2020	CHF	USD	8'050'547.22	8'859'119.01
20.10.2020	EUR	USD	5'136.52	6'035.57
20.10.2020	EUR	USD	597'476.80	705'787.39
20.10.2020	EUR	USD	84'436.00	98'861.05
20.10.2020	EUR	USD	8'548.85	10'143.64
20.10.2020	EUR	USD	94'507.02	111'667.60
20.10.2020	EUR	USD	167'649.95	198'505.92
20.10.2020	EUR	USD	805'717.04	945'662.03
20.10.2020	EUR	USD	213'273.80	251'560.71
20.10.2020	EUR	USD	94'746.30	111'921.91
20.10.2020	EUR	USD	50'487.60	58'951.34
20.10.2020	EUR	USD	80'561.76	93'857.67
20.10.2020	EUR	USD	74'783.25	86'935.53
20.10.2020	EUR	USD	13'621.52	16'019.59
20.10.2020	EUR	USD	108'174.00	128'255.96
20.10.2020	EUR	USD	51'866.80	60'879.69
20.10.2020	EUR	USD	48'458.42	56'424.02
20.10.2020	EUR	USD	885'508.13	1'046'298.70
20.10.2020	EUR	USD	1'961'928.49	2'318'175.47
20.10.2020	EUR	USD	1'955.54	2'315.48
20.10.2020	EUR	USD	225'494.42	264'678.59
20.10.2020	EUR	USD	34'101.60	40'213.97
20.10.2020	EUR	USD	11'727.60	13'792.24
20.10.2020	EUR	USD	50'245.00	58'668.07
20.10.2020	EUR	USD	1'784'881.76	2'094'897.87
20.10.2020	EUR	USD	36'711'366.50	43'468'460.62
20.10.2020	EUR	USD	99'248.14	117'762.88
20.10.2020	EUR	USD	49'146.88	57'749.06

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	EUR	USD	6'494'607.40	7'690'004.84
20.10.2020	EUR	USD	144'832.23	169'988.14
20.10.2020	EUR	USD	159'259.14	188'177.41
20.10.2020	EUR	USD	42'627.00	50'267.46
20.10.2020	EUR	USD	100'622.36	119'302.40
20.10.2020	EUR	USD	128'163.00	150'423.63
20.10.2020	EUR	USD	65'237.50	75'961.24
20.10.2020	EUR	USD	152'125.05	178'281.43
20.10.2020	EUR	USD	788'223.15	926'185.85
20.10.2020	EUR	USD	2'008.93	2'373.71
20.10.2020	EUR	USD	58'300.20	69'176.10
20.10.2020	EUR	USD	403'249.12	475'527.49
20.10.2020	EUR	USD	304'673.60	359'904.83
20.10.2020	EUR	USD	595'161.98	698'535.66
20.10.2020	EUR	USD	114'492.60	133'097.65
20.10.2020	EUR	USD	77'003.94	90'827.69
20.10.2020	EUR	USD	79'731'149.09	94'406'464.39
20.10.2020	EUR	USD	86'721.75	101'034.31
20.10.2020	EUR	USD	682'032.00	804'279.42
20.10.2020	EUR	USD	49'010.39	58'213.07
20.10.2020	EUR	USD	21'834.67	25'853.34
20.10.2020	EUR	USD	108'902.54	128'422.23
20.10.2020	EUR	USD	123'741.82	145'526.57
20.10.2020	EUR	USD	723'575.25	856'756.51
20.10.2020	EUR	USD	25'887'401.62	30'652'236.76
20.10.2020	EUR	USD	34'150.20	40'056.48
20.10.2020	EUR	USD	679'520.58	802'907.93
20.10.2020	EUR	USD	21'989.59	26'118.58
20.10.2020	EUR	USD	101'942.36	119'573.29
20.10.2020	USD	CHF	290'103.31	269'294.20
20.10.2020	USD	CHF	9'150'788.00	8'361'075.00
20.10.2020	USD	CHF	3'557.87	3'269.86
20.10.2020	USD	CHF	8'127.60	7'371.98
20.10.2020	USD	CHF	9'030'824.80	8'251'464.62
20.10.2020	USD	CHF	30'452.66	27'587.98
20.10.2020	USD	CHF	1'837.93	1'665.04
20.10.2020	USD	CHF	260'769.44	239'660.15
20.10.2020	USD	CHF	73'540'780.84	67'194'211.45
20.10.2020	USD	CHF	2'060'764.40	1'893'945.52
20.10.2020	USD	CHF	260'812.80	239'700.00
20.10.2020	USD	CHF	1'830.61	1'683.43
20.10.2020	USD	CHF	39'810'278.37	36'374'651.35
20.10.2020	USD	CHF	1'120'319.98	1'029'630.08
20.10.2020	USD	EUR	121'204.57	103'150.19
20.10.2020	USD	EUR	7'965.39	6'778.88
20.10.2020	USD	EUR	6'050.13	5'162.49
20.10.2020	USD	EUR	46'134.56	39'304.60
20.10.2020	USD	EUR	8'063.59	6'810.12
20.10.2020	USD	EUR	40'574.31	34'399.00
20.10.2020	USD	EUR	227'983.58	194'717.96
20.10.2020	USD	EUR	43'853.49	37'114.28

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	USD	EUR	98'686'685.25	84'024'423.37
20.10.2020	USD	EUR	2'002.45	1'702.69
20.10.2020	USD	EUR	904'134.89	772'210.46
20.10.2020	USD	EUR	7'966'389.69	6'782'792.41
20.10.2020	USD	EUR	43'981'688.88	37'447'159.54
20.10.2020	USD	EUR	2'791'440.00	2'384'134.47
20.10.2020	USD	EUR	6'203.76	5'250.39
20.10.2020	USD	EUR	12'958.41	11'028.15
20.10.2020	USD	EUR	33'902'167.55	28'865'191.61
20.10.2020	USD	EUR	67'405.26	57'570.00
20.10.2020	USD	EUR	33'512.31	28'781.25
20.10.2020	USD	EUR	2'277.26	1'927.30
20.10.2020	USD	EUR	5'836.97	5'012.94
20.10.2020	USD	EUR	1'243'909.05	1'062'407.37
20.10.2020	USD	EUR	372'673.41	320'579.28
20.11.2020	CHF	USD	174'000.00	192'137.81
20.11.2020	CHF	USD	25'932.40	28'616.64
20.11.2020	CHF	USD	47'421.36	52'348.97
20.11.2020	CHF	USD	95'456.90	104'593.11
20.11.2020	CHF	USD	68'200.44	74'801.69
20.11.2020	CHF	USD	30'333.71	33'231.50
20.11.2020	CHF	USD	198'450.00	217'763.44
20.11.2020	CHF	USD	50'693.70	55'967.52
20.11.2020	CHF	USD	20'724.20	22'788.87
20.11.2020	CHF	USD	2'010'308.93	2'218'369.84
20.11.2020	CHF	USD	423.25	460.41
20.11.2020	CHF	USD	38'762.28	42'546.35
20.11.2020	CHF	USD	955'667.74	1'048'674.70
20.11.2020	CHF	USD	1'658'909.70	1'817'684.44
20.11.2020	CHF	USD	54'455.24	59'428.84
20.11.2020	CHF	USD	8'251'464.62	9'039'728.99
20.11.2020	CHF	USD	1'565'278.71	1'717'613.89
20.11.2020	CHF	USD	67'194'211.45	73'613'290.37
20.11.2020	CHF	USD	81'060.09	89'483.14
20.11.2020	CHF	USD	25'305.00	27'924.30
20.11.2020	CHF	USD	20'093.70	22'254.62
20.11.2020	CHF	USD	2'695'921.46	2'953'948.90
20.11.2020	CHF	USD	64'219.20	69'857.01
20.11.2020	CHF	USD	27'326.80	29'937.34
20.11.2020	CHF	USD	8'320.95	9'149.93
20.11.2020	CHF	USD	10'001.55	10'944.29
20.11.2020	CHF	USD	195'548.13	214'579.16
20.11.2020	CHF	USD	123'958.45	135'226.91
20.11.2020	CHF	USD	842'516.62	930'340.79
20.11.2020	CHF	USD	39'057.60	42'858.74
20.11.2020	CHF	USD	36'374'651.35	39'849'530.40
20.11.2020	CHF	USD	152'217.00	167'163.23
20.11.2020	CHF	USD	412'089.60	452'552.80
20.11.2020	CHF	USD	82'897.20	90'711.05
20.11.2020	CHF	USD	8'361'075.00	9'159'810.47
20.11.2020	CHF	USD	4'848.27	5'291.08

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2020	CHF	USD	20'465.52	22'400.47
20.11.2020	CHF	USD	1'379'683.46	1'523'502.05
20.11.2020	CHF	USD	338'264.69	370'640.10
20.11.2020	CHF	USD	50'016.03	54'730.52
20.11.2020	CHF	USD	6'364.59	7'076.87
20.11.2020	CHF	USD	2'034.87	2'228.75
20.11.2020	CHF	USD	1'712.59	1'904.25
20.11.2020	CHF	USD	857'334.94	941'030.16
20.11.2020	CHF	USD	340'425.00	373'007.18
20.11.2020	CHF	USD	51'187.50	56'077.45
20.11.2020	CHF	USD	20'382.00	22'491.48
20.11.2020	CHF	USD	50'581.80	55'854.46
20.11.2020	CHF	USD	716'213.74	788'087.30
20.11.2020	CHF	USD	62'098.33	67'969.54
20.11.2020	CHF	USD	15'984.56	17'647.48
20.11.2020	CHF	USD	156'791.80	172'051.00
20.11.2020	CHF	USD	173'236.44	191'294.66
20.11.2020	EUR	USD	156'937.50	184'039.04
20.11.2020	EUR	USD	502'569.24	594'938.95
20.11.2020	EUR	USD	416'598.47	489'953.96
20.11.2020	EUR	USD	276'681.02	327'128.27
20.11.2020	EUR	USD	68'242.68	79'495.90
20.11.2020	EUR	USD	691'122.44	809'570.46
20.11.2020	EUR	USD	432'977.75	512'174.58
20.11.2020	EUR	USD	9'578.25	11'330.23
20.11.2020	EUR	USD	132'625.07	155'880.88
20.11.2020	EUR	USD	39'590.40	46'847.72
20.11.2020	EUR	USD	86'019.01	101'752.92
20.11.2020	EUR	USD	3'530'508.38	4'174'225.97
20.11.2020	EUR	USD	101'236.80	118'587.27
20.11.2020	EUR	USD	50'081.06	59'295.98
20.11.2020	EUR	USD	323'688.20	382'285.47
20.11.2020	EUR	USD	244'070.00	286'867.67
20.11.2020	EUR	USD	1'179'010.72	1'393'979.74
20.11.2020	EUR	USD	326'733.87	384'265.82
20.11.2020	EUR	USD	889'693.06	1'042'173.11
20.11.2020	EUR	USD	111'498.00	130'607.08
20.11.2020	EUR	USD	60'893.12	71'003.20
20.11.2020	EUR	USD	479'036.79	568'995.11
20.11.2020	EUR	USD	610'882.75	722'613.20
20.11.2020	EUR	USD	10'155.18	12'062.22
20.11.2020	EUR	USD	238'878.02	281'123.60
20.11.2020	EUR	USD	58'400.02	69'048.10
20.11.2020	EUR	USD	6'782'792.41	7'972'358.54
20.11.2020	EUR	USD	1'514'946.43	1'791'166.61
20.11.2020	EUR	USD	84'024'423.37	98'760'626.74
20.11.2020	EUR	USD	100'691.57	118'421.54
20.11.2020	EUR	USD	28'865'191.61	33'927'568.91
20.11.2020	EUR	USD	91'424.25	107'458.23
20.11.2020	EUR	USD	211'111.20	247'168.99
20.11.2020	EUR	USD	37'447'159.54	44'014'642.38

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2020	EUR	USD	302'878.50	354'610.15
20.11.2020	EUR	USD	19'827.80	23'476.12
20.11.2020	EUR	USD	20'420.28	24'000.98
20.11.2020	EUR	USD	16'275.60	19'221.97
20.11.2020	EUR	USD	143'629.61	169'899.47
20.11.2020	EUR	USD	327'285.60	386'959.58
20.11.2020	EUR	USD	9'522.75	11'175.71
20.11.2020	EUR	USD	786'220.75	930'020.53
20.11.2020	EUR	USD	122'557.40	145'572.45
20.11.2020	EUR	USD	10'162.58	11'904.29
20.11.2020	EUR	USD	12'263.51	14'460.52
20.11.2020	EUR	USD	56'136.17	65'757.07
20.11.2020	EUR	USD	67'980.24	79'267.00
20.11.2020	EUR	USD	367'956.27	433'875.64
20.11.2020	EUR	USD	2'042'817.42	2'392'925.68
20.11.2020	EUR	USD	23'433.44	27'845.84
20.11.2020	EUR	USD	181'930.72	213'348.34
20.11.2020	EUR	USD	1'810'008.00	2'141'058.46
20.11.2020	EUR	USD	43'950.96	51'964.54
20.11.2020	EUR	USD	85'444.60	101'148.89
20.11.2020	EUR	USD	16'123.14	18'962.13
20.11.2020	EUR	USD	47'078.50	54'799.14
20.11.2020	EUR	USD	162'199.27	189'997.79
20.11.2020	EUR	USD	201'289.97	238'286.06
20.11.2020	EUR	USD	21'260.00	25'148.71
20.11.2020	EUR	USD	170'316.86	202'386.67
20.11.2020	EUR	USD	179'903.52	211'719.46
20.11.2020	EUR	USD	202'260.92	237'733.44
20.11.2020	EUR	USD	24'122.91	28'556.58
20.11.2020	EUR	USD	486'511.74	575'494.74
20.11.2020	EUR	USD	61'607.23	72'926.94
20.11.2020	EUR	USD	30'069.70	35'731.67
20.11.2020	USD	CHF	287'425.22	263'474.08
20.11.2020	USD	CHF	7'478.42	6'774.48
20.11.2020	USD	CHF	11'377.44	10'310.35
20.11.2020	USD	CHF	255'992.96	232'800.00
20.11.2020	USD	CHF	28'698.69	26'219.70
20.11.2020	USD	CHF	26'471.22	23'976.84
20.11.2020	USD	CHF	8'805.12	7'979.20
20.11.2020	USD	CHF	207'626.52	190'325.00
20.11.2020	USD	CHF	25'962.83	23'610.60
20.11.2020	USD	CHF	9'355'680.00	8'546'413.68
20.11.2020	USD	CHF	18'742.90	16'985.00
20.11.2020	USD	CHF	52'392.76	48'164.40
20.11.2020	USD	CHF	1'780.99	1'623.82
20.11.2020	USD	CHF	74'847'483.02	68'373'175.74
20.11.2020	USD	CHF	7'695.04	7'022.88
20.11.2020	USD	CHF	9'387'766.83	8'575'725.00
20.11.2020	USD	CHF	6'422.52	5'852.91
20.11.2020	USD	CHF	1'377'494.51	1'262'707.89
20.11.2020	USD	CHF	9'549.20	8'764.35

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2020	USD	CHF	22'007.84	19'930.30
20.11.2020	USD	CHF	1'885.64	1'717.04
20.11.2020	USD	CHF	45'956'075.97	41'980'875.40
20.11.2020	USD	CHF	21'959.84	19'970.28
20.11.2020	USD	CHF	37'444.74	33'920.07
20.11.2020	USD	CHF	29'220.13	26'607.53
20.11.2020	USD	CHF	918'608.58	834'831.48
20.11.2020	USD	CHF	258'526.74	235'104.22
20.11.2020	USD	CHF	5'715.49	5'137.77
20.11.2020	USD	CHF	24'614.47	22'425.26
20.11.2020	USD	CHF	1'185'523.18	1'078'114.78
20.11.2020	USD	CHF	2'306'165.26	2'113'992.51
20.11.2020	USD	CHF	2'072'362.95	1'884'606.87
20.11.2020	USD	CHF	289'553.49	265'425.00
20.11.2020	USD	EUR	11'820.34	10'095.95
20.11.2020	USD	EUR	222'684.96	189'462.68
20.11.2020	USD	EUR	38'888.64	32'740.33
20.11.2020	USD	EUR	2'837'113.93	2'413'846.03
20.11.2020	USD	EUR	30'617.44	25'874.40
20.11.2020	USD	EUR	19'104.77	16'413.10
20.11.2020	USD	EUR	256'325.42	219'827.47
20.11.2020	USD	EUR	33'599.73	28'683.76
20.11.2020	USD	EUR	4'151.36	3'527.52
20.11.2020	USD	EUR	10'224.39	8'718.75
20.11.2020	USD	EUR	41'119.36	34'735.20
20.11.2020	USD	EUR	8'940.57	7'618.20
20.11.2020	USD	EUR	330'898.42	281'531.82
20.11.2020	USD	EUR	45'532'849.80	38'519'164.73
20.11.2020	USD	EUR	105'994.53	90'990.24
20.11.2020	USD	EUR	31'747.86	26'881.50
20.11.2020	USD	EUR	47'032.20	40'106.25
20.11.2020	USD	EUR	35'491'282.17	30'024'357.15
20.11.2020	USD	EUR	227'236.71	192'712.30
20.11.2020	USD	EUR	1'084'847.60	930'377.09
20.11.2020	USD	EUR	1'395'370.34	1'196'684.77
20.11.2020	USD	EUR	48'940.83	41'373.60
20.11.2020	USD	EUR	2'382.40	2'024.39
20.11.2020	USD	EUR	107'777'797.18	91'176'167.14
20.11.2020	USD	EUR	2'433.71	2'058.40
20.11.2020	USD	EUR	86'993.66	73'487.10
20.11.2020	USD	EUR	44'037.22	37'766.80
20.11.2020	USD	EUR	3'225'356.27	2'766'100.59
20.11.2020	USD	EUR	950'265.16	808'495.48
20.11.2020	USD	EUR	1'214'922.01	1'033'668.28
20.11.2020	USD	EUR	26'001.06	22'121.97
20.11.2020	USD	EUR	90'543.67	76'580.71
20.11.2020	USD	EUR	138'168.03	116'803.30
20.11.2020	USD	EUR	42'432.17	35'888.60
20.11.2020	USD	EUR	8'933'892.43	7'557'753.92
20.11.2020	USD	EUR	44'809.44	38'181.84
20.11.2020	USD	EUR	30'686.44	25'917.60

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	CHF	USD	29'277.50	32'377.66
21.12.2020	CHF	USD	18'758.52	21'115.90
21.12.2020	CHF	USD	35'918.48	39'358.71
21.12.2020	CHF	USD	7'059.28	7'946.42
21.12.2020	CHF	USD	80'978.04	89'923.64
21.12.2020	CHF	USD	8'331.28	9'364.15
21.12.2020	CHF	USD	164'307.60	180'824.07
21.12.2020	CHF	USD	10'313.60	11'407.08
21.12.2020	CHF	USD	3'503.28	3'838.82
21.12.2020	CHF	USD	20'879.50	22'903.98
21.12.2020	CHF	USD	62'206.55	68'370.87
21.12.2020	CHF	USD	49'998.09	56'196.57
21.12.2020	CHF	USD	8'575'725.00	9'397'097.06
21.12.2020	CHF	USD	10'051.63	11'117.34
21.12.2020	CHF	USD	10'259.20	11'290.47
21.12.2020	CHF	USD	8'546'413.68	9'364'978.34
21.12.2020	CHF	USD	2'083.15	2'292.65
21.12.2020	CHF	USD	847'425.69	952'013.94
21.12.2020	CHF	USD	662'533.29	732'777.32
21.12.2020	CHF	USD	20'828.20	23'410.36
21.12.2020	CHF	USD	106'420.47	118'739.72
21.12.2020	CHF	USD	24'589.44	26'940.84
21.12.2020	CHF	USD	24'800.76	27'845.37
21.12.2020	CHF	USD	106'954.94	120'609.10
21.12.2020	CHF	USD	20'831.50	22'926.48
21.12.2020	CHF	USD	10'496.88	11'785.51
21.12.2020	CHF	USD	29'123.22	32'494.53
21.12.2020	CHF	USD	263'626.50	292'749.19
21.12.2020	CHF	USD	10'392.45	11'719.18
21.12.2020	CHF	USD	27'866.80	30'568.77
21.12.2020	CHF	USD	298'552.89	327'091.64
21.12.2020	CHF	USD	107'768.70	118'217.99
21.12.2020	CHF	USD	79'798.51	89'594.81
21.12.2020	CHF	USD	57'610.74	63'718.83
21.12.2020	CHF	USD	15'089.13	16'584.38
21.12.2020	CHF	USD	68'373'175.74	74'921'871.79
21.12.2020	CHF	USD	9'170.78	10'302.63
21.12.2020	CHF	USD	1'039'529.40	1'167'826.86
21.12.2020	CHF	USD	48'202.10	52'922.82
21.12.2020	CHF	USD	41'980'875.40	46'001'750.40
21.12.2020	CHF	USD	15'532.74	17'017.52
21.12.2020	CHF	USD	1'001'400.66	1'102'063.10
21.12.2020	CHF	USD	52'070.50	58'525.91
21.12.2020	CHF	USD	79'942.80	89'853.66
21.12.2020	EUR	USD	2'223'881.62	2'637'634.80
21.12.2020	EUR	USD	22'687.06	27'533.47
21.12.2020	EUR	USD	81'087.75	96'364.68
21.12.2020	EUR	USD	7'557'753.92	8'939'318.89
21.12.2020	EUR	USD	17'885.70	21'717.71
21.12.2020	EUR	USD	217'943.00	263'312.19
21.12.2020	EUR	USD	19'113.08	22'669.07

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	EUR	USD	38'519'164.73	45'560'506.56
21.12.2020	EUR	USD	582'057.78	689'496.92
21.12.2020	EUR	USD	16'217.55	19'272.94
21.12.2020	EUR	USD	30'024'357.15	35'512'839.66
21.12.2020	EUR	USD	337'862.71	399'532.79
21.12.2020	EUR	USD	482'988.16	577'441.32
21.12.2020	EUR	USD	73'676.16	88'084.27
21.12.2020	EUR	USD	9'624.02	11'438.58
21.12.2020	EUR	USD	41'147.46	49'027.20
21.12.2020	EUR	USD	489'535.12	581'834.52
21.12.2020	EUR	USD	27'239.60	32'609.61
21.12.2020	EUR	USD	1'012'658.50	1'203'443.36
21.12.2020	EUR	USD	42'334.86	50'149.24
21.12.2020	EUR	USD	99'133.37	117'228.18
21.12.2020	EUR	USD	18'155.08	21'734.17
21.12.2020	EUR	USD	60'517.62	72'448.06
21.12.2020	EUR	USD	113'772.96	134'773.74
21.12.2020	EUR	USD	132'323.75	157'585.81
21.12.2020	EUR	USD	61'519.80	74'700.42
21.12.2020	EUR	USD	256'676.25	303'596.93
21.12.2020	EUR	USD	1'395'801.23	1'697'950.32
21.12.2020	EUR	USD	66'479.38	80'040.51
21.12.2020	EUR	USD	43'369.89	51'919.83
21.12.2020	EUR	USD	113'108.40	136'654.18
21.12.2020	EUR	USD	141'663.35	168'708.44
21.12.2020	EUR	USD	57'606.40	68'962.93
21.12.2020	EUR	USD	28'934.08	34'958.16
21.12.2020	EUR	USD	12'619.11	15'246.41
21.12.2020	EUR	USD	522'165.58	635'198.76
21.12.2020	EUR	USD	96'503.69	115'528.43
21.12.2020	EUR	USD	177'172.04	213'313.36
21.12.2020	EUR	USD	49'848.31	60'638.97
21.12.2020	EUR	USD	99'792.13	121'109.72
21.12.2020	EUR	USD	5'004.45	6'046.23
21.12.2020	EUR	USD	87'416.42	103'377.78
21.12.2020	EUR	USD	136'732.36	165'941.13
21.12.2020	EUR	USD	99'800.32	120'158.59
21.12.2020	EUR	USD	76'519.70	92'884.20
21.12.2020	EUR	USD	91'176'167.14	107'843'261.67
21.12.2020	EUR	USD	16'533.76	19'976.09
21.12.2020	EUR	USD	1'761'613.12	2'083'160.36
21.12.2020	EUR	USD	41'487.86	50'360.45
21.12.2020	EUR	USD	123'096.54	146'669.53
21.12.2020	EUR	USD	200'471.84	242'210.08
21.12.2020	EUR	USD	249'999.58	298'889.50
21.12.2020	USD	CHF	48'781'983.24	43'445'234.27
21.12.2020	USD	CHF	9'813'414.39	8'739'826.86
21.12.2020	USD	CHF	9'909.30	8'816.30
21.12.2020	USD	CHF	71'948.17	63'802.92
21.12.2020	USD	CHF	1'951.66	1'757.51
21.12.2020	USD	CHF	10'796'378.17	9'615'254.40

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	USD	CHF	79'727'733.91	71'005'519.82
21.12.2020	USD	CHF	1'930.87	1'745.78
21.12.2020	USD	CHF	67'902.44	61'697.65
21.12.2020	USD	CHF	7'889.29	7'019.10
21.12.2020	USD	EUR	59'547.41	49'807.13
21.12.2020	USD	EUR	23'112.01	19'486.54
21.12.2020	USD	EUR	53'386'149.11	44'098'917.16
21.12.2020	USD	EUR	84'628.43	71'061.93
21.12.2020	USD	EUR	91'750.30	76'742.53
21.12.2020	USD	EUR	19'077.32	16'101.18
21.12.2020	USD	EUR	9'314'862.26	7'694'417.86
21.12.2020	USD	EUR	4'784.82	4'046.26
21.12.2020	USD	EUR	43'561.17	36'054.60
21.12.2020	USD	EUR	2'189.58	1'803.82
21.12.2020	USD	EUR	364'266.74	300'089.58
21.12.2020	USD	EUR	37'067'918.03	30'619'459.80
21.12.2020	USD	EUR	1'058.73	895.10
21.12.2020	USD	EUR	116'613'869.94	96'327'333.50
20.01.2021	CHF	USD	14'535.68	16'530.69
20.01.2021	CHF	USD	9'977.33	11'277.51
20.01.2021	CHF	USD	7'799.22	8'839.45
20.01.2021	CHF	USD	154'797.66	173'697.71
20.01.2021	CHF	USD	96'797.34	109'035.48
20.01.2021	CHF	USD	215'302.90	243'183.94
20.01.2021	CHF	USD	20'884.20	23'529.64
20.01.2021	CHF	USD	227'581.73	257'465.78
20.01.2021	CHF	USD	77'738.79	88'032.42
20.01.2021	CHF	USD	71'005'519.82	79'847'873.31
20.01.2021	CHF	USD	3'022.37	3'422.57
20.01.2021	CHF	USD	43'338.96	49'296.43
20.01.2021	CHF	USD	153'500.19	173'503.40
20.01.2021	CHF	USD	240'468.79	272'045.06
20.01.2021	CHF	USD	399.01	453.77
20.01.2021	CHF	USD	8'739'826.86	9'828'201.94
20.01.2021	CHF	USD	48'648.06	54'894.51
20.01.2021	CHF	USD	99'999.86	112'949.52
20.01.2021	CHF	USD	69'806.88	79'117.42
20.01.2021	CHF	USD	89'384.80	101'220.51
20.01.2021	CHF	USD	43'445'234.27	48'855'491.39
20.01.2021	CHF	USD	7'060.44	7'939.68
20.01.2021	CHF	USD	87'564.54	98'469.00
20.01.2021	CHF	USD	70'849.88	80'082.60
20.01.2021	CHF	USD	1'184'232.98	1'339'736.16
20.01.2021	CHF	USD	9'615'254.40	10'812'646.92
20.01.2021	CHF	USD	18'800.42	21'177.37
20.01.2021	CHF	USD	40'382.63	45'768.69
20.01.2021	CHF	USD	89'099.00	100'363.84
20.01.2021	CHF	USD	15'162.39	17'175.15
20.01.2021	CHF	USD	53'294.00	60'619.92
20.01.2021	CHF	USD	1'681'199.35	1'893'754.34
20.01.2021	CHF	USD	118'204.45	132'915.54

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.01.2021	CHF	USD	166'041.72	187'844.87
20.01.2021	CHF	USD	49'680.67	56'509.89
20.01.2021	CHF	USD	53'533.51	60'673.58
20.01.2021	CHF	USD	21'069.40	23'866.29
20.01.2021	CHF	USD	259'515.30	293'592.59
20.01.2021	CHF	USD	1'902'342.74	2'152'141.84
20.01.2021	CHF	USD	119'049.11	133'865.32
20.01.2021	CHF	USD	298'019.01	337'767.49
20.01.2021	CHF	USD	28'002.11	31'597.60
20.01.2021	CHF	USD	80'751.97	90'801.93
20.01.2021	CHF	USD	147'984.46	167'147.98
20.01.2021	EUR	USD	128'100.70	157'644.56
20.01.2021	EUR	USD	680'141.28	834'030.05
20.01.2021	EUR	USD	59'363.12	72'794.62
20.01.2021	EUR	USD	44'098'917.16	53'452'077.00
20.01.2021	EUR	USD	367'819.25	452'649.40
20.01.2021	EUR	USD	204'058.40	248'736.99
20.01.2021	EUR	USD	2'787.38	3'415.29
20.01.2021	EUR	USD	209'733.00	258'103.72
20.01.2021	EUR	USD	2'537'278.14	3'108'850.79
20.01.2021	EUR	USD	25'609.20	31'385.10
20.01.2021	EUR	USD	51'209.82	62'627.56
20.01.2021	EUR	USD	777'279.16	944'642.91
20.01.2021	EUR	USD	102'175.70	125'430.89
20.01.2021	EUR	USD	613'185.82	752'845.02
20.01.2021	EUR	USD	75'796.56	91'872.63
20.01.2021	EUR	USD	27'723.15	33'995.79
20.01.2021	EUR	USD	25'874.94	31'729.40
20.01.2021	EUR	USD	5'024'300.00	6'161'600.55
20.01.2021	EUR	USD	31'110.17	38'285.11
20.01.2021	EUR	USD	12'127.43	14'887.63
20.01.2021	EUR	USD	248'148.00	301'849.71
20.01.2021	EUR	USD	32'867.47	39'971.12
20.01.2021	EUR	USD	473'759.78	574'241.86
20.01.2021	EUR	USD	200'615.54	243'165.09
20.01.2021	EUR	USD	202'755.18	248'429.84
20.01.2021	EUR	USD	16'867.80	20'499.77
20.01.2021	EUR	USD	49'410.27	60'805.76
20.01.2021	EUR	USD	828'758.53	1'015'452.96
20.01.2021	EUR	USD	120'017.95	147'353.24
20.01.2021	EUR	USD	22'666.88	27'547.51
20.01.2021	EUR	USD	45'077.43	54'708.22
20.01.2021	EUR	USD	30'619'459.80	37'113'694.13
20.01.2021	EUR	USD	3'002'121.60	3'663'008.65
20.01.2021	EUR	USD	200'577.30	245'298.01
20.01.2021	EUR	USD	51'825.00	63'556.11
20.01.2021	EUR	USD	157'907.90	193'847.74
20.01.2021	EUR	USD	5'544.63	6'799.16
20.01.2021	EUR	USD	417'368.67	513'626.41
20.01.2021	EUR	USD	7'694'417.86	9'326'365.42
20.01.2021	EUR	USD	81'087.16	99'353.66

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.01.2021	EUR	USD	941'949.00	1'149'309.65
20.01.2021	EUR	USD	10'210.32	12'458.02
20.01.2021	EUR	USD	5'038.61	6'175.02
20.01.2021	EUR	USD	165'162.73	201'325.11
20.01.2021	EUR	USD	96'327'333.50	116'757'879.30
20.01.2021	EUR	USD	2'654'225.13	3'252'142.43
20.01.2021	EUR	USD	5'544.63	6'799.16
20.01.2021	EUR	USD	277'972.05	340'893.80
20.01.2021	EUR	USD	32'555.60	39'722.39
20.01.2021	EUR	USD	1'353'305.75	1'658'164.94
20.01.2021	EUR	USD	32'833.08	40'265.18
20.01.2021	EUR	USD	37'633.86	46'152.66
20.01.2021	EUR	USD	2'130.24	2'590.65
20.01.2021	EUR	USD	219'251.46	267'517.48
20.01.2021	EUR	USD	10'440.65	12'726.63
20.01.2021	USD	CHF	85'321'790.58	75'723'089.14
20.01.2021	USD	CHF	11'126'501.07	9'874'769.70
20.01.2021	USD	CHF	51'266'955.89	45'499'423.35
20.01.2021	USD	CHF	115'668.93	102'333.46
20.01.2021	USD	CHF	6'134.56	5'455.59
20.01.2021	USD	CHF	2'028.65	1'789.92
20.01.2021	USD	CHF	10'024'659.26	8'896'885.09
20.01.2021	USD	CHF	16'058.21	14'255.84
20.01.2021	USD	CHF	79'929.62	70'523.50
20.01.2021	USD	CHF	586'124.98	521'217.50
20.01.2021	USD	CHF	7'990.81	7'059.48
20.01.2021	USD	CHF	17'066.43	15'150.89
20.01.2021	USD	CHF	55'096.82	48'613.03
20.01.2021	USD	CHF	2'413.60	2'146.46
20.01.2021	USD	CHF	23'819.04	21'181.32
20.01.2021	USD	CHF	44'827.48	39'602.84
20.01.2021	USD	EUR	15'716.49	12'931.98
20.01.2021	USD	EUR	23'203.73	18'973.42
20.01.2021	USD	EUR	2'596.65	2'117.54
20.01.2021	USD	EUR	127'266.30	104'406.50
20.01.2021	USD	EUR	59'363.86	48'238.59
20.01.2021	USD	EUR	128'451'742.07	105'652'033.29
20.01.2021	USD	EUR	40'816'070.89	33'571'369.38
20.01.2021	USD	EUR	55'923.86	45'601.50
20.01.2021	USD	EUR	197'499.61	162'362.70
20.01.2021	USD	EUR	2'201.74	1'804.50
20.01.2021	USD	EUR	9'687'135.41	7'967'704.73
20.01.2021	USD	EUR	65'121'925.93	53'563'025.11
20.01.2021	USD	EUR	2'523.75	2'068.41
20.01.2021	USD	EUR	101'156.00	82'986.18
20.01.2021	USD	EUR	20'383.28	16'604.17
20.01.2021	USD	EUR	330'479.30	272'301.98
20.01.2021	USD	EUR	2'515.17	2'072.40
20.01.2021	USD	EUR	13'077.12	10'670.50
20.01.2021	USD	EUR	38'731.27	31'670.10
20.01.2021	USD	EUR	33'780.98	27'450.15

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	CHF	USD	2'519'237.21	2'790'718.28
22.02.2021	CHF	USD	8'518.28	9'591.47
22.02.2021	CHF	USD	772'719.60	870'728.84
22.02.2021	CHF	USD	2'131.35	2'399.39
22.02.2021	CHF	USD	2'228'152.86	2'495'662.97
22.02.2021	CHF	USD	109'758.85	121'586.82
22.02.2021	CHF	USD	32'611.35	36'636.61
22.02.2021	CHF	USD	45'499'423.35	51'318'418.87
22.02.2021	CHF	USD	6'351.12	7'156.68
22.02.2021	CHF	USD	61'389.30	68'561.52
22.02.2021	CHF	USD	11'564.46	13'010.44
22.02.2021	CHF	USD	75'723'089.14	85'407'438.60
22.02.2021	CHF	USD	12'902.19	14'494.73
22.02.2021	CHF	USD	48'903.48	55'185.40
22.02.2021	CHF	USD	400'817.20	445'377.19
22.02.2021	CHF	USD	459'624.47	517'216.53
22.02.2021	CHF	USD	16'285.59	18'321.88
22.02.2021	CHF	USD	43'558.80	49'242.35
22.02.2021	CHF	USD	1'676'598.70	1'865'063.35
22.02.2021	CHF	USD	8'896'885.09	10'034'722.25
22.02.2021	CHF	USD	1'793.76	2'021.27
22.02.2021	CHF	USD	166'538.58	187'361.99
22.02.2021	CHF	USD	63'852.60	72'018.81
22.02.2021	CHF	USD	102'219.36	115'097.63
22.02.2021	CHF	USD	41'778.26	46'659.29
22.02.2021	CHF	USD	152'809.64	171'707.80
22.02.2021	CHF	USD	14'819.28	16'698.91
22.02.2021	CHF	USD	269'145.00	302'869.52
22.02.2021	CHF	USD	50'541.40	56'839.18
22.02.2021	CHF	USD	1'421'079.63	1'574'219.72
22.02.2021	CHF	USD	72'234.43	80'264.94
22.02.2021	CHF	USD	838'698.57	932'975.77
22.02.2021	CHF	USD	86'374.29	96'083.53
22.02.2021	CHF	USD	367'843.90	409'192.84
22.02.2021	CHF	USD	137'960.25	154'523.64
22.02.2021	CHF	USD	281'391.91	311'715.60
22.02.2021	CHF	USD	49'752.50	55'951.98
22.02.2021	CHF	USD	15'430.58	17'412.72
22.02.2021	CHF	USD	75'569.97	84'897.68
22.02.2021	CHF	USD	91'715.30	103'682.31
22.02.2021	CHF	USD	71'126.80	80'096.85
22.02.2021	CHF	USD	320'168.70	354'671.11
22.02.2021	CHF	USD	18'186.70	20'544.14
22.02.2021	CHF	USD	100'009.25	111'127.56
22.02.2021	CHF	USD	289'737.00	327'293.98
22.02.2021	CHF	USD	63'150.15	71'106.23
22.02.2021	CHF	USD	125'210.39	140'829.83
22.02.2021	CHF	USD	48'256.07	54'341.81
22.02.2021	CHF	USD	9'874'769.70	11'137'670.11
22.02.2021	EUR	USD	12'891.30	15'535.56
22.02.2021	EUR	USD	18'559.90	22'603.08

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	EUR	USD	187'809.67	227'187.72
22.02.2021	EUR	USD	460'145.28	558'455.32
22.02.2021	EUR	USD	511'963.36	620'852.85
22.02.2021	EUR	USD	45'657.25	54'854.67
22.02.2021	EUR	USD	52'854.25	64'021.82
22.02.2021	EUR	USD	9'775.70	11'816.18
22.02.2021	EUR	USD	148'738.31	180'975.85
22.02.2021	EUR	USD	52'854.25	64'021.82
22.02.2021	EUR	USD	113'489.53	138'212.66
22.02.2021	EUR	USD	87'829.98	105'522.89
22.02.2021	EUR	USD	415'915.52	506'061.05
22.02.2021	EUR	USD	1'041'853.91	1'248'557.73
22.02.2021	EUR	USD	213'345.30	259'585.76
22.02.2021	EUR	USD	105'652'033.29	128'551'054.99
22.02.2021	EUR	USD	95'413.24	115'922.32
22.02.2021	EUR	USD	146'455.95	175'512.81
22.02.2021	EUR	USD	126'812.40	154'031.41
22.02.2021	EUR	USD	22'518.48	27'137.47
22.02.2021	EUR	USD	60'449.54	73'495.16
22.02.2021	EUR	USD	89'279.82	108'728.98
22.02.2021	EUR	USD	310'177.44	375'345.72
22.02.2021	EUR	USD	105'708.50	128'043.65
22.02.2021	EUR	USD	53'563'025.11	65'172'275.17
22.02.2021	EUR	USD	200'551.69	244'181.71
22.02.2021	EUR	USD	92'059.26	112'086.75
22.02.2021	EUR	USD	49'657.87	60'267.27
22.02.2021	EUR	USD	54'955.20	66'643.62
22.02.2021	EUR	USD	42'774.94	52'006.20
22.02.2021	EUR	USD	94'861.36	115'110.47
22.02.2021	EUR	USD	132'069.60	160'286.27
22.02.2021	EUR	USD	34'705.75	42'227.87
22.02.2021	EUR	USD	1'752'295.27	2'099'950.65
22.02.2021	EUR	USD	18'133.37	22'046.73
22.02.2021	EUR	USD	2'106.23	2'549.17
22.02.2021	EUR	USD	47'691.80	57'881.15
22.02.2021	EUR	USD	76'682.88	93'231.81
22.02.2021	EUR	USD	83'115.45	100'880.55
22.02.2021	EUR	USD	65'460.24	79'382.98
22.02.2021	EUR	USD	45'570.24	55'289.92
22.02.2021	EUR	USD	306'554.65	371'326.58
22.02.2021	EUR	USD	200'846.15	243'282.93
22.02.2021	EUR	USD	50'146.10	60'613.10
22.02.2021	EUR	USD	65'910.95	79'980.30
22.02.2021	EUR	USD	73'758.40	89'744.80
22.02.2021	EUR	USD	1'676'755.42	2'035'145.12
22.02.2021	EUR	USD	258'688.81	310'012.67
22.02.2021	EUR	USD	329'810.52	399'496.18
22.02.2021	EUR	USD	50'428.80	61'268.47
22.02.2021	EUR	USD	34'093.28	41'510.27
22.02.2021	EUR	USD	33'571'369.38	40'847'627.98
22.02.2021	EUR	USD	10'742.75	12'946.30

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	EUR	USD	45'035.76	54'273.50
22.02.2021	EUR	USD	221'383.80	265'980.46
22.02.2021	EUR	USD	9'225.20	11'205.30
22.02.2021	EUR	USD	247'897.89	301'627.28
22.02.2021	EUR	USD	99'998.61	120'142.83
22.02.2021	EUR	USD	32'375.55	39'280.93
22.02.2021	EUR	USD	870'800.21	1'056'681.22
22.02.2021	EUR	USD	7'967'704.73	9'694'625.05
22.02.2021	EUR	USD	105'708.50	128'043.65
22.02.2021	EUR	USD	3'564'988.42	4'272'282.12
22.02.2021	USD	CHF	224'021.12	198'955.40
22.02.2021	USD	CHF	28'500.71	25'333.14
22.02.2021	USD	CHF	11'140'938.52	9'931'032.60
22.02.2021	USD	CHF	1'986.37	1'785.65
22.02.2021	USD	CHF	272'104.25	243'639.42
22.02.2021	USD	CHF	23'846.90	21'191.55
22.02.2021	USD	CHF	50'108'189.24	44'666'439.89
22.02.2021	USD	CHF	645'337.48	573'614.67
22.02.2021	USD	CHF	93'124'777.52	83'011'426.68
22.02.2021	USD	CHF	59'994.29	53'391.32
22.02.2021	USD	CHF	41'315.74	36'887.11
22.02.2021	USD	CHF	10'281'647.22	9'165'060.33
22.02.2021	USD	CHF	26'784.10	23'913.11
22.02.2021	USD	CHF	1'299'571.32	1'154'032.33
22.02.2021	USD	CHF	95'914.70	85'182.80
22.02.2021	USD	CHF	11'788.57	10'468.37
22.02.2021	USD	CHF	1'322'619.03	1'184'259.85
22.02.2021	USD	CHF	12'003.14	10'642.10
22.02.2021	USD	CHF	294'738.38	263'905.80
22.02.2021	USD	CHF	10'106.37	8'968.80
22.02.2021	USD	CHF	11'636.27	10'340.57
22.02.2021	USD	CHF	175'762.56	158'001.75
22.02.2021	USD	CHF	35'753.82	32'176.65
22.02.2021	USD	CHF	751'197.25	667'709.19
22.02.2021	USD	CHF	2'402'305.12	2'150'999.98
22.02.2021	USD	CHF	55'159.69	49'640.96
22.02.2021	USD	CHF	4'141.35	3'686.34
22.02.2021	USD	EUR	331'643.37	276'037.08
22.02.2021	USD	EUR	2'567.53	2'115.39
22.02.2021	USD	EUR	17'345.86	14'350.48
22.02.2021	USD	EUR	1'030'359.74	852'431.68
22.02.2021	USD	EUR	263'859.53	218'294.85
22.02.2021	USD	EUR	69'383.42	57'401.92
22.02.2021	USD	EUR	544'695.58	448'940.96
22.02.2021	USD	EUR	344'720.68	284'970.84
22.02.2021	USD	EUR	35'700.34	29'415.68
22.02.2021	USD	EUR	134'304'876.53	110'803'462.20
22.02.2021	USD	EUR	1'779'626.75	1'472'311.23
22.02.2021	USD	EUR	780'307.43	642'942.72
22.02.2021	USD	EUR	122'971.61	101'521.20
22.02.2021	USD	EUR	184'774.45	152'246.90

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	USD	EUR	121'953.84	100'403.28
22.02.2021	USD	EUR	53'029.38	43'728.72
22.02.2021	USD	EUR	23'740.79	19'511.80
22.02.2021	USD	EUR	2'561.18	2'129.42
22.02.2021	USD	EUR	26'460.99	21'820.08
22.02.2021	USD	EUR	39'010'073.60	32'183'873.94
22.02.2021	USD	EUR	66'878.26	55'046.10
22.02.2021	USD	EUR	268'613.51	222'055.20
22.02.2021	USD	EUR	92'613.47	76'370.28
22.02.2021	USD	EUR	82'392.81	68'164.78
22.02.2021	USD	EUR	62'072.82	51'353.75
22.02.2021	USD	EUR	318'157.11	264'812.05
22.02.2021	USD	EUR	22'261.98	18'343.00
22.02.2021	USD	EUR	9'780'052.92	8'068'684.86
22.02.2021	USD	EUR	8'967.16	7'388.04
22.02.2021	USD	EUR	4'482.12	3'690.08
22.02.2021	USD	EUR	66'845'543.47	55'148'538.46
22.02.2021	USD	EUR	28'187.02	23'319.53
22.02.2021	USD	EUR	1'103'435.89	907'572.64
22.02.2021	USD	EUR	3'664'191.95	3'031'439.57
22.02.2021	USD	EUR	10'243.49	8'456.68
22.02.2021	USD	EUR	28'476.64	23'382.81
22.02.2021	USD	EUR	5'159.35	4'263.57
22.02.2021	USD	EUR	25'436.64	21'225.50
22.02.2021	USD	EUR	486'877.24	400'455.04
22.03.2021	CHF	USD	211'145.98	237'106.80
22.03.2021	CHF	USD	552'328.01	615'112.55
22.03.2021	CHF	USD	13'048.14	14'583.49
22.03.2021	CHF	USD	44'666'439.89	50'150'665.97
22.03.2021	CHF	USD	9'931'032.60	11'150'382.70
22.03.2021	CHF	USD	47'096.72	52'036.55
22.03.2021	CHF	USD	2'156.50	2'357.99
22.03.2021	CHF	USD	232'536.50	261'127.33
22.03.2021	CHF	USD	160'498.60	177'743.25
22.03.2021	CHF	USD	9'165'060.33	10'290'362.97
22.03.2021	CHF	USD	72'368.80	77'363.38
22.03.2021	CHF	USD	55'696.15	60'209.45
22.03.2021	CHF	USD	48'128.74	54'038.07
22.03.2021	CHF	USD	395'596.70	433'103.46
22.03.2021	CHF	USD	19'899.74	21'370.23
22.03.2021	CHF	USD	3'667.96	4'037.07
22.03.2021	CHF	USD	58'858.56	65'182.57
22.03.2021	CHF	USD	2'018.92	2'169.11
22.03.2021	CHF	USD	30'524.52	33'418.57
22.03.2021	CHF	USD	150'773.17	164'411.07
22.03.2021	CHF	USD	43'600.20	48'659.85
22.03.2021	CHF	USD	2'482'252.40	2'732'043.10
22.03.2021	CHF	USD	99'292.45	108'706.43
22.03.2021	CHF	USD	53'439.04	57'460.72
22.03.2021	CHF	USD	129'218.35	144'064.16
22.03.2021	CHF	USD	110'149.00	119'074.85

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	CHF	USD	505.51	540.40
22.03.2021	CHF	USD	270'382.11	290'730.33
22.03.2021	CHF	USD	57'590.19	61'564.81
22.03.2021	CHF	USD	16'228.45	17'449.76
22.03.2021	CHF	USD	83'011'426.68	93'203'719.42
22.03.2021	CHF	USD	64'915.20	72'885.61
22.03.2021	CHF	USD	1'891'461.91	2'124'020.97
22.03.2021	CHF	USD	110'316.76	122'169.66
22.03.2021	CHF	USD	98'378.49	108'278.38
22.03.2021	CHF	USD	351'728.00	393'115.16
22.03.2021	CHF	USD	1'039'054.13	1'166'807.93
22.03.2021	CHF	USD	59'413.77	66'167.49
22.03.2021	CHF	USD	24'253.32	27'010.26
22.03.2021	CHF	USD	10'591.25	11'449.50
22.03.2021	CHF	USD	32'636.64	35'730.94
22.03.2021	CHF	USD	50'292.66	56'009.56
22.03.2021	CHF	USD	63'431.75	70'792.78
22.03.2021	CHF	USD	398'690.73	434'753.54
22.03.2021	CHF	USD	85'366.59	94'890.78
22.03.2021	CHF	USD	117'035.52	130'092.95
22.03.2021	EUR	USD	2'573'699.36	3'121'948.80
22.03.2021	EUR	USD	38'167.60	46'106.08
22.03.2021	EUR	USD	63'355.14	76'532.38
22.03.2021	EUR	USD	90'142.19	107'159.23
22.03.2021	EUR	USD	994'020.30	1'196'691.10
22.03.2021	EUR	USD	10'089.94	12'188.55
22.03.2021	EUR	USD	38'167.60	45'949.59
22.03.2021	EUR	USD	153'638.81	182'825.57
22.03.2021	EUR	USD	1'402'356.12	1'694'032.17
22.03.2021	EUR	USD	3'006.69	3'675.98
22.03.2021	EUR	USD	25'838.14	30'746.61
22.03.2021	EUR	USD	63'355.14	76'272.62
22.03.2021	EUR	USD	76'388.90	92'683.42
22.03.2021	EUR	USD	40'551.51	48'980.14
22.03.2021	EUR	USD	11'998.15	14'444.45
22.03.2021	EUR	USD	9'325.65	11'263.99
22.03.2021	EUR	USD	49'444.50	60'151.21
22.03.2021	EUR	USD	2'184.66	2'639.05
22.03.2021	EUR	USD	370'686.75	439'708.62
22.03.2021	EUR	USD	300'884.92	364'871.11
22.03.2021	EUR	USD	27'767.85	32'938.22
22.03.2021	EUR	USD	265'317.83	319'795.54
22.03.2021	EUR	USD	1'277'065.95	1'549'106.54
22.03.2021	EUR	USD	95'432.73	115'146.27
22.03.2021	EUR	USD	90'924.82	108'197.81
22.03.2021	EUR	USD	32'183'873.94	39'034'855.19
22.03.2021	EUR	USD	226'123.70	273'123.51
22.03.2021	EUR	USD	278'659.50	338'303.78
22.03.2021	EUR	USD	349'133.58	423'607.26
22.03.2021	EUR	USD	55'998.54	68'463.82
22.03.2021	EUR	USD	50'927.01	61'447.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	EUR	USD	597'095.19	711'170.23
22.03.2021	EUR	USD	110'803'462.20	134'390'195.20
22.03.2021	EUR	USD	6'493.23	7'886.42
22.03.2021	EUR	USD	8'068'684.86	9'786'265.81
22.03.2021	EUR	USD	164'194.03	199'146.01
22.03.2021	EUR	USD	15'127.84	18'373.67
22.03.2021	EUR	USD	150'887.97	181'636.83
22.03.2021	EUR	USD	751'804.46	911'953.85
22.03.2021	EUR	USD	303'579.74	360'106.29
22.03.2021	EUR	USD	55'148'538.46	66'888'007.84
22.03.2021	EUR	USD	71'515.60	86'114.08
22.03.2021	EUR	USD	3'741.58	4'551.78
22.03.2021	EUR	USD	1'250'117.40	1'517'692.53
22.03.2021	EUR	USD	161'668.72	193'389.74
22.03.2021	EUR	USD	2'862'991.71	3'458'465.36
22.03.2021	EUR	USD	186'713.77	226'487.54
22.03.2021	EUR	USD	35'326.13	42'257.47
22.03.2021	EUR	USD	18'293.20	21'788.12
22.03.2021	EUR	USD	145'531.12	173'334.84
22.03.2021	EUR	USD	34'258.24	41'676.52
22.03.2021	EUR	USD	10'089.94	12'147.18
22.03.2021	EUR	USD	244'069.12	296'131.50
22.03.2021	EUR	USD	81'603.48	98'957.28
22.03.2021	USD	CHF	236'669.76	214'202.70
22.03.2021	USD	CHF	92'101'354.99	85'562'158.79
22.03.2021	USD	CHF	163'501.30	148'552.38
22.03.2021	USD	CHF	2'044'057.96	1'850'015.54
22.03.2021	USD	CHF	387'697.88	354'123.24
22.03.2021	USD	CHF	4'579.80	4'236.50
22.03.2021	USD	CHF	284'701.81	255'098.52
22.03.2021	USD	CHF	52'394.52	48'789.25
22.03.2021	USD	CHF	40'816.61	37'990.47
22.03.2021	USD	CHF	12'383'568.86	11'504'335.47
22.03.2021	USD	CHF	39'300.42	35'002.72
22.03.2021	USD	CHF	102'039.85	90'881.28
22.03.2021	USD	CHF	1'059'857.54	959'245.26
22.03.2021	USD	CHF	467'521.54	420'596.40
22.03.2021	USD	CHF	58'973.94	53'866.80
22.03.2021	USD	CHF	407'493.19	366'593.10
22.03.2021	USD	CHF	34'768.99	31'758.00
22.03.2021	USD	CHF	47'849'334.89	44'452'032.11
22.03.2021	USD	CHF	169'530.91	151'682.70
22.03.2021	USD	CHF	10'709'759.31	9'949'366.40
22.03.2021	USD	EUR	409'567.43	337'743.00
22.03.2021	USD	EUR	1'569'749.99	1'292'996.93
22.03.2021	USD	EUR	877'894.48	723'118.25
22.03.2021	USD	EUR	143'381.12	117'859.77
22.03.2021	USD	EUR	2'630.09	2'184.66
22.03.2021	USD	EUR	57'629.26	47'709.50
22.03.2021	USD	EUR	5'209.56	4'282.28
22.03.2021	USD	EUR	625'972.05	523'296.12

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	USD	EUR	193'583.23	159'453.75
22.03.2021	USD	EUR	2'633.22	2'153.79
22.03.2021	USD	EUR	16'946.93	13'959.12
22.03.2021	USD	EUR	90'916.21	75'503.65
22.03.2021	USD	EUR	22'527.97	18'651.30
22.03.2021	USD	EUR	7'537.86	6'354.63
22.03.2021	USD	EUR	9'633'516.83	8'070'975.90
22.03.2021	USD	EUR	33'361.16	27'889.05
22.03.2021	USD	EUR	224'224.82	184'693.11
22.03.2021	USD	EUR	83'594.46	69'354.00
22.03.2021	USD	EUR	38'667'851.89	32'395'988.51
22.03.2021	USD	EUR	100'627.71	82'936.52
22.03.2021	USD	EUR	137'662'292.43	115'333'690.04
22.03.2021	USD	EUR	59'734.47	49'617.88
22.03.2021	USD	EUR	3'026'411.26	2'492'843.12
22.03.2021	USD	EUR	71'584'026.55	59'973'212.59
22.03.2021	USD	EUR	357'367.87	294'236.49
22.03.2021	USD	EUR	2'583.65	2'141.32
22.03.2021	USD	EUR	37'329.99	31'470.23
20.04.2021	CHF	USD	257'713.01	276'187.17
20.04.2021	CHF	USD	181'970.88	196'254.27
20.04.2021	CHF	USD	62'111.36	67'374.16
20.04.2021	CHF	USD	104'242.55	110'550.57
20.04.2021	CHF	USD	498.17	528.27
20.04.2021	CHF	USD	44'452'032.11	47'894'703.39
20.04.2021	CHF	USD	332'667.20	358'721.11
20.04.2021	CHF	USD	1'923'449.57	2'075'903.96
20.04.2021	CHF	USD	100'719.99	107'333.91
20.04.2021	CHF	USD	10'001.62	10'811.55
20.04.2021	CHF	USD	26'565.36	28'469.70
20.04.2021	CHF	USD	34'165.95	36'937.88
20.04.2021	CHF	USD	2'363'275.62	2'548'618.83
20.04.2021	CHF	USD	253'801.50	275'306.52
20.04.2021	CHF	USD	350'537.80	378'977.40
20.04.2021	CHF	USD	22'465.80	24'227.71
20.04.2021	CHF	USD	4'351.06	4'704.51
20.04.2021	CHF	USD	12'940.08	13'775.13
20.04.2021	CHF	USD	11'504'335.47	12'395'310.38
20.04.2021	CHF	USD	227'406.40	245'430.84
20.04.2021	CHF	USD	96'679.92	103'730.48
20.04.2021	CHF	USD	275'259.30	296'846.90
20.04.2021	CHF	USD	362'625.77	388'620.60
20.04.2021	CHF	USD	271'229.57	292'235.45
20.04.2021	CHF	USD	27'452.55	29'224.12
20.04.2021	CHF	USD	58'094.82	61'866.84
20.04.2021	CHF	USD	65'658.00	70'800.22
20.04.2021	CHF	USD	9'284.25	10'011.38
20.04.2021	CHF	USD	85'562'158.79	92'188'681.19
20.04.2021	CHF	USD	41'108.02	43'976.61
20.04.2021	CHF	USD	24'479.83	26'532.95
20.04.2021	CHF	USD	9'312.45	9'875.97

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	CHF	USD	665'885.53	706'120.26
20.04.2021	CHF	USD	302'621.51	324'314.94
20.04.2021	CHF	USD	36'736.31	39'716.78
20.04.2021	CHF	USD	3'513.17	3'810.85
20.04.2021	CHF	USD	137'847.75	147'900.55
20.04.2021	CHF	USD	78'228.36	82'955.14
20.04.2021	CHF	USD	1'015'370.60	1'095'849.81
20.04.2021	CHF	USD	1'061'595.50	1'144'852.62
20.04.2021	CHF	USD	9'949'366.40	10'719'913.80
20.04.2021	EUR	USD	716'456.16	850'920.65
20.04.2021	EUR	USD	232'341.70	276'581.88
20.04.2021	EUR	USD	19'343.25	22'897.19
20.04.2021	EUR	USD	28'845.45	34'153.88
20.04.2021	EUR	USD	1'378'419.35	1'642'407.33
20.04.2021	EUR	USD	2'271.86	2'704.94
20.04.2021	EUR	USD	49'631.40	58'750.18
20.04.2021	EUR	USD	180'495.59	215'063.20
20.04.2021	EUR	USD	699'746.05	822'467.51
20.04.2021	EUR	USD	1'734'138.49	2'064'335.80
20.04.2021	EUR	USD	67'389.35	80'417.06
20.04.2021	EUR	USD	244'080.48	286'887.31
20.04.2021	EUR	USD	59'973'212.59	71'636'203.24
20.04.2021	EUR	USD	31'803.74	37'415.83
20.04.2021	EUR	USD	99'997.10	119'328.54
20.04.2021	EUR	USD	84'283.65	99'479.99
20.04.2021	EUR	USD	42'591.80	50'124.59
20.04.2021	EUR	USD	33'083.66	38'921.60
20.04.2021	EUR	USD	32'289.12	37'999.77
20.04.2021	EUR	USD	95'826.65	113'461.63
20.04.2021	EUR	USD	586'599.35	698'293.73
20.04.2021	EUR	USD	321'090.56	377'878.64
20.04.2021	EUR	USD	175'070.97	205'963.99
20.04.2021	EUR	USD	75'548.40	89'933.57
20.04.2021	EUR	USD	128'257.15	153'051.82
20.04.2021	EUR	USD	60'832.52	71'591.36
20.04.2021	EUR	USD	2'617'271.80	3'118'518.61
20.04.2021	EUR	USD	743'220.73	885'558.65
20.04.2021	EUR	USD	35'136.54	41'826.89
20.04.2021	EUR	USD	70'046.21	82'915.80
20.04.2021	EUR	USD	78'351.30	92'770.29
20.04.2021	EUR	USD	370'965.00	439'233.69
20.04.2021	EUR	USD	65'816.80	78'468.76
20.04.2021	EUR	USD	80'344.51	95'642.91
20.04.2021	EUR	USD	124'867.13	147'808.97
20.04.2021	EUR	USD	32'395'988.51	38'696'036.40
20.04.2021	EUR	USD	427'217.90	508'658.45
20.04.2021	EUR	USD	187'457.38	221'255.95
20.04.2021	EUR	USD	24'426.35	28'914.20
20.04.2021	EUR	USD	10'150.56	12'083.33
20.04.2021	EUR	USD	115'333'690.04	137'762'632.74
20.04.2021	EUR	USD	3'245'424.00	3'863'385.18

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	EUR	USD	2'473'270.80	2'952'565.95
20.04.2021	EUR	USD	493'642.34	579'116.51
20.04.2021	EUR	USD	8'070'975.90	9'640'538.58
20.04.2021	EUR	USD	74'744.00	88'067.87
20.04.2021	EUR	USD	24'348.61	28'738.66
20.04.2021	EUR	USD	9'688.80	11'566.39
20.04.2021	EUR	USD	389'178.27	460'798.75
20.04.2021	EUR	USD	83'586.45	98'059.44
20.04.2021	EUR	USD	2'004'717.79	2'366'168.41
20.04.2021	EUR	USD	63'018.52	75'132.57
20.04.2021	EUR	USD	331'708.38	390'241.64
20.04.2021	EUR	USD	209'808.00	249'757.54
20.04.2021	EUR	USD	91'770.32	109'180.07
20.04.2021	EUR	USD	74'177.14	88'301.21
20.04.2021	EUR	USD	14'961.66	17'628.73
20.04.2021	EUR	USD	330'074.36	394'039.47
20.04.2021	EUR	USD	79'003.26	93'830.59
20.04.2021	USD	CHF	8'009.10	7'427.40
20.04.2021	USD	CHF	84'930.27	80'090.94
20.04.2021	USD	CHF	19'699.22	18'221.84
20.04.2021	USD	CHF	203'371.40	189'767.89
20.04.2021	USD	CHF	9'921.74	9'154.00
20.04.2021	USD	CHF	34'004.52	31'458.70
20.04.2021	USD	CHF	187'643.49	176'936.55
20.04.2021	USD	CHF	2'078'495.74	1'937'220.38
20.04.2021	USD	CHF	29'224.12	27'452.55
20.04.2021	USD	CHF	11'332'290.42	10'452'032.10
20.04.2021	USD	CHF	56'957.60	53'242.26
20.04.2021	USD	CHF	99'724'559.60	91'978'254.98
20.04.2021	USD	CHF	23'757.93	22'341.96
20.04.2021	USD	CHF	2'352.25	2'175.53
20.04.2021	USD	CHF	13'562'510.82	12'509'015.67
20.04.2021	USD	CHF	2'186'956.14	2'038'308.73
20.04.2021	USD	CHF	75'832.43	71'208.93
20.04.2021	USD	CHF	34'860.36	32'490.90
20.04.2021	USD	CHF	257'172.22	241'582.44
20.04.2021	USD	CHF	8'361.01	7'733.96
20.04.2021	USD	CHF	21'727.14	20'487.39
20.04.2021	USD	CHF	45'814'118.07	42'255'414.82
20.04.2021	USD	CHF	1'977.87	1'855.99
20.04.2021	USD	CHF	99'102.15	91'889.50
20.04.2021	USD	CHF	25'943.64	23'994.49
20.04.2021	USD	EUR	15'699.38	13'344.59
20.04.2021	USD	EUR	40'217.48	33'780.02
20.04.2021	USD	EUR	30'207'920.00	25'327'978.40
20.04.2021	USD	EUR	17'986.71	15'109.68
20.04.2021	USD	EUR	22'757.75	19'281.33
20.04.2021	USD	EUR	356'528.29	299'043.21
20.04.2021	USD	EUR	38'627.41	32'631.94
20.04.2021	USD	EUR	146'127.37	122'760.00
20.04.2021	USD	EUR	46'939.56	39'426.12

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	USD	EUR	16'928.92	14'402.93
20.04.2021	USD	EUR	7'632.40	6'447.75
20.04.2021	USD	EUR	43'261.58	36'537.57
20.04.2021	USD	EUR	1'336'126.83	1'132'023.07
20.04.2021	USD	EUR	18'825.91	15'950.11
20.04.2021	USD	EUR	67'193.77	57'167.70
20.04.2021	USD	EUR	6'816'792.50	5'739'586.84
20.04.2021	USD	EUR	51'431.79	43'840.76
20.04.2021	USD	EUR	10'124.68	8'630.34
20.04.2021	USD	EUR	2'555.32	2'151.52
20.04.2021	USD	EUR	7'897.73	6'638.70
20.04.2021	USD	EUR	227'874.29	191'865.06
20.04.2021	USD	EUR	590'824.23	501'437.91
20.04.2021	USD	EUR	103'479.74	87'824.20
20.04.2021	USD	EUR	456'014.44	383'595.45
20.04.2021	USD	EUR	2'241.96	1'880.48
20.04.2021	USD	EUR	29'155.98	24'782.81
20.04.2021	USD	EUR	147'809'743.60	123'931'803.10
20.04.2021	USD	EUR	136'475.83	114'802.30
20.04.2021	USD	EUR	76'678.76	64'416.99
20.04.2021	USD	EUR	95'828.66	80'489.73
20.04.2021	USD	EUR	61'408.75	51'440.16
20.04.2021	USD	EUR	39'792.00	33'713.46
20.04.2021	USD	EUR	2'557.56	2'180.08
20.04.2021	USD	EUR	2'518.39	2'137.38
20.04.2021	USD	EUR	37'648.50	31'669.60
20.04.2021	USD	EUR	5'567'281.78	4'687'526.76
20.04.2021	USD	EUR	10'695'029.25	8'967'299.63
20.04.2021	USD	EUR	78'235'690.96	65'597'098.07

1 Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten auf Basistiteln

2 Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / «Reverse Splits» / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

3 Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged OGAW nach liechtensteinischem Recht

### Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) B	9'495'753	11'184'854	14'595'926
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	9'205	11'153	14'253
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'031.54	1'002.84	1'024.07
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'002.84	1'024.07	1'015.21
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	2.86%	-2.07%	0.87%
Nettovermögen (CHF) B	10'077'641	12'132'686	13'856'275
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	10'230	12'617	14'031
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	985.07	961.61	987.55
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	961.61	987.55	983.94
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	2.44%	-2.63%	0.37%
Nettovermögen (USD) B	5'158'123	5'616'852	6'766'674
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	4'490	5'077	6'155
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'148.78	1'106.28	1'099.34
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'106.28	1'099.34	1'059.82
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	3.84%	0.63%	3.73%
Nettovermögen (EUR) I1	12'944'301	972'521	11'927'010
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	12'290	955	11'544
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'053.26	1'017.91	1'033.20
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'017.91	1'033.20	1'018.15
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	3.47%	-1.48%	1.48%
Nettovermögen (CHF) I1	6'851'040	6'402'831	11'779'742
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) I1	6'770	6'520	11'753
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) I1	1'011.97	982.03	1'002.28
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) I1	982.03	1'002.28	992.60
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I1	3.05%	-2.02%	0.98%
Nettovermögen (CHF) I2	627'837'229	682'835'492	513'523'409
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) I2	597'810	673'733	499'361
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) I2	1'050.23	1'013.51	1'028.36
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) I2	1'013.51	1'028.36	1'012.49
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I2	3.62%	-1.44%	1.57%
Nettovermögen (EUR) C	1'519'139	1'566'691	3'481'170
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	1'505	1'604	3'506
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'009.39	976.86	993.06
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	976.86	993.06	980.06
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	3.33%	-1.63%	1.33%

<b>Per:</b>	<b>30.04.2021</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>30.04.2019</b>
Nettovermögen (CHF) C	28'596'218	23'180'931	18'900'436
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	29'390	24'518	19'561
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	972.98	945.48	966.25
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	945.48	966.25	958.20
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	2.91%	-2.15%	0.84%
Nettovermögen (EUR) IM	15'484'781	12'849'593	24'569'042
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	14'099	12'164	23'024
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	1'098.28	1'056.35	1'067.10
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	1'056.35	1'067.10	1'046.51
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	3.97%	-1.01%	1.97%

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark, da kein vergleichbarer Index existiert.

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.

## Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

<b>Per:</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	0.57%	3.34%	-2.72%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	0.12%	2.76%	-3.22%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	2.05%	6.31%	-0.05%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	1.17%	3.96%	-2.14%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I1	0.75%	3.37%	-2.64%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I2	1.30%	4.02%	-2.07%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	1.02%	3.80%	-2.28%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	0.58%	3.26%	-2.77%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	1.66%	4.46%	-1.67%

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark, da kein vergleichbarer Index existiert.

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.

## Vermögensrechnung per 30.04.2021

	<b>30.04.2021</b>
<b>Verkehrswerte</b>	<b>EUR</b>
Bankguthaben	
auf Sicht	31'473'841.10
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	621'549'426.26
Derivative Finanzinstrumente	3'030'447.21
Sonstige Vermögenswerte	3'527'897.95
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>659'581'612.52</b>
Verbindlichkeiten	-2'645'106.02
<b>Nettovermögen</b>	<b>656'936'506.50</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	<b>30.04.2021</b>
<b>Ertrag</b>	<b>EUR</b>
Erträge der Bankguthaben	200.72
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	11'087'047.25
Sonstige Erträge	47'975.87
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	195'500.51
<b>Total Ertrag</b>	<b>11'330'724.35</b>
	<b>30.04.2021</b>
<b>Aufwand</b>	<b>EUR</b>
Passivzinsen	169'218.94
Reglementarische Vergütungen	944'774.81
Hedge Kosten	18'455.57
Sonstige Aufwendungen	117'826.72
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	772'330.26
<b>Total Aufwand</b>	<b>2'022'606.30</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>9'308'118.05</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-12'702'647.18
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-3'394'529.13</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'669'017.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-725'511.18</b>

## Verwendung des Erfolges

	<b>30.04.2021</b>
	<b>EUR</b>
Nettoertrag der Berichtsperiode	9'308'118.05
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag</b>	<b>9'308'118.05</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	9'308'118.05
<b>Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)</b>	<b>0.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	-12'702'647.18
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne</b>	<b>-12'702'647.18</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	-12'702'647.18
<b>Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	<b>30.04.2021</b>
	<b>EUR</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	717'093'363.38
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-59'431'345.70
Gesamterfolg	-725'511.18
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>656'936'506.50</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>30.04.2021</b>
	<b>Anzahl</b>
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'153.227
Ausgegebene Anteile	662.000
Zurückgenommene Anteile	-2'609.804
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9'205.423</b>
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'617.116
Ausgegebene Anteile	136.316
Zurückgenommene Anteile	-2'523.022
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'230.410</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'077.222
Ausgegebene Anteile	1'638.171
Zurückgenommene Anteile	-2'225.321
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'490.072</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	955.410
Ausgegebene Anteile	12'289.805
Zurückgenommene Anteile	-955.410
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12'289.805</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'520.000
Ausgegebene Anteile	250.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'770.000</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) I2	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	673'732.774
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-75'922.413
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>597'810.361</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'603.800
Ausgegebene Anteile	3.000
Zurückgenommene Anteile	-101.800
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'505.000</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	24'517.529
Ausgegebene Anteile	10'266.231
Zurückgenommene Anteile	-5'393.329
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>29'390.431</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'164.170
Ausgegebene Anteile	4'405.000
Zurückgenommene Anteile	-2'470.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>14'099.170</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
<i>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</i>							
<b>AUD</b>							
5.3750 % Ausnet Serv	2014 - 24	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>CAD</b>							
2.0000 % Bell	2016 - 21	7'000'000	0	7'000'000	0	0.00	0.00
4.7000 % Bell	2013 - 23	2'500'000	0	0	2'500'000	1'819'245.65	0.28
1.8300 % BMW CAN	2016 - 21	6'000'000	0	6'000'000	0	0.00	0.00
1.8800 % BMW CAN	2017 - 20	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
3.1000 % City Vancouve	2018 - 28	2'000'000	0	0	2'000'000	1'471'765.37	0.22
4.6000 % Gen Elec Cap	2012 - 22	2'250'000	0	0	2'250'000	1'563'539.68	0.24
3.2500 % South Coast	2018 - 28	1'000'000	0	0	1'000'000	743'756.49	0.11
3.2000 % Telus	2014 - 21	7'000'000	0	7'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total</b>						<b>5'598'307.19</b>	<b>0.85</b>
<b>CHF</b>							
2.2500 % ABB Ltd	2011 - 21	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.4100 % Amgen	2016 - 23	5'200'000	0	0	5'200'000	4'793'724.40	0.73
1.3750 % AT&T	2014 - 24	3'200'000	0	3'200'000	0	0.00	0.00
1.0020 % Axpo Hldg	2020 - 27	0	7'200'000	7'200'000	0	0.00	0.00
0.7500 % BP CapM	2014 - 21	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
1.7500 % BP CapM	2014 - 24	1'150'000	0	1'150'000	0	0.00	0.00
0.2500 % Coca-Cola	2015 - 22	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
1.0000 % Coca-Cola	2015 - 28	2'000'000	0	0	2'000'000	1'951'654.41	0.30
0.1000 % Dt Bahn Fin	2019 - 29	2'100'000	0	0	2'100'000	1'935'028.33	0.29
0.4500 % Dt Bahn Fin	2017 - 30	1'100'000	0	0	1'100'000	1'042'867.00	0.16
0.5000 % Dt Bahn Fin	2018 - 28	1'000'000	0	0	1'000'000	953'597.78	0.15
1.6250 % EIB	2014 - 25	1'000'000	0	0	1'000'000	986'946.47	0.15
0.1500 % Eli Lilly	2016 - 24	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % GE	2019 - 28	1'040'000	0	0	1'040'000	960'676.95	0.15
0.5000 % GE	2017 - 31	500'000	0	0	500'000	477'313.42	0.07
0.6170 % Mondelez	2017 - 24	1'000'000	0	0	1'000'000	930'812.84	0.14
1.1250 % Mondelez	2015 - 23	4'000'000	0	0	4'000'000	3'764'923.59	0.57
2.3750 % Muni Fin	2011 - 26	500'000	0	0	500'000	519'012.94	0.08
0.3000 % North Am Dvlp	2018 - 26	1'000'000	0	0	1'000'000	933'207.90	0.14
0.2500 % Novartis	2015 - 25	2'000'000	0	1'500'000	500'000	466'822.51	0.07
1.0000 % Poland	2014 - 21	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
1.8750 % Sika	2013 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	1'920'946.66	0.29
0.3750 % Vodafone	2016 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	1'854'176.42	0.28

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
<b>Total</b>						<b>23'491'711.62</b>	<b>3.58</b>
<b>EUR</b>							
0.1000 % Abbot IE	2019 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'524'150.00	0.54
0.8750 % Abbot IE	2018 - 23	5'750'000	0	1'000'000	4'750'000	4'875'305.00	0.74
0.0000 % ACEA	2021 - 25	0	3'000'000	0	3'000'000	2'996'700.00	0.46
2.6250 % ACEA	2014 - 24	5'200'000	0	5'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % ADB	2019 - 29	7'000'000	0	0	7'000'000	6'982'990.00	1.06
0.0000 % adidas	2020 - 28	0	2'000'000	0	2'000'000	1'973'460.00	0.30
0.0000 % adidas	2020 - 24	0	5'800'000	3'800'000	2'000'000	2'010'600.00	0.31
0.0000 % AFD	2020 - 25	1'300'000	0	0	1'300'000	1'316'419.00	0.20
0.1250 % AFD	2017 - 23	1'000'000	0	0	1'000'000	1'014'130.00	0.15
0.0000 % Alstom	2021 - 29	0	4'300'000	0	4'300'000	4'162'400.00	0.63
0.2500 % Alstom	2019 - 26	0	2'000'000	0	2'000'000	2'007'400.00	0.31
3.2590 % Am Movil	2013 - 23	3'200'000	0	0	3'200'000	3'437'760.00	0.52
0.5000 % Apple	2019 - 31	1'200'000	0	0	1'200'000	1'217'796.00	0.19
1.1250 % Argentum	2018 - 25	2'000'000	0	0	2'000'000	2'094'240.00	0.32
3.1250 % Arkema	2013 - 23	1'000'000	0	0	1'000'000	1'069'290.00	0.16
4.7500 % Arkema WFM	2014 - 99	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.8000 % AT&T	2019 - 30	8'000'000	0	5'861'000	2'139'000	2'145'652.29	0.33
1.8000 % AT&T	2019 - 39	2'500'000	0	0	2'500'000	2'494'125.00	0.38
3.5500 % AT&T	2012 - 32	0	6'000'000	0	6'000'000	7'558'800.00	1.15
1.5000 % Ausnet Serv	2015 - 27	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
0.8750 % Ball	2019 - 24	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.6320 % Becton Dick	2019 - 23	660'000	0	660'000	0	0.00	0.00
1.4010 % Becton Dick	2018 - 23	4'500'000	0	4'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BMW Fin	2021 - 26	0	2'700'000	0	2'700'000	2'700'324.00	0.41
0.1250 % BMW Fin	2017 - 20	772'000	0	772'000	0	0.00	0.00
2.0000 % BMW Fin	2013 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.8310 % BP CapM	2019 - 27	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
1.0770 % BP CapM	2017 - 25	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
2.5190 % BP CapM	2020 - 28	0	2'500'000	0	2'500'000	2'871'075.00	0.44
3.2500 % BP CapM WFM	2020 - 99	0	3'500'000	0	3'500'000	3'755'710.00	0.57
3.6250 % BP CapM WFM	2020 - 99	0	1'000'000	0	1'000'000	1'090'280.00	0.17
0.0000 % BRD	2020 - 30	0	18'200'000	18'200'000	0	0.00	0.00
2.6250 % Carrefour	2020 - 27	0	4'100'000	0	4'100'000	4'695'320.00	0.71
1.8650 % Casino	2017 - 22	300'000	4'500'000	4'800'000	0	0.00	0.00
3.5800 % Casino	2014 - 25	11'400'000	600'000	12'000'000	0	0.00	0.00
5.2500 % Casino	2021 - 27	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00
6.6250 % Casino	2020 - 26	0	3'300'000	3'300'000	0	0.00	0.00
1.0830 % Casino WFM	2005 - 99	14'850'000	3'538'000	5'000'000	13'388'000	6'051'376.00	0.92
3.9920 % Casino WFM	2013 - 99	14'500'000	0	14'500'000	0	0.00	0.00
0.8300 % Chile	2019 - 31	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % Coca-Cola	2020 - 29	0	9'000'000	0	9'000'000	8'864'640.00	1.35
0.8750 % Cofin	2020 - 30	0	3'500'000	0	3'500'000	3'487'750.00	0.53
1.3750 % Colgate	2019 - 34	2'100'000	3'900'000	0	6'000'000	6'603'600.00	1.01
1.1250 % Covivio	2019 - 31	3'000'000	0	1'700'000	1'300'000	1'338'441.00	0.20

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
0.7500 % Daimler	2020 - 30	0	2'000'000	0	2'000'000	2'042'120.00	0.31
0.7500 % Daimler	2021 - 33	0	7'000'000	0	7'000'000	6'985'300.00	1.06
1.0000 % DANONE	2018 - 25	4'500'000	0	0	4'500'000	4'675'815.00	0.71
1.7500 % DANONE WFM	2017 - 99	0	4'800'000	0	4'800'000	4'917'984.00	0.75
0.1250 % Diageo Fin	2019 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	2'014'820.00	0.31
0.6250 % Digital Dtch	2020 - 25	2'500'000	0	0	2'500'000	2'553'650.00	0.39
1.2500 % Digital Dtch	2020 - 31	0	5'700'000	0	5'700'000	5'841'474.00	0.89
1.5000 % Digital Dtch	2020 - 30	1'500'000	2'000'000	0	3'500'000	3'699'990.00	0.56
1.6250 % Dt Bahn Fin	2015 - 30	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
0.9500 % Dt Bahn Fin WFM	2019 - 99	0	1'500'000	500'000	1'000'000	1'005'110.00	0.15
1.7000 % EDP	2020 - 80	2'700'000	0	0	2'700'000	2'703'186.00	0.41
1.8750 % EDP	2021 - 81	0	2'500'000	0	2'500'000	2'503'025.00	0.38
0.3750 % EDP Fin	2019 - 26	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Elisa	2019 - 26	7'119'000	0	0	7'119'000	7'450'816.59	1.13
0.3750 % Enexis	2021 - 33	0	8'000'000	0	8'000'000	7'804'800.00	1.19
0.7500 % Equinor	2020 - 26	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
1.1130 % Eurogrid	2020 - 32	0	5'000'000	0	5'000'000	5'232'500.00	0.80
1.1250 % Ferr Stato	2019 - 26	900'000	0	900'000	0	0.00	0.00
2.3750 % Hera	2014 - 24	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
2.5000 % Iberdrola	2014 - 22	6'100'000	0	6'100'000	0	0.00	0.00
1.4500 % Iberdrola WFM	2021 - 99	0	3'000'000	0	3'000'000	3'033'510.00	0.46
1.8750 % Iberdrola WFM	2017 - 99	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
3.2500 % Iberdrola WFM	2019 - 99	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
0.2500 % IBRD	2019 - 29	17'000'000	0	0	17'000'000	17'401'030.00	2.65
1.1250 % Icade	2016 - 25	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00
2.0000 % Ignitis Grupe	2017 - 27	3'000'000	0	900'000	2'100'000	2'317'791.00	0.35
1.6250 % Infineon Tech	2020 - 29	0	4'000'000	0	4'000'000	4'275'200.00	0.65
0.8000 % Kellogg	2017 - 22	6'000'000	0	4'000'000	2'000'000	2'032'200.00	0.31
1.7500 % Kellogg	2014 - 21	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
2.7500 % Kering	2014 - 24	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
1.0000 % Klepierre	2015 - 23	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00
2.1250 % Klepierre	2015 - 25	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
0.2500 % Kon Ah Del	2019 - 25	0	3'000'000	0	3'000'000	3'033'450.00	0.46
1.7500 % Kon Ah Del	2020 - 27	0	2'000'000	0	2'000'000	2'178'000.00	0.33
0.2500 % Kon DSM	2020 - 28	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % La Poste	2021 - 29	0	1'500'000	0	1'500'000	1'457'985.00	0.22
3.1250 % La Poste WFM	2018 - 99	0	3'000'000	0	3'000'000	3'160'890.00	0.48
0.5000 % LG Chem	2019 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	2'021'460.00	0.31
1.5000 % Luchthaven	2018 - 30	2'000'000	0	500'000	1'500'000	1'644'810.00	0.25
1.8750 % Lunar Fdg V	2014 - 21	4'500'000	0	4'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % LVMH	2020 - 26	7'500'000	0	0	7'500'000	7'539'075.00	1.15
0.4190 % Madrid	2020 - 30	1'200'000	0	0	1'200'000	1'197'624.00	0.18
1.5710 % Madrid	2019 - 29	1'450'000	0	0	1'450'000	1'588'098.00	0.24
1.7500 % ManpowerGrou	2018 - 26	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.3750 % Medtronic	2020 - 28	0	6'000'000	0	6'000'000	6'021'720.00	0.92
0.3750 % Medtronic	2019 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	2'024'660.00	0.31
2.8750 % Merck	2019 - 79	3'000'000	0	0	3'000'000	3'277'170.00	0.50
1.8750 % Merck & Co	2014 - 26	2'500'000	0	0	2'500'000	2'749'950.00	0.42

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
0.1250 % Merck Fin	2020 - 25	2'000'000	0	0	2'000'000	2'018'140.00	0.31
0.5000 % Merck Fin	2020 - 28	1'000'000	0	0	1'000'000	1'018'290.00	0.16
2.0000 % Mohawk Inds	2015 - 22	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
2.6250 % MOL	2016 - 23	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
0.1250 % Motability	2021 - 28	0	1'500'000	0	1'500'000	1'480'950.00	0.23
0.8750 % Nasdaq	2020 - 30	5'000'000	0	0	5'000'000	5'063'100.00	0.77
1.0000 % Natl Grid	2017 - 24	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
0.8750 % Naturgy Fin	2017 - 25	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
0.7500 % Neste	2021 - 28	0	1'500'000	0	1'500'000	1'488'450.00	0.23
1.6250 % NGG Fin	2019 - 79	1'000'000	6'000'000	3'000'000	4'000'000	4'048'000.00	0.62
2.1250 % NGG Fin	2019 - 82	2'000'000	0	0	2'000'000	2'040'880.00	0.31
0.0000 % NIB	2019 - 26	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.0460 % Nidec	2021 - 26	0	2'500'000	2'500'000	0	0.00	0.00
2.6520 % Nissan Motor	2020 - 26	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Norsk Hydro	2019 - 25	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
2.0000 % Norsk Hydro	2019 - 29	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.1900 % Ntl Grid	2020 - 25	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
2.8750 % Ol Eu Grp	2019 - 25	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00
0.0000 % OMV	2020 - 23	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.7500 % OMV	2020 - 30	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
2.5000 % OMV WFM	2020 - 99	0	7'000'000	300'000	6'700'000	7'017'580.00	1.07
5.2500 % OMV WFM	2015 - 99	3'600'000	0	0	3'600'000	3'690'468.00	0.56
1.0000 % Optus Fin	2019 - 29	0	10'000'000	0	10'000'000	10'345'000.00	1.57
0.5000 % ORANGE	2019 - 32	5'000'000	0	0	5'000'000	4'947'850.00	0.75
2.3750 % ORANGE WFM	2019 - 99	5'000'000	0	0	5'000'000	5'268'750.00	0.80
2.5000 % ORLEN Cap	2016 - 23	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
2.0000 % Orpea	2021 - 28	0	1'000'000	0	1'000'000	1'008'350.00	0.15
0.7500 % PepsiCo	2019 - 27	6'000'000	0	0	6'000'000	6'233'400.00	0.95
0.0000 % Poland	2020 - 25	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
0.6250 % PostNL	2019 - 26	2'500'000	0	300'000	2'200'000	2'250'644.00	0.34
2.0000 % Procter	2012 - 22	2'500'000	0	0	2'500'000	2'577'850.00	0.39
0.3750 % Prologis	2020 - 28	7'000'000	0	0	7'000'000	7'054'810.00	1.07
0.6250 % PSA Bq	2019 - 24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Rallye	2014 - 30	0	4'400'000	0	4'400'000	1'573'704.00	0.24
0.0000 % Rallye	2014 - 30	0	2'000'000	0	2'000'000	710'800.00	0.11
0.7500 % Reck Ben Tr	2020 - 30	0	2'000'000	0	2'000'000	2'049'000.00	0.31
1.0000 % Renault	2018 - 24	7'000'000	0	7'000'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Renault	2019 - 25	2'000'000	0	0	2'000'000	1'965'620.00	0.30
1.0000 % Rich Intl Hold	2018 - 26	0	800'000	0	800'000	836'888.00	0.13
1.1250 % Rich IntlHold	2020 - 32	0	6'986'000	0	6'986'000	7'398'872.60	1.13
1.5000 % Sanofi	2020 - 30	0	4'000'000	0	4'000'000	4'420'800.00	0.67
0.3750 % SAP	2020 - 29	0	4'500'000	4'500'000	0	0.00	0.00
1.2500 % SAP	2018 - 28	8'500'000	0	4'500'000	4'000'000	4'302'240.00	0.65
1.8750 % SIG Comb Pur	2020 - 23	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
2.1250 % SIG Comb Pur	2020 - 25	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
2.2500 % Sky	2015 - 25	5'629'000	0	629'000	5'000'000	5'516'550.00	0.84
0.7500 % SNAM	2020 - 30	0	5'500'000	5'500'000	0	0.00	0.00
0.5000 % Solvay	2019 - 29	2'000'000	1'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
0.8750 % SSE	2017 - 25	5'000'000	0	3'000'000	2'000'000	2'070'780.00	0.32
1.3750 % SSE	2018 - 27	5'000'000	0	0	5'000'000	5'336'200.00	0.81
1.7500 % SSE	2015 - 23	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % SSE WFM	2020 - 99	0	2'500'000	2'500'000	0	0.00	0.00
0.6250 % Stora Enso	2020 - 30	0	1'300'000	0	1'300'000	1'282'034.00	0.20
0.3750 % Swisscom Fin	2020 - 28	0	4'200'000	0	4'200'000	4'243'974.00	0.65
0.7500 % Takeda	2020 - 27	0	4'500'000	0	4'500'000	4'599'225.00	0.70
5.3750 % TAKKO Lux 2	2017 - 23	9'500'000	0	9'500'000	0	0.00	0.00
5.3750 % TAKKO Lux 2	2017 - 23	5'796'000	0	5'796'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Tele2	2018 - 24	6'400'000	0	0	6'400'000	6'604'288.00	1.01
2.5020 % Tele Eu WFM	2020 - 99	5'000'000	0	500'000	4'500'000	4'566'420.00	0.70
3.7500 % Tele Eu WFM	2016 - 99	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00
3.8750 % Tele Eu WFM	2018 - 99	0	4'000'000	2'500'000	1'500'000	1'616'250.00	0.25
0.1250 % TenneT	2020 - 32	0	5'500'000	0	5'500'000	5'214'495.00	0.79
0.7500 % TenneT	2017 - 25	1'000'000	0	0	1'000'000	1'034'560.00	0.16
2.3740 % TenneT WFM	2020 - 99	0	8'500'000	3'000'000	5'500'000	5'700'035.00	0.87
1.0000 % Terna	2019 - 26	1'400'000	0	0	1'400'000	1'462'384.00	0.22
1.0000 % Terna	2018 - 23	4'000'000	0	0	4'000'000	4'115'680.00	0.63
1.3750 % Tesco Corp	2018 - 23	5'000'000	0	0	5'000'000	5'164'350.00	0.79
1.6250 % Total WFM	2021 - 99	0	8'000'000	0	8'000'000	8'036'800.00	1.22
1.7500 % Total WFM	2019 - 99	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00
2.2500 % Total WFM	2015 - 99	0	10'207'000	10'207'000	0	0.00	0.00
3.3690 % Total WFM	2016 - 99	0	3'000'000	0	3'000'000	3'322'890.00	0.51
0.0000 % UNEDIC	2020 - 30	0	4'100'000	0	4'100'000	4'038'090.00	0.61
1.0000 % Unibail	2015 - 25	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
2.5000 % Unibail	2014 - 24	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.5000 % Unilever Fin	2018 - 23	9'000'000	0	2'300'000	6'700'000	6'826'027.00	1.04
1.0000 % Unilever Fin	2015 - 23	3'000'000	0	0	3'000'000	3'082'920.00	0.47
0.1250 % UPM-Kymmene	2020 - 28	0	4'000'000	0	4'000'000	3'924'800.00	0.60
0.5000 % UPM-Kymmene	2021 - 31	0	8'700'000	0	8'700'000	8'513'646.00	1.30
1.5000 % Valeo	2018 - 25	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
0.3140 % Veolia Env	2016 - 23	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
5.1250 % Veolia Env	2007 - 22	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.5000 % Verbund	2014 - 24	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.8750 % Verizon	2019 - 27	2'000'000	1'400'000	0	3'400'000	3'530'934.00	0.54
1.3000 % Verizon	2020 - 33	0	3'500'000	0	3'500'000	3'618'650.00	0.55
0.2500 % VF	2020 - 28	0	1'500'000	0	1'500'000	1'487'670.00	0.23
0.0000 % Vinci	2020 - 28	0	3'000'000	0	3'000'000	2'947'200.00	0.45
4.2000 % Volvo Trsy	2014 - 75	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.5000 % Whirl EM Fin	2020 - 28	1'000'000	0	0	1'000'000	989'560.00	0.15
2.0000 % ZF Fin	2021 - 27	0	1'200'000	0	1'200'000	1'209'240.00	0.18
2.7500 % ZF Fin	2020 - 27	0	3'000'000	0	3'000'000	3'120'000.00	0.47
<b>Total</b>						<b>422'711'035.48</b>	<b>64.34</b>
<b>GBP</b>							
3.6250 % B&M EurValRet	2020 - 25	0	5'000'000	3'050'000	1'950'000	2'310'933.95	0.35
0.7500 % BMW Int Inv	2020 - 24	0	800'000	0	800'000	920'340.83	0.14

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
4.2500 % BP CapM WFM	2020 - 99	0	2'000'000	0	2'000'000	2'451'694.81	0.37
4.5350 % Ford Motor	2019 - 25	0	600'000	0	600'000	736'785.21	0.11
1.0000 % Henkel	2019 - 22	3'000'000	0	0	3'000'000	3'477'607.16	0.53
1.2500 % Henkel	2019 - 26	1'200'000	0	0	1'200'000	1'396'467.40	0.21
1.3750 % Ntl Grid	2019 - 26	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00
2.1250 % Orsted	2019 - 27	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
3.7400 % SSE WFM	2020 - 99	0	2'000'000	0	2'000'000	2'419'948.13	0.37
2.0000 % Unit Util Fin	2018 - 25	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
1.0000 % World Bank	2020 - 29	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total</b>						<b>13'713'777.49</b>	<b>2.09</b>

#### JPY

0.3720 % Starbucks	2017 - 24	300'000'000	0	0	300'000'000	2'260'822.64	0.34
<b>Total</b>						<b>2'260'822.64</b>	<b>0.34</b>

#### SEK

0.1950 % General Ele	2006 - 21	16'000'000	0	0	16'000'000	1'563'085.33	0.24
4.2080 % General Ele	2006 - 21	11'000'000	0	0	11'000'000	1'100'757.88	0.17
0.9130 % Husqvarna	2018 - 23	13'000'000	0	13'000'000	0	0.00	0.00
1.3750 % Husqvarna	2018 - 23	9'000'000	0	9'000'000	0	0.00	0.00
1.4830 % Husqvarna	2017 - 24	7'000'000	0	7'000'000	0	0.00	0.00
1.0390 % Stora Enso	2019 - 21	24'000'000	0	24'000'000	0	0.00	0.00
1.6390 % Stora Enso	2019 - 24	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
1.8750 % Stora Enso	2019 - 24	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
2.4950 % Volvo Car	2016 - 22	33'000'000	0	33'000'000	0	0.00	0.00
0.9620 % Willhem	2018 - 23	30'000'000	0	0	30'000'000	2'996'082.56	0.46
<b>Total</b>						<b>5'659'925.77</b>	<b>0.86</b>

#### USD

1.4000 % Abbott Lab	2020 - 30	0	4'500'000	0	4'500'000	3'527'194.43	0.54
2.3000 % AbbVie	2016 - 21	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
2.9500 % AbbVie	2019 - 26	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
2.9500 % AbbVie	2019 - 26	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
2.9500 % AbbVie	2020 - 26	0	4'500'000	0	4'500'000	3'998'531.00	0.61
2.6000 % Activision	2017 - 22	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
2.3750 % ADB	2017 - 27	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
3.4500 % Allergan Fd	2015 - 22	0	3'000'000	0	3'000'000	2'530'433.86	0.39
3.4500 % AmericanWater	2019 - 29	2'500'000	0	0	2'500'000	2'279'306.51	0.35
1.9000 % Amgen	2020 - 25	500'000	0	0	500'000	429'558.42	0.07
2.2000 % Amgen	2020 - 27	500'000	1'500'000	0	2'000'000	1'715'459.70	0.26
2.4500 % Amgen	2020 - 30	1'500'000	0	0	1'500'000	1'260'159.00	0.19
3.6250 % Amgen	2014 - 24	1'300'000	0	0	1'300'000	1'168'180.30	0.18
3.8750 % Amgen	2011 - 21	4'450'000	0	4'450'000	0	0.00	0.00
2.8500 % Apple	2016 - 23	5'000'000	0	0	5'000'000	4'331'380.01	0.66
3.0000 % Apple	2017 - 27	1'700'000	0	0	1'700'000	1'548'276.50	0.24
2.6250 % AT&T	2012 - 22	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
4.0000 % Ball	2013 - 23	4'100'000	0	4'100'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
5.5000 % BarryCaleb	2013 - 23	1'900'000	0	1'900'000	0	0.00	0.00
2.1120 % BP CapM	2016 - 21	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
2.5000 % BP CapM	2012 - 22	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
4.3750 % BP CapM WFM	2020 - 99	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
1.7490 % BP Cap US	2020 - 30	0	2'000'000	0	2'000'000	1'580'565.02	0.24
3.9500 % Camb Soup	2018 - 25	5'424'000	0	2'424'000	3'000'000	2'747'426.43	0.42
4.1500 % Camb Soup	2018 - 28	0	5'800'000	0	5'800'000	5'433'900.27	0.83
5.0000 % CGG	2018 - 24	1'132'578	23'673	1'156'251	0	0.00	0.00
9.0000 % CGG Holding	2018 - 23	2'400'000	0	2'400'000	0	0.00	0.00
3.2500 % Chile	2011 - 21	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
3.8750 % Chile	2010 - 20	2'900'000	0	2'900'000	0	0.00	0.00
1.0000 % Coca-Cola	2020 - 28	0	1'000'000	0	1'000'000	795'199.25	0.12
1.3750 % Coca-Cola	2020 - 31	0	500'000	0	500'000	384'950.65	0.06
3.2000 % Coca-Cola	2013 - 23	3'440'000	0	3'440'000	0	0.00	0.00
2.1000 % Colgate	2013 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	1'720'708.65	0.26
3.7000 % Comcast	2018 - 24	7'800'000	0	7'800'000	0	0.00	0.00
4.3000 % Conagra	2018 - 24	4'500'000	0	0	4'500'000	4'123'045.71	0.63
4.8500 % Conagra	2018 - 28	3'000'000	0	0	3'000'000	2'936'114.54	0.45
3.8750 % CRH America	2015 - 25	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.8750 % DBJ	2019 - 24	1'000'000	0	0	1'000'000	863'784.41	0.13
4.4200 % Dell	2016 - 21	8'500'000	0	8'500'000	0	0.00	0.00
1.6250 % EBRD	2019 - 24	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
1.3000 % Ecolab	2020 - 31	0	7'800'000	0	7'800'000	5'963'122.28	0.91
5.2500 % EDP Fin	2014 - 21	6'830'000	0	6'830'000	0	0.00	0.00
2.3750 % EIB	2017 - 27	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.7500 % Equinor	2020 - 26	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
2.7500 % FMO-NL	2019 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	1'766'720.01	0.27
2.9500 % Gilead	2016 - 27	0	2'000'000	0	2'000'000	1'781'403.78	0.27
3.5000 % Gilead	2014 - 25	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
3.7000 % Gilead	2014 - 24	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
8.5000 % Hydro Queb	1989 - 29	2'200'000	0	0	2'200'000	2'716'228.40	0.41
0.7500 % IBRD	2020 - 30	0	8'000'000	0	8'000'000	6'109'777.27	0.93
2.7000 % Intel	2012 - 22	2'000'000	0	0	2'000'000	1'726'372.86	0.26
2.1000 % Kellogg	2020 - 30	0	9'300'000	0	9'300'000	7'566'283.53	1.15
2.6500 % Kellogg	2016 - 23	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
2.5300 % Keurig DrPep	2016 - 21	7'000'000	0	7'000'000	0	0.00	0.00
1.0500 % Kimberly	2020 - 27	0	1'000'000	0	1'000'000	811'444.41	0.12
2.2000 % Kroger	2020 - 30	0	6'100'000	0	6'100'000	5'027'729.58	0.77
3.5000 % Kroger	2016 - 26	7'000'000	0	3'000'000	4'000'000	3'656'159.13	0.56
3.7000 % Kroger	2017 - 27	0	3'000'000	0	3'000'000	2'778'994.88	0.42
3.2500 % LG Chem	2019 - 24	4'600'000	0	2'600'000	2'000'000	1'792'184.06	0.27
3.3750 % 3M	2019 - 29	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
2.6250 % Moody's	2018 - 23	1'500'000	0	0	1'500'000	1'290'107.91	0.20
2.3750 % Natl Grid	2015 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
1.7500 % Novartis	2020 - 25	3'700'000	0	3'700'000	0	0.00	0.00
2.2000 % Novartis	2020 - 30	4'500'000	0	0	4'500'000	3'803'499.30	0.58
5.7500 % Pernod	2011 - 21	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
0.8000 % Pfizer	2020 - 25	0	1'000'000	0	1'000'000	833'328.88	0.13

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
3.4000 % Pfizer	2014 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'159'664.15	0.48
1.2500 % ProLogis	2020 - 30	0	4'300'000	0	4'300'000	3'291'862.10	0.50
1.4500 % Rep Serv	2020 - 31	0	7'000'000	0	7'000'000	5'319'195.77	0.81
2.3000 % Rep Serv	2020 - 30	1'000'000	0	0	1'000'000	827'290.92	0.13
2.5000 % Rep Serv	2019 - 24	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
4.4500 % Solvay Fin	2015 - 25	515'000	0	515'000	0	0.00	0.00
3.3600 % Sp Spectrum	2016 - 21	12'200'000	0	0	12'200'000	1'274'651.54	0.19
4.7380 % Sp Spectrum	2018 - 25	500'000	0	0	500'000	445'276.20	0.07
2.4500 % Starbucks	2016 - 26	6'110'000	0	0	6'110'000	5'346'939.46	0.81
4.0000 % Starbucks	2018 - 28	2'000'000	0	0	2'000'000	1'882'047.40	0.29
5.1250 % Sydn Airp Fin Pty	2010 - 21	430'000	0	430'000	0	0.00	0.00
2.0500 % Takeda	2020 - 30	0	4'000'000	0	4'000'000	3'216'177.56	0.49
2.3900 % Tencent	2020 - 30	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
2.9850 % Tencent	2018 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	1'718'316.72	0.26
3.5750 % Tencent	2019 - 26	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
3.9750 % Tencent	2019 - 29	3'000'000	0	0	3'000'000	2'722'186.63	0.41
6.1500 % Tesco	2007 - 37	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
2.6000 % Thermo	2019 - 29	2'000'000	0	0	2'000'000	1'714'496.28	0.26
2.9500 % Thermo	2016 - 26	7'000'000	0	0	7'000'000	6'271'423.32	0.95
3.7500 % T-Mobile US	2020 - 27	3'000'000	0	0	3'000'000	2'738'307.21	0.42
3.8750 % T-Mobile US	2020 - 30	2'600'000	0	0	2'600'000	2'355'363.12	0.36
2.1500 % Toyota MCC	2020 - 30	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
2.1250 % Unilever	2019 - 29	2'500'000	0	0	2'500'000	2'100'763.32	0.32
2.5000 % ViacomCBS	2017 - 23	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
3.8750 % ViacomCBS	2014 - 24	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
2.0000 % Walt Disney	2019 - 29	2'000'000	0	0	2'000'000	1'647'439.29	0.25
1.5000 % Waste	2020 - 31	0	4'000'000	0	4'000'000	3'069'273.41	0.47
2.9000 % Waste	2012 - 22	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
4.5000 % ZF NAm Cap	2015 - 22	0	2'267'000	267'000	2'000'000	1'710'808.73	0.26
<b>Total</b>						<b>141'809'014.07</b>	<b>21.59</b>

<b>Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>	<b>615'244'594.26</b>	<b>93.65</b>
--	-----------------------	--------------

Obligationen, die an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

#### EUR

0.0000 % Novartis	2020 - 28	0	6'400'000	0	6'400'000	6'304'832.00	0.96
<b>Total Obligationen, die an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>6'304'832.00</b>	<b>0.96</b>

#### Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

#### USD

0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>621'549'426.26</b>	<b>94.61</b>
Total Wertpapiere						621'549'426.26	94.61
Bankguthaben auf Sicht						31'473'841.10	4.79
Derivative Finanzinstrumente						3'030'447.21	0.46
Sonstige Vermögenswerte						3'527'897.95	0.54
<b>Gesamtvermögen per 30.04.2021</b>						<b>659'581'612.52</b>	<b>100.40</b>
Verbindlichkeiten						-2'645'106.02	-0.40
<b>Nettovermögen per 30.04.2021</b>						<b>656'936'506.50</b>	<b>100.00</b>

## Derivative Finanzinstrumente

### Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
CHF	Kauf	17'508.06	EUR	15'855.85	20.05.2021	LGT Bank AG	90.17	0.00
CHF	Kauf	51'540.91	EUR	46'824.64	20.05.2021	LGT Bank AG	117.88	0.00
CHF	Kauf	6'845'417.80	EUR	6'225'693.58	20.05.2021	LGT Bank AG	8'987.35	0.00
CHF	Kauf	55'445.61	EUR	50'426.05	20.05.2021	LGT Bank AG	72.79	0.00
CHF	Kauf	10'152'390.21	EUR	9'233'281.65	20.05.2021	LGT Bank AG	13'329.07	0.00
CHF	Kauf	58'337.40	EUR	52'891.58	20.05.2021	LGT Bank AG	241.05	0.00
CHF	Kauf	28'423'524.55	EUR	25'850'307.40	20.05.2021	LGT Bank AG	37'317.22	0.01
CHF	Kauf	5'836.38	EUR	5'308.01	20.05.2021	LGT Bank AG	7.66	0.00
CHF	Kauf	629'622'520.61	EUR	572'622'008.06	20.05.2021	LGT Bank AG	826'630.79	0.13
CHF	Kauf	23'337.84	EUR	21'130.31	20.05.2021	LGT Bank AG	125.37	0.00
USD	Kauf	5'163'812.50	EUR	4'326'757.91	20.05.2021	LGT Bank AG	-39'739.31	-0.01
CHF	Verkauf	49'232.50	EUR	44'600.39	20.05.2021	LGT Bank AG	-239.67	0.00
CHF	Verkauf	8'751.69	EUR	7'923.47	20.05.2021	LGT Bank AG	-47.41	0.00
CHF	Verkauf	16'536.58	EUR	15'033.28	20.05.2021	LGT Bank AG	-27.93	0.00
CHF	Verkauf	111'725.40	EUR	101'768.66	20.05.2021	LGT Bank AG	11.22	0.00
CHF	Verkauf	972.47	EUR	883.44	20.05.2021	LGT Bank AG	-2.27	0.00
CHF	Verkauf	2'916.36	EUR	2'656.46	20.05.2021	LGT Bank AG	0.29	0.00
CHF	Verkauf	5'832.84	EUR	5'287.79	20.05.2021	LGT Bank AG	-24.65	0.00
CAD	Verkauf	8'300'000.00	EUR	5'499'573.29	29.07.2021	LGT Bank AG	-95'677.08	-0.01
CHF	Verkauf	26'200'000.00	EUR	23'759'280.40	29.07.2021	LGT Bank AG	-113'374.48	-0.02
GBP	Verkauf	13'200'000.00	EUR	15'285'491.29	29.07.2021	LGT Bank AG	126'994.09	0.02
JPY	Verkauf	297'500'000.00	EUR	2'270'059.89	29.07.2021	LGT Bank AG	11'682.96	0.00
SEK	Verkauf	57'100'000.00	EUR	5'644'770.72	29.07.2021	LGT Bank AG	39'461.64	0.01
USD	Verkauf	195'000'000.00	EUR	161'294'458.34	29.07.2021	LGT Bank AG	-356'068.14	-0.05
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>459'868.61</b>	<b>0.07</b>

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

#### Futures

Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Gegenpartei	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
BOBL JUN 21	-440	100'000.00	10.06.2021	EUREX	-59'281'200.00	145'200.00	0.02
Bund JUN 21	-360	100'000.00	10.06.2021	EUREX	-61'200'000.00	586'800.00	0.09
EURO BUXL JUN 21	-150	100'000.00	10.06.2021	EUREX	-30'285'000.00	399'880.00	0.06
US 10yr Note JUN 21	-800	100'000.00	30.06.2021	CBOT	-87'724'730.31	1'370'374.49	0.21
US 5yr Note JUN 21	-90	100'000.00	06.07.2021	CBOT	-9'264'042.97	68'324.11	0.01
<b>Total</b>					<b>-247'754'973.28</b>	<b>2'570'578.60</b>	<b>0.39</b>
<b>Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente</b>						<b>3'030'447.21</b>	<b>0.46</b>

## Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	EUR	18'754.80	17'836.23
20.05.2020	CHF	EUR	37'585.20	35'761.37
20.05.2020	CHF	EUR	12'059'636.00	11'461'680.15
20.05.2020	CHF	EUR	68'199.20	64'506.22
20.05.2020	CHF	EUR	42'388.20	40'317.49
20.05.2020	CHF	EUR	16'867.08	16'030.76
20.05.2020	CHF	EUR	244'595.66	231'350.83
20.05.2020	CHF	EUR	22'347'529.00	21'239'466.06
20.05.2020	CHF	EUR	206'845.50	196'253.69
20.05.2020	CHF	EUR	56'275.20	53'539.34
20.05.2020	CHF	EUR	24'418.94	23'209.71
20.05.2020	CHF	EUR	321'898.64	305'871.00
20.05.2020	CHF	EUR	22'537.20	21'431.75
20.05.2020	CHF	EUR	127'019.48	120'141.39
20.05.2020	CHF	EUR	6'308'752.00	5'995'943.62
20.05.2020	CHF	EUR	7'431'273.45	7'028'870.61
20.05.2020	CHF	EUR	672'580'690.00	639'231'958.71
20.05.2020	CHF	EUR	33'091.80	31'423.97
20.05.2020	EUR	CHF	6'061'164.53	6'376'951.20
20.05.2020	EUR	CHF	2'653.55	2'795.01
20.05.2020	EUR	CHF	57'384.28	60'316.62
20.05.2020	EUR	CHF	22'176'838.14	23'332'251.41
20.05.2020	EUR	CHF	31'279.64	32'918.69
20.05.2020	EUR	CHF	8'153.50	8'620.29
20.05.2020	EUR	CHF	11'486'360.50	12'084'799.88
20.05.2020	EUR	CHF	35'846.32	37'740.80
20.05.2020	EUR	CHF	646'337'765.85	680'011'963.45
20.05.2020	EUR	USD	5'161'225.50	5'593'220.07
20.05.2020	USD	EUR	63'110.07	58'188.49
20.05.2020	USD	EUR	5'530'110.00	5'066'430.30
11.06.2020	CHF	EUR	1'367'366.00	1'300'000.00
11.06.2020	CHF	EUR	350'000.00	332'289.00
11.06.2020	EUR	AUD	628'101.17	1'038'000.00
11.06.2020	EUR	CAD	994'464.15	1'500'000.00
11.06.2020	EUR	CAD	19'418'140.53	28'216'500.00
11.06.2020	EUR	CHF	51'434'503.59	54'500'000.00
11.06.2020	EUR	GBP	17'582'941.21	14'760'000.00
11.06.2020	EUR	JPY	2'489'826.69	298'706'500.00
11.06.2020	EUR	SEK	15'015'380.40	158'789'900.00
11.06.2020	EUR	USD	3'196'697.35	3'500'000.00
11.06.2020	EUR	USD	225'794'499.49	246'200'000.00
11.06.2020	EUR	USD	2'800'000.00	3'052'770.00
11.06.2020	EUR	USD	4'700'564.97	5'200'000.00
11.06.2020	EUR	USD	3'186'017.93	3'500'000.00
11.06.2020	USD	EUR	17'000'000.00	14'965'447.42
11.06.2020	USD	EUR	6'500'000.00	5'992'440.31

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.06.2020	USD	EUR	3'354'900.00	3'000'000.00
11.06.2020	USD	EUR	6'000'000.00	5'500'045.83
22.06.2020	CHF	EUR	680'011'963.45	646'559'000.75
22.06.2020	CHF	EUR	300'390.40	285'553.06
22.06.2020	CHF	EUR	73'089.20	67'683.33
22.06.2020	CHF	EUR	8'266'701.14	7'655'274.38
22.06.2020	CHF	EUR	12'084'799.88	11'490'292.16
22.06.2020	CHF	EUR	755'641.60	710'657.01
22.06.2020	CHF	EUR	140'799.00	132'473.07
22.06.2020	CHF	EUR	129'729.88	120'134.72
22.06.2020	CHF	EUR	21'722.35	20'229.23
22.06.2020	CHF	EUR	28'421.70	26'187.39
22.06.2020	CHF	EUR	285'699.52	264'568.44
22.06.2020	CHF	EUR	274'087.08	260'603.46
22.06.2020	CHF	EUR	4'772.55	4'429.92
22.06.2020	CHF	EUR	6'376'951.20	6'063'239.20
22.06.2020	CHF	EUR	26'579.84	24'410.26
22.06.2020	CHF	EUR	23'332'251.41	22'184'429.05
22.06.2020	EUR	CHF	10'648.99	11'557.56
22.06.2020	EUR	CHF	9'899.95	10'482.56
22.06.2020	EUR	CHF	8'795.26	9'352.00
22.06.2020	EUR	CHF	23'391'872.66	25'033'023.05
22.06.2020	EUR	CHF	70'878.69	76'360.80
22.06.2020	EUR	CHF	643'155'516.69	688'278'664.59
22.06.2020	EUR	CHF	11'393'157.13	12'192'489.64
22.06.2020	EUR	CHF	49'079.43	51'629.60
22.06.2020	EUR	CHF	6'027'179.51	6'450'040.40
22.06.2020	EUR	USD	5'485'537.96	6'168'487.44
22.06.2020	USD	EUR	75'267.72	66'580.32
22.06.2020	USD	EUR	499'999.65	454'884.23
22.06.2020	USD	EUR	5'593'220.07	5'157'465.79
20.07.2020	CHF	EUR	24'294.75	22'751.51
20.07.2020	CHF	EUR	688'278'664.59	643'305'198.18
20.07.2020	CHF	EUR	36'449.98	34'310.87
20.07.2020	CHF	EUR	12'192'489.64	11'395'808.66
20.07.2020	CHF	EUR	6'450'040.40	6'028'582.22
20.07.2020	CHF	EUR	111'833.28	105'134.13
20.07.2020	CHF	EUR	95'603.00	90'017.42
20.07.2020	CHF	EUR	23'835.25	22'265.11
20.07.2020	CHF	EUR	86'029.20	80'548.67
20.07.2020	CHF	EUR	11'495.16	10'810.53
20.07.2020	CHF	EUR	25'033'023.05	23'397'316.64
20.07.2020	CHF	EUR	8'598.78	8'061.86
20.07.2020	CHF	EUR	65'943.99	61'826.35
20.07.2020	CHF	EUR	188'614.80	176'453.62
20.07.2020	CHF	EUR	19'131.60	17'977.62
20.07.2020	CHF	EUR	71'691.00	67'123.89
20.07.2020	CHF	EUR	33'396.30	31'214.12
20.07.2020	CHF	EUR	76'470.40	71'598.82
20.07.2020	CHF	EUR	14'312.70	13'377.48
20.07.2020	CHF	EUR	47'800.00	44'940.44

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.07.2020	EUR	CHF	6'028'075.14	6'450'040.40
20.07.2020	EUR	CHF	24'227'355.66	25'923'270.56
20.07.2020	EUR	CHF	19'268.46	20'469.75
20.07.2020	EUR	CHF	235'433.17	251'548.57
20.07.2020	EUR	CHF	643'251'088.40	688'278'664.59
20.07.2020	EUR	CHF	900.88	957.93
20.07.2020	EUR	CHF	11'163'332.78	11'944'766.07
20.07.2020	EUR	USD	5'267'707.51	5'989'383.44
20.07.2020	EUR	USD	158'730.89	179'104.00
20.07.2020	USD	EUR	6'168'487.44	5'481'540.75
20.08.2020	CHF	EUR	51'798.42	48'404.76
20.08.2020	CHF	EUR	6'450'040.40	6'029'934.84
20.08.2020	CHF	EUR	11'944'766.07	11'166'776.73
20.08.2020	CHF	EUR	5'792.70	5'378.55
20.08.2020	CHF	EUR	19'252.00	17'910.84
20.08.2020	CHF	EUR	28'801.80	26'742.87
20.08.2020	CHF	EUR	277'550.54	258'215.37
20.08.2020	CHF	EUR	25'923'270.56	24'234'829.96
20.08.2020	CHF	EUR	7'458'221.81	6'950'488.62
20.08.2020	CHF	EUR	19'289.80	17'821.82
20.08.2020	CHF	EUR	65'656.40	61'186.71
20.08.2020	CHF	EUR	24'118.75	22'428.33
20.08.2020	CHF	EUR	22'190.40	20'631.87
20.08.2020	CHF	EUR	2'892.57	2'686.19
20.08.2020	CHF	EUR	688'278'664.59	643'449'535.45
20.08.2020	CHF	EUR	5'771.70	5'371.07
20.08.2020	CHF	EUR	50'360.44	46'721.32
20.08.2020	CHF	EUR	123'259.55	114'672.85
20.08.2020	CHF	EUR	3'847.40	3'585.48
20.08.2020	EUR	CHF	23'526'837.48	25'343'109.33
20.08.2020	EUR	CHF	645'875'312.29	695'736'886.40
20.08.2020	EUR	CHF	67'277.83	72'360.00
20.08.2020	EUR	CHF	10'557.68	11'380.02
20.08.2020	EUR	CHF	6'048'734.50	6'515'696.80
20.08.2020	EUR	CHF	6'279.93	6'753.25
20.08.2020	EUR	CHF	77'570.31	83'269.40
20.08.2020	EUR	CHF	310'727.81	334'206.40
20.08.2020	EUR	CHF	10'805'022.09	11'639'169.80
20.08.2020	EUR	CHF	935'645.39	1'012'714.50
20.08.2020	EUR	USD	5'619'373.65	6'650'528.71
20.08.2020	USD	EUR	599'382.30	510'486.23
20.08.2020	USD	EUR	61'762.97	53'998.52
20.08.2020	USD	EUR	5'989'383.44	5'263'309.85
17.09.2020	CAD	EUR	10'980'000.00	7'150'532.38
17.09.2020	CAD	EUR	3'000'000.00	1'935'583.77
17.09.2020	CHF	EUR	15'000'000.00	13'922'147.35
17.09.2020	EUR	CAD	19'579'101.87	29'800'000.00
17.09.2020	EUR	CHF	51'193'745.06	55'000'000.00
17.09.2020	EUR	GBP	2'222'074.08	2'000'000.00
17.09.2020	EUR	GBP	605'131.96	545'000.00
17.09.2020	EUR	GBP	337'249.17	300'000.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.09.2020	EUR	GBP	12'649'839.02	11'300'000.00
17.09.2020	EUR	JPY	2'451'052.69	298'148'500.00
17.09.2020	EUR	SEK	15'112'714.47	158'100'000.00
17.09.2020	EUR	USD	202'733'807.85	229'000'000.00
17.09.2020	EUR	USD	2'275'216.99	2'700'000.00
17.09.2020	EUR	USD	2'291'650.75	2'700'000.00
17.09.2020	EUR	USD	4'242'411.39	5'000'000.00
17.09.2020	EUR	USD	5'960'642.73	7'000'000.00
17.09.2020	SEK	EUR	18'800'000.00	1'828'607.00
17.09.2020	SEK	EUR	24'500'000.00	2'382'686.72
17.09.2020	SEK	EUR	24'100'000.00	2'345'139.54
17.09.2020	SEK	EUR	33'000'000.00	3'208'531.19
17.09.2020	USD	EUR	11'742'000.00	10'000'000.00
17.09.2020	USD	EUR	4'000'000.00	3'386'100.06
21.09.2020	CHF	EUR	17'427.78	16'153.29
21.09.2020	CHF	EUR	96'842.00	90'098.15
21.09.2020	CHF	EUR	5'805.90	5'385.56
21.09.2020	CHF	EUR	695'736'886.40	646'085'236.01
21.09.2020	CHF	EUR	6'515'696.80	6'050'700.47
21.09.2020	CHF	EUR	29'012.10	26'972.69
21.09.2020	CHF	EUR	40'632.90	37'747.83
21.09.2020	CHF	EUR	11'639'169.80	10'808'533.96
21.09.2020	CHF	EUR	5'805.06	5'413.30
21.09.2020	CHF	EUR	124'899.09	115'765.21
21.09.2020	CHF	EUR	42'557.24	39'551.34
21.09.2020	CHF	EUR	25'343'109.33	23'534'484.22
21.09.2020	CHF	EUR	29'004.30	26'781.69
21.09.2020	CHF	EUR	15'480.16	14'367.40
21.09.2020	CHF	EUR	58'050.60	54'133.00
21.09.2020	EUR	CHF	6'055'480.30	6'515'696.80
21.09.2020	EUR	CHF	10'734'027.00	11'549'813.05
21.09.2020	EUR	CHF	6'347.05	6'873.79
21.09.2020	EUR	CHF	89'889.41	96'721.00
21.09.2020	EUR	CHF	899.03	966.73
21.09.2020	EUR	CHF	76'706.93	82'482.96
21.09.2020	EUR	CHF	646'595'619.33	695'736'886.40
21.09.2020	EUR	CHF	5'386.27	5'799.72
21.09.2020	EUR	CHF	23'840'080.91	25'651'927.06
21.09.2020	EUR	CHF	49'414.45	53'211.95
21.09.2020	EUR	USD	5'620'798.44	6'650'528.71
21.09.2020	USD	EUR	6'650'528.71	5'615'340.66
20.10.2020	CHF	EUR	8'713.98	8'101.51
20.10.2020	CHF	EUR	77'323.20	71'673.87
20.10.2020	CHF	EUR	13'554.66	12'566.32
20.10.2020	CHF	EUR	14'518.95	13'484.05
20.10.2020	CHF	EUR	9'674.40	8'973.98
20.10.2020	CHF	EUR	11'549'813.05	10'737'020.59
20.10.2020	CHF	EUR	9'682.70	8'996.28
20.10.2020	CHF	EUR	4'840.45	4'504.08
20.10.2020	CHF	EUR	57'036.48	52'924.26
20.10.2020	CHF	EUR	2'899.44	2'691.74

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	CHF	EUR	169'321.25	157'336.90
20.10.2020	CHF	EUR	695'736'886.40	646'775'947.20
20.10.2020	CHF	EUR	25'651'927.06	23'846'729.63
20.10.2020	CHF	EUR	13'523.16	12'553.99
20.10.2020	CHF	EUR	6'515'696.80	6'057'169.10
20.10.2020	CHF	EUR	38'726.40	36'012.83
20.10.2020	CHF	EUR	109'424.74	101'446.01
20.10.2020	EUR	CHF	22'419.62	24'182.25
20.10.2020	EUR	CHF	25'330.84	27'285.37
20.10.2020	EUR	CHF	1'815.17	1'959.48
20.10.2020	EUR	CHF	45'040.85	48'404.50
20.10.2020	EUR	CHF	402'703.74	434'839.50
20.10.2020	EUR	CHF	897.25	966.48
20.10.2020	EUR	CHF	6'301.17	6'777.54
20.10.2020	EUR	CHF	23'817'867.53	25'556'571.86
20.10.2020	EUR	CHF	648'403'435.60	695'736'886.40
20.10.2020	EUR	CHF	10'824'015.59	11'614'168.73
20.10.2020	EUR	CHF	14'742.82	15'824.21
20.10.2020	EUR	CHF	6'072'410.81	6'515'696.80
20.10.2020	EUR	USD	5'662'433.98	6'650'528.71
20.10.2020	USD	EUR	6'650'528.71	5'616'715.97
20.11.2020	CHF	EUR	695'736'886.40	648'611'378.11
20.11.2020	CHF	EUR	77'836.00	72'143.18
20.11.2020	CHF	EUR	11'614'168.73	10'827'486.85
20.11.2020	CHF	EUR	9'692.90	9'036.41
20.11.2020	CHF	EUR	267'171.28	247'630.74
20.11.2020	CHF	EUR	21'326.14	19'884.88
20.11.2020	CHF	EUR	77'795.20	72'083.32
20.11.2020	CHF	EUR	40'651.80	38'084.88
20.11.2020	CHF	EUR	251'885.00	235'639.54
20.11.2020	CHF	EUR	7'114'618.09	6'643'091.46
20.11.2020	CHF	EUR	6'052.11	5'616.59
20.11.2020	CHF	EUR	7'779.52	7'208.33
20.11.2020	CHF	EUR	12'645.75	11'720.86
20.11.2020	CHF	EUR	65'791.36	61'489.55
20.11.2020	CHF	EUR	24'211.00	22'649.07
20.11.2020	CHF	EUR	25'556'571.86	23'825'505.90
20.11.2020	CHF	EUR	6'515'696.80	6'074'358.23
20.11.2020	EUR	CHF	339'317.58	363'969.00
20.11.2020	EUR	CHF	6'339'523.80	6'845'417.80
20.11.2020	EUR	CHF	2'711.58	2'908.11
20.11.2020	EUR	CHF	10'285'893.84	11'106'708.17
20.11.2020	EUR	CHF	28'116.22	30'154.08
20.11.2020	EUR	CHF	49'633.37	53'062.04
20.11.2020	EUR	CHF	650'908'968.78	702'851'504.49
20.11.2020	EUR	CHF	63'254.84	67'850.30
20.11.2020	EUR	CHF	814'553.35	872'631.00
20.11.2020	EUR	CHF	28'082.09	30'119.45
20.11.2020	EUR	CHF	28'135.84	30'155.99
20.11.2020	EUR	CHF	23'287'923.24	25'146'299.51
20.11.2020	EUR	USD	5'686'413.48	6'720'772.09

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2020	USD	EUR	6'650'528.71	5'658'194.55
20.11.2020	USD	EUR	70'243.38	59'690.16
21.12.2020	CHF	EUR	84'760.62	78'393.50
21.12.2020	CHF	EUR	19'537.80	18'076.33
21.12.2020	CHF	EUR	21'416.78	19'840.09
21.12.2020	CHF	EUR	396'211.50	368'260.53
21.12.2020	CHF	EUR	29'292.00	27'050.84
21.12.2020	CHF	EUR	29'251.80	27'092.02
21.12.2020	CHF	EUR	11'106'708.17	10'289'038.30
21.12.2020	CHF	EUR	25'146'299.51	23'295'042.48
21.12.2020	CHF	EUR	29'264.40	27'109.97
21.12.2020	CHF	EUR	6'771'014.65	6'293'349.43
21.12.2020	CHF	EUR	1'642'636.80	1'527'669.01
21.12.2020	CHF	EUR	115'289.54	106'320.35
21.12.2020	CHF	EUR	75'228.23	69'493.62
21.12.2020	CHF	EUR	114'508.05	106'073.12
21.12.2020	CHF	EUR	150'394.86	138'972.69
21.12.2020	CHF	EUR	266'928.48	248'246.21
21.12.2020	CHF	EUR	6'845'417.80	6'341'461.83
21.12.2020	CHF	EUR	49'651.56	45'985.59
21.12.2020	CHF	EUR	702'851'504.49	651'107'955.28
21.12.2020	EUR	CHF	13'515.30	14'655.45
21.12.2020	EUR	CHF	6'346'576.86	6'845'417.80
21.12.2020	EUR	CHF	17'554.09	18'990.37
21.12.2020	EUR	CHF	9'969'390.90	10'752'985.02
21.12.2020	EUR	CHF	31'191.92	33'669.18
21.12.2020	EUR	CHF	68'949.54	74'590.99
21.12.2020	EUR	CHF	616'189'986.80	664'622'519.76
21.12.2020	EUR	CHF	33'362.09	36'021.72
21.12.2020	EUR	CHF	375'638.41	405'584.30
21.12.2020	EUR	CHF	25'884'641.73	27'919'174.57
21.12.2020	EUR	CHF	41'850'459.36	44'999'999.38
21.12.2020	EUR	CHF	8'113.85	8'787.87
21.12.2020	EUR	CHF	2'727.98	2'933.28
21.12.2020	EUR	CHF	9'228.83	9'987.35
21.12.2020	EUR	USD	5'609'714.78	6'791'120.71
21.12.2020	USD	EUR	70'348.62	57'965.94
21.12.2020	USD	EUR	6'720'772.09	5'682'081.85
20.01.2021	CHF	EUR	121'461.72	112'326.75
20.01.2021	CHF	EUR	27'919'174.57	25'894'364.72
20.01.2021	CHF	EUR	16'649.80	15'345.44
20.01.2021	CHF	EUR	279'046.35	257'653.39
20.01.2021	CHF	EUR	45'029.40	41'829.06
20.01.2021	CHF	EUR	48'957.00	45'410.44
20.01.2021	CHF	EUR	664'622'519.76	616'421'444.88
20.01.2021	CHF	EUR	48'989.50	45'374.51
20.01.2021	CHF	EUR	316'071.65	291'972.26
20.01.2021	CHF	EUR	48'934.50	45'385.57
20.01.2021	CHF	EUR	29'400.30	27'148.97
20.01.2021	CHF	EUR	6'845'417.80	6'348'960.81
20.01.2021	CHF	EUR	10'752'985.02	9'973'135.68

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.01.2021	CHF	EUR	19'583.00	18'069.33
20.01.2021	CHF	EUR	24'491.25	22'626.49
20.01.2021	EUR	CHF	13'833.73	14'892.15
20.01.2021	EUR	CHF	44'725.84	48'575.17
20.01.2021	EUR	CHF	583'415'975.36	629'622'520.61
20.01.2021	EUR	CHF	32'306'113.33	34'980'413.39
20.01.2021	EUR	CHF	13'574.49	14'700.15
20.01.2021	EUR	CHF	1'818.62	1'958.28
20.01.2021	EUR	CHF	18'088.40	19'585.76
20.01.2021	EUR	CHF	2'711.82	2'935.65
20.01.2021	EUR	CHF	26'777'423.05	28'898'194.96
20.01.2021	EUR	CHF	9'421.77	10'145.31
20.01.2021	EUR	CHF	6'343'048.37	6'845'417.80
20.01.2021	EUR	CHF	38'585.90	41'830.20
20.01.2021	EUR	CHF	9'856'877.49	10'637'542.19
20.01.2021	EUR	USD	132'811.95	161'516.60
20.01.2021	EUR	USD	4'767'087.23	5'795'824.66
20.01.2021	EUR	USD	890'965.17	1'083'778.94
20.01.2021	USD	EUR	6'791'120.71	5'602'795.75
20.01.2021	USD	EUR	249'999.49	203'871.52
21.01.2021	CAD	EUR	7'101'000.00	4'586'207.92
21.01.2021	CHF	EUR	4'000'000.00	3'705'697.23
21.01.2021	CHF	EUR	45'000'000.00	41'875'852.06
21.01.2021	EUR	CAD	9'985'839.31	15'655'000.00
21.01.2021	EUR	CHF	34'135'232.11	36'722'000.00
21.01.2021	EUR	CHF	35'309'422.04	38'000'000.00
21.01.2021	EUR	GBP	2'747'083.70	2'500'000.00
21.01.2021	EUR	GBP	15'299'996.76	14'145'000.00
21.01.2021	EUR	JPY	2'367'701.64	297'590'500.00
21.01.2021	EUR	SEK	5'534'319.37	57'698'434.00
21.01.2021	EUR	USD	188'877'229.80	225'000'000.00
21.01.2021	EUR	USD	2'099'517.11	2'500'000.00
21.01.2021	GBP	EUR	1'800'000.00	1'996'180.64
21.01.2021	USD	EUR	12'000'000.00	9'796'878.06
21.01.2021	USD	EUR	10'000'000.00	8'164'598.30
22.02.2021	CHF	EUR	6'845'417.80	6'344'988.55
22.02.2021	CHF	EUR	9'792.40	9'081.58
22.02.2021	CHF	EUR	93'048.70	86'445.96
22.02.2021	CHF	EUR	10'637'542.19	9'859'892.47
22.02.2021	CHF	EUR	83'291.50	77'425.73
22.02.2021	CHF	EUR	53'867.00	50'018.57
22.02.2021	CHF	EUR	21'532.50	19'975.23
22.02.2021	CHF	EUR	195'512.00	180'591.53
22.02.2021	CHF	EUR	4'888.65	4'513.91
22.02.2021	CHF	EUR	28'898'194.96	26'785'613.61
22.02.2021	CHF	EUR	21'546.80	20'007.43
22.02.2021	CHF	EUR	75'393.78	69'843.98
22.02.2021	CHF	EUR	11'736.84	10'898.73
22.02.2021	CHF	EUR	629'622'520.61	583'594'428.07
22.02.2021	CHF	EUR	149'585.04	138'466.20
22.02.2021	CHF	EUR	48'884.00	45'180.97

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	EUR	CHF	25'970'758.33	28'058'807.30
22.02.2021	EUR	CHF	1'228'684.84	1'320'934.50
22.02.2021	EUR	CHF	582'767'975.39	629'622'520.61
22.02.2021	EUR	CHF	11'879.66	12'823.62
22.02.2021	EUR	CHF	220'699.24	237'671.01
22.02.2021	EUR	CHF	6'336'003.15	6'845'417.80
22.02.2021	EUR	CHF	44'345.39	47'906.32
22.02.2021	EUR	CHF	9'828'557.34	10'618'773.35
22.02.2021	EUR	CHF	1'810.36	1'955.04
22.02.2021	EUR	CHF	5'503.30	5'945.22
22.02.2021	EUR	USD	508'126.30	610'485.80
22.02.2021	EUR	USD	4'277'979.42	5'185'338.86
22.02.2021	USD	EUR	5'795'824.66	4'763'404.39
22.03.2021	CHF	EUR	28'058'807.30	25'978'164.17
22.03.2021	CHF	EUR	221'125.80	199'988.97
22.03.2021	CHF	EUR	68'152.70	61'713.51
22.03.2021	CHF	EUR	77'986.40	71'257.16
22.03.2021	CHF	EUR	6'845'417.80	6'337'809.93
22.03.2021	CHF	EUR	9'750.50	8'960.21
22.03.2021	CHF	EUR	629'622'520.61	582'934'158.03
22.03.2021	CHF	EUR	33'062.96	29'822.18
22.03.2021	CHF	EUR	10'618'773.35	9'831'360.06
22.03.2021	CHF	EUR	15'634.88	14'465.36
22.03.2021	CHF	EUR	36'864.94	33'305.57
22.03.2021	CHF	EUR	29'340.60	27'164.91
22.03.2021	EUR	CHF	17'124.31	18'548.37
22.03.2021	EUR	CHF	53'442.87	58'489.80
22.03.2021	EUR	CHF	25'527'987.66	28'318'196.71
22.03.2021	EUR	CHF	9'183'268.36	10'186'999.59
22.03.2021	EUR	CHF	7'983.59	8'843.58
22.03.2021	EUR	CHF	567'585'432.80	629'622'520.61
22.03.2021	EUR	CHF	372'270.35	405'104.60
22.03.2021	EUR	CHF	70'775.03	77'776.80
22.03.2021	EUR	CHF	6'170'934.64	6'845'417.80
22.03.2021	EUR	CHF	16'492.19	17'825.58
22.03.2021	EUR	CHF	70'589.77	77'714.40
22.03.2021	EUR	USD	432'343.31	521'652.47
22.03.2021	EUR	USD	3'907'243.96	4'663'686.39
22.03.2021	USD	EUR	5'185'338.86	4'275'263.52
20.04.2021	CHF	EUR	121'142.50	109'962.60
20.04.2021	CHF	EUR	28'318'196.71	25'535'584.11
20.04.2021	CHF	EUR	15'537.76	14'010.98
20.04.2021	CHF	EUR	629'622'520.61	567'754'331.15
20.04.2021	CHF	EUR	6'845'417.80	6'172'770.95
20.04.2021	CHF	EUR	101'144.16	91'548.50
20.04.2021	CHF	EUR	83'391.62	75'297.17
20.04.2021	CHF	EUR	47'530.00	42'973.52
20.04.2021	CHF	EUR	2'912.94	2'626.40
20.04.2021	CHF	EUR	10'186'999.59	9'186'001.06
20.04.2021	CHF	EUR	19'417.80	17'634.91
20.04.2021	CHF	EUR	35'863.36	32'430.58

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	EUR	CHF	987.01	1'089.69
20.04.2021	EUR	CHF	6'223'520.11	6'845'417.80
20.04.2021	EUR	CHF	25'841'282.69	28'423'524.55
20.04.2021	EUR	CHF	29'204.68	32'124.51
20.04.2021	EUR	CHF	29'449.45	32'536.19
20.04.2021	EUR	CHF	86'266.86	95'308.92
20.04.2021	EUR	CHF	9'230'058.19	10'152'390.21
20.04.2021	EUR	CHF	2'631.03	2'910.00
20.04.2021	EUR	CHF	572'422'097.66	629'622'520.61
20.04.2021	EUR	CHF	143'576.52	159'240.72
20.04.2021	EUR	CHF	887.30	983.50
20.04.2021	EUR	CHF	28'952.00	32'028.15
20.04.2021	EUR	USD	4'329'514.97	5'163'812.50
20.04.2021	USD	EUR	4'663'686.39	3'904'398.09
20.04.2021	USD	EUR	500'126.11	426'310.45
22.04.2021	EUR	CAD	5'455'846.59	8'432'000.00
22.04.2021	EUR	CHF	1'394'927.12	1'500'000.00
22.04.2021	EUR	CHF	182'888.73	200'000.00
22.04.2021	EUR	CHF	23'683'367.31	25'500'000.00
22.04.2021	EUR	GBP	16'531'991.02	14'753'000.00
22.04.2021	EUR	JPY	2'359'595.43	297'590'500.00
22.04.2021	EUR	SEK	5'636'700.36	57'149'000.00
22.04.2021	EUR	USD	168'843'929.73	205'000'000.00
22.04.2021	USD	EUR	13'000'000.00	10'908'328.09

## Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

### Futures

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
BOBL DEC 20	10.12.2020	440	440
BOBL JUN 20	10.06.2020	440	0
BOBL MAR 21	10.03.2021	440	440
BOBL SEP 20	10.09.2020	440	440
Bund DEC 20	10.12.2020	390	390
Bund JUN 20	10.06.2020	190	0
Bund MAR 21	10.03.2021	360	360
Bund SEP 20	10.09.2020	390	390
US 10yr Note DEC 20	31.12.2020	270	270
US 10yr Note JUN 20	30.06.2020	270	0
US 10yr Note MAR 21	31.03.2021	800	800
US 10yr Note SEP 20	30.09.2020	270	270
US 5yr Note DEC 20	06.01.2021	90	90
US 5yr Note JUN 20	06.07.2020	90	0
US 5yr Note MAR 21	05.04.2021	90	90
US 5yr Note SEP 20	05.10.2020	90	90

- 1 Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten auf Basistiteln
- 2 Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / «Reverse Splits» / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen
- 3 Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive OGAW nach liechtensteinischem Recht

### Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) B	1'641'699	950'412	1'429'604
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	1'438	878	1'321
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'141.89	1'082.47	1'082.55
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'082.47	1'082.55	1'063.69
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	5.49%	-0.01%	1.77%
Nettovermögen (CHF) B	1'445'647	1'327'138	1'295'649
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	1'486	1'420	1'341
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	972.78	934.60	966.05
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	934.60	966.05	982.32
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	4.09%	-3.26%	-1.66%
Nettovermögen (EUR) B	2'671'200	2'251'513	2'102'871
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	2'640	2'326	2'112
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'011.82	968.12	995.84
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	968.12	995.84	1'007.33
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	4.51%	-2.78%	-1.14%
Nettovermögen (EUR) I1	5'898'217	5'583'316	5'696'837
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	5'570	5'556	5'556
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'058.94	1'004.93	1'025.36
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'004.93	1'025.36	1'028.67
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	5.37%	-1.99%	-0.32%
Nettovermögen (CHF) I2	148'245'889	149'728'619	152'486'663
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) I2	139'154	148'437	148'437
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) I2	1'065.33	1'008.70	1'027.29
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) I2	1'008.70	1'027.29	1'029.12
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I2	5.61%	-1.81%	-0.18%
Nettovermögen (CHF) C	1'454'065	172'710	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	1'454	181	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	1'000.04	954.20	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	954.20	1'000.00 <sup>1</sup>	n.a.
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	4.80%	-4.58% <sup>1</sup>	n.a.

<b>Per:</b>	<b>30.04.2021</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>30.04.2019</b>
Nettovermögen (USD) IM	8'072'329	8'477'311	11'259'294
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	6'446	7'240	9'749
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	1'252.36	1'170.95	1'154.95
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'170.95	1'154.95	1'119.27
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	6.95%	1.39%	3.19%

<sup>1</sup> Seit Lancierung am 31.01.2020

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark, da kein vergleichbarer Index existiert.

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.

## Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

<b>Per:</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	3.23%	7.13%	-2.00%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	1.26%	3.47%	-5.19%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	1.66%	4.06%	-4.74%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	2.49%	4.93%	-3.97%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I2	2.79%	5.02%	-3.79%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	1.51% <sup>1</sup>	n.a.	n.a.
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	4.67%	8.62%	-0.64%

<sup>1</sup> Seit Lancierung am 31.01.2020

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark, da kein vergleichbarer Index existiert.

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.

## Vermögensrechnung per 30.04.2021

	<b>30.04.2021</b>
<b>Verkehrswerte</b>	<b>USD</b>
Bankguthaben	
auf Sicht	6'048'608.70
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	176'684'627.50
Derivative Finanzinstrumente	970'169.27
Sonstige Vermögenswerte	2'079'913.23
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>185'783'318.70</b>
Verbindlichkeiten	-20'827.57
<b>Nettovermögen</b>	<b>185'762'491.13</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	<b>30.04.2021</b>
<b>Ertrag</b>	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	7'603.92
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	7'664'705.32
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	142'422.76
<b>Total Ertrag</b>	<b>7'814'732.00</b>
<b>Aufwand</b>	<b>30.04.2021</b>
	<b>USD</b>
Passivzinsen	6'883.58
Reglementarische Vergütungen	245'010.28
Hedge Kosten	4'743.51
Sonstige Aufwendungen	85'902.44
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	425'672.11
<b>Total Aufwand</b>	<b>768'211.92</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>7'046'520.08</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'668'506.96
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>10'715'027.04</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'775'747.93
<b>Gesamterfolg</b>	<b>19'490'774.97</b>

## Verwendung des Erfolges

30.04.2021  
USD

Nettoertrag der Berichtsperiode	7'046'520.08
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag</b>	<b>7'046'520.08</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	7'046'520.08
<b>Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)</b>	<b>0.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	3'668'506.96
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne</b>	<b>3'668'506.96</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	3'668'506.96
<b>Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021  
USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	174'621'697.83
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8'349'981.67
Gesamterfolg	19'490'774.97
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>185'762'491.13</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021  
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	878.000
Ausgegebene Anteile	592.704
Zurückgenommene Anteile	-33.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'437.704</b>

30.04.2021  
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'420.000
Ausgegebene Anteile	258.105
Zurückgenommene Anteile	-192.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'486.105</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'325.650
Ausgegebene Anteile	564.000
Zurückgenommene Anteile	-249.650
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'640.000</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'555.913
Ausgegebene Anteile	14.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'569.913</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (CHF) I2	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	148'436.570
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-9'282.266
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>139'154.304</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	181.000
Ausgegebene Anteile	1'462.000
Zurückgenommene Anteile	-189.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'454.000</b>

**30.04.2021**  
**Anzahl**

LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (USD) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'239.696
Ausgegebene Anteile	6'725.000
Zurückgenommene Anteile	-7'519.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'445.696</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
<i>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</i>							
<b>CHF</b>							
0.5225 % Africa Fin	2019 - 23	3'850'000	0	0	3'850'000	4'238'377.19	2.28
0.7000 % Corp Andina	2020 - 25	0	3'000'000	0	3'000'000	3'389'703.95	1.82
<b>Total</b>						<b>7'628'081.14</b>	<b>4.11</b>
<b>CLP</b>							
5.5000 % Chile	2010 - 20	2'027'000'000	0	2'027'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>EUR</b>							
1.1250 % Bright Food	2017 - 20	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
3.5000 % Bulgar Engy	2018 - 25	1'000'000	0	0	1'000'000	1'295'112.30	0.70
1.7500 % CNAC Finbr	2018 - 22	1'350'000	0	1'350'000	0	0.00	0.00
1.3750 % Hungar Dvlp	2020 - 25	0	3'000'000	0	3'000'000	3'776'141.61	2.03
2.0000 % Ignitis Grupe	2017 - 27	2'850'000	0	0	2'850'000	3'787'427.77	2.04
0.5000 % LG Chem	2019 - 23	0	300'000	0	300'000	365'090.84	0.20
2.6250 % MOL	2016 - 23	0	3'500'000	500'000	3'000'000	3'792'829.74	2.04
2.5000 % ORLEN Cap	2016 - 23	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
1.6250 % Rail Trans	2018 - 22	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
1.2500 % State Grid	2016 - 22	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total</b>						<b>13'016'602.26</b>	<b>7.01</b>
<b>IDR</b>							
7.8750 % IADB	2016 - 23	0	50'000'000'000	0	50'000'000'000	3'623'536.18	1.95
7.4500 % IBRD	2018 - 21	0	50'000'000'000	0	50'000'000'000	3'470'180.92	1.87
5.6250 % Indonesia	2012 - 23	20'000'000'000	0	0	20'000'000'000	1'405'355.92	0.76
8.2500 % Indonesia	2010 - 21	50'000'000'000	0	50'000'000'000	0	0.00	0.00
9.5000 % Indonesia	2007 - 23	50'000'000'000	0	50'000'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total</b>						<b>8'499'073.02</b>	<b>4.58</b>
<b>INR</b>							
6.4500 % ADB	2016 - 21	200'000'000	0	0	200'000'000	2'700'887.61	1.45
6.3000 % IFC	2014 - 24	399'060'000	0	0	399'060'000	5'557'690.16	2.99
<b>Total</b>						<b>8'258'577.77</b>	<b>4.45</b>
<b>KZT</b>							
9.0000 % IBRD	2019 - 21	3'725'000'000	0	3'725'000'000	0	0.00	0.00
11.0000 % IFC	2020 - 21	0	1'242'700'000	0	1'242'700'000	2'913'736.04	1.57

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
7.5000 % IFC	2021 - 23	0	2'071'300'000	0	2'071'300'000	4'705'666.69	2.53
<b>Total</b>						<b>7'619'402.73</b>	<b>4.10</b>
<b>MXN</b>							
7.7500 % EIB	2018 - 25	100'000'000	0	0	100'000'000	5'272'225.46	2.84
<b>Total</b>						<b>5'272'225.46</b>	<b>2.84</b>
<b>PEN</b>							
69.5000 % Peru	2008 - 31	5'000	0	0	5'000	1'484'496.90	0.80
82.0000 % Peru	2009 - 26	7'000	0	0	7'000	2'341'504.00	1.26
<b>Total</b>						<b>3'826'000.90</b>	<b>2.06</b>
<b>RON</b>							
4.0000 % Romania	2018 - 22	0	23'000'000	0	23'000'000	5'754'232.92	3.10
<b>Total</b>						<b>5'754'232.92</b>	<b>3.10</b>
<b>RUB</b>							
7.2500 % EBRD	2018 - 20	300'000'000	0	300'000'000	0	0.00	0.00
5.2500 % IFC	2018 - 22	300'000'000	0	0	300'000'000	3'980'947.55	2.14
<b>Total</b>						<b>3'980'947.55</b>	<b>2.14</b>
<b>USD</b>							
3.3750 % Adani Ports	2019 - 24	0	2'000'000	0	2'000'000	2'091'480.00	1.13
3.5000 % AE Tel	2014 - 24	0	610'000	0	610'000	657'885.00	0.35
2.8750 % Am Movil	2020 - 30	0	900'000	0	900'000	930'159.00	0.50
3.1250 % Am Movil	2012 - 22	2'000'000	0	0	2'000'000	2'061'380.00	1.11
5.0000 % Andina	2013 - 23	3'000'000	0	0	3'000'000	3'270'540.00	1.76
2.3750 % Antofagasta	2020 - 30	0	750'000	0	750'000	733'125.00	0.39
2.1630 % Axiata SPV2	2020 - 30	0	2'000'000	0	2'000'000	1'935'060.00	1.04
4.3570 % Axiata SPV2	2016 - 26	0	1'000'000	0	1'000'000	1'121'310.00	0.60
5.6500 % Az Pow Sol	2019 - 24	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0.00
4.1380 % Bermuda	2012 - 23	2'265'000	0	0	2'265'000	2'389'801.50	1.29
4.8540 % Bermuda	2013 - 24	2'280'000	0	0	2'280'000	2'507'612.40	1.35
3.0000 % China Meng	2019 - 24	1'000'000	1'750'000	0	2'750'000	2'879'662.50	1.55
4.5000 % China Res	2012 - 22	0	200'000	0	200'000	205'690.00	0.11
6.4500 % CIFI Hldgs	2019 - 24	1'990'000	0	0	1'990'000	2'109'360.20	1.14
4.6250 % CNAC Finbr	2018 - 23	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
1.8500 % Coca-Cola	2020 - 32	0	2'000'000	0	2'000'000	1'866'260.00	1.00
4.3750 % Colombia	2011 - 21	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
4.9500 % Colombia	2020 - 30	0	500'000	500'000	0	0.00	0.00
4.7500 % Country	2016 - 23	0	2'000'000	0	2'000'000	2'039'400.00	1.10
4.3250 % DIFC Inv	2014 - 24	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
4.9500 % ENA Norte	2012 - 23	3'510'000	0	0	3'510'000	1'969'788.46	1.06
3.7500 % ENAP	2016 - 26	0	2'250'000	0	2'250'000	2'376'000.00	1.28
4.7500 % ENAP	2011 - 21	4'500'000	0	4'500'000	0	0.00	0.00
5.2500 % ENAP	2018 - 29	0	2'250'000	0	2'250'000	2'507'400.00	1.35
4.2500 % Enel Gener	2014 - 24	0	987'000	0	987'000	1'057'284.27	0.57

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
2.6250 % ENN Engy	2020 - 30	0	1'190'000	0	1'190'000	1'149'385.30	0.62
3.2500 % ENN Engy	2017 - 22	0	1'600'000	0	1'600'000	1'637'920.00	0.88
4.8750 % Entel	2013 - 24	0	2'000'000	0	2'000'000	2'147'200.00	1.16
3.0000 % EQUATE Pet	2016 - 22	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
1.6250 % Foxcon FE	2020 - 25	0	2'780'000	0	2'780'000	2'787'728.40	1.50
2.5000 % Foxcon FE	2020 - 30	0	1'100'000	0	1'100'000	1'075'008.00	0.58
4.2500 % GC Treasr Ctr	2018 - 22	0	1'350'000	0	1'350'000	1'407'685.50	0.76
4.8750 % Gold Fields	2010 - 20	433'000	0	433'000	0	0.00	0.00
5.1250 % Gold Fields	2019 - 24	2'750'000	750'000	0	3'500'000	3'825'465.00	2.06
4.5000 % Grupo Bimbo	2012 - 22	0	200'000	147'000	53'000	54'610.67	0.03
3.2500 % Hikma Fin	2020 - 25	0	2'800'000	0	2'800'000	2'897'636.00	1.56
6.2500 % Hungar Dvlp	2013 - 20	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
4.3750 % Inversiones	2013 - 23	0	300'000	0	300'000	317'298.00	0.17
4.7500 % Inversiones	2014 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'195'920.00	1.18
5.6250 % King Power	2014 - 24	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
5.8750 % Lenovo	2020 - 25	0	1'500'000	0	1'500'000	1'695'900.00	0.91
3.2500 % LG Chem	2019 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'157'880.00	1.16
3.8750 % LG Display	2018 - 21	0	200'000	0	200'000	203'188.00	0.11
3.8750 % Longfor Pty	2017 - 22	0	1'750'000	0	1'750'000	1'797'600.00	0.97
1.1670 % Lotte P&D	2018 - 21	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
1.6250 % MTR	2020 - 30	0	3'200'000	0	3'200'000	3'033'376.00	1.63
2.5000 % MTR Corp	2016 - 26	500'000	287'000	0	787'000	833'787.15	0.45
3.3750 % NAFIN	2015 - 20	4'550'000	0	4'550'000	0	0.00	0.00
5.3750 % Natura C	2018 - 23	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
5.6250 % OCP	2014 - 24	2'200'000	0	2'200'000	0	0.00	0.00
4.8750 % Orbia	2012 - 22	2'000'000	0	0	2'000'000	2'104'660.00	1.13
4.5000 % Pacasmayo	2013 - 23	350'000	0	350'000	0	0.00	0.00
2.3000 % Per Pe SBSN	2020 - 25	0	2'800'000	0	2'800'000	2'892'316.00	1.56
4.8750 % Pertamina	2012 - 22	2'000'000	0	0	2'000'000	2'080'400.00	1.12
0.0000 % Peru Enhanced	2006 - 25	9'500'000	0	0	9'500'000	5'073'872.59	2.73
3.0000 % Poland	2012 - 23	6'000'000	0	0	6'000'000	6'290'220.00	3.39
3.2500 % Power Fin	2019 - 24	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
3.7500 % Power Fin	2017 - 27	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
3.7500 % Promigas/Gases	2019 - 29	0	1'500'000	0	1'500'000	1'520'415.00	0.82
4.2500 % PTT GI Chem	2012 - 22	0	1'159'000	0	1'159'000	1'207'932.98	0.65
5.3000 % Raizen F Fin	2017 - 27	3'400'000	0	0	3'400'000	3'811'468.00	2.05
5.2500 % REC	2018 - 23	2'450'000	0	0	2'450'000	2'651'365.50	1.43
2.1500 % Sabic Cap I	2020 - 30	0	3'000'000	0	3'000'000	2'878'680.00	1.55
4.5000 % Sasol Fin	2012 - 22	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
11.0000 % Scenery Journe	2018 - 20	3'600'000	0	3'600'000	0	0.00	0.00
3.2500 % SingTel	2015 - 25	0	2'200'000	0	2'200'000	2'383'700.00	1.28
0.0000 % SPARC EM	2017 - 22	470'000	400'000	0	870'000	287'335.12	0.15
5.9000 % Steel Cap	2012 - 22	3'000'000	0	0	3'000'000	3'194'730.00	1.72
5.7500 % Suzano AT	2016 - 26	0	500'000	500'000	0	0.00	0.00
6.0000 % Suzano AT	2019 - 29	0	2'000'000	0	2'000'000	2'342'320.00	1.26
0.7947 % Tencent	2018 - 23	1'000'000	500'000	0	1'500'000	1'494'135.00	0.80
2.9850 % Tencent	2018 - 23	1'000'000	200'000	0	1'200'000	1'241'364.00	0.67
4.3750 % Trans	2013 - 23	2'250'000	0	0	2'250'000	2'330'527.50	1.25

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
4.7000 % Trans	2019 - 34	0	550'000	0	550'000	590'045.50	0.32
4.7000 % Trans	2020 - 34	0	550'000	550'000	0	0.00	0.00
4.2000 % Vanke RE	2019 - 24	0	2'000'000	0	2'000'000	2'149'600.00	1.16
<b>Total</b>						<b>110'451'873.54</b>	<b>59.44</b>

#### UYU

8.5000 % Uruguay	2017 - 28	100'000'000	0	0	100'000'000	2'377'610.21	1.28
<b>Total</b>						<b>2'377'610.21</b>	<b>1.28</b>

#### Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden

**176'684'627.50 95.11**

#### Geldmarktinstrumente

*Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden*

#### USD

0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	17'800'000	17'800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
<b>Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

#### Total Wertpapiere

**176'684'627.50 95.11**

Total Wertpapiere						176'684'627.50	95.11
Bankguthaben auf Sicht						6'048'608.70	3.26
Derivative Finanzinstrumente						970'169.27	0.52
Sonstige Vermögenswerte						2'079'913.23	1.12
<b>Gesamtvermögen per 30.04.2021</b>						<b>185'783'318.70</b>	<b>100.01</b>
Verbindlichkeiten						-20'827.57	-0.01
<b>Nettovermögen per 30.04.2021</b>						<b>185'762'491.13</b>	<b>100.00</b>

## Derivative Finanzinstrumente

### Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>
CHF	Kauf	148'690'548.45	USD	161'450'462.88	20.05.2021	LGT Bank AG	1'671'484.23	0.90
CHF	Kauf	1'424'789.50	USD	1'547'058.15	20.05.2021	LGT Bank AG	16'016.57	0.01
CHF	Kauf	35'046.90	USD	38'379.51	20.05.2021	LGT Bank AG	68.92	0.00
CHF	Kauf	1'484'448.61	USD	1'611'836.92	20.05.2021	LGT Bank AG	16'687.22	0.01
CHF	Kauf	1'000.37	USD	1'091.66	20.05.2021	LGT Bank AG	5.80	0.00
EUR	Kauf	5'905'555.96	USD	7'073'615.87	20.05.2021	LGT Bank AG	39'756.21	0.02
EUR	Kauf	2'625'262.63	USD	3'144'513.33	20.05.2021	LGT Bank AG	17'673.26	0.01
EUR	Kauf	57'690.27	USD	69'735.42	20.05.2021	LGT Bank AG	-246.22	0.00
CHF	Verkauf	31'133.44	USD	34'126.95	20.05.2021	LGT Bank AG	-28.20	0.00
CHF	Verkauf	2'000.62	USD	2'194.06	20.05.2021	LGT Bank AG	-0.73	0.00
CHF	Verkauf	2'002.68	USD	2'193.00	20.05.2021	LGT Bank AG	-4.05	0.00
CHF	Verkauf	6'985'000.00	USD	7'487'011.62	25.06.2021	LGT Bank AG	-183'502.20	-0.10
EUR	Verkauf	10'990'000.00	USD	13'026'952.54	25.06.2021	LGT Bank AG	-220'844.05	-0.12
RON	Verkauf	24'147'155.00	USD	5'496'007.70	09.07.2021	LGT Bank AG	-386'897.49	-0.21
<b>Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente</b>							<b>970'169.27</b>	<b>0.52</b>

### Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	USD	1'927.53	1'999.12
20.05.2020	CHF	USD	21'861.27	22'499.81
20.05.2020	CHF	USD	165'185.25	171'320.23
20.05.2020	CHF	USD	146'365'879.85	151'801'906.11
20.05.2020	CHF	USD	1'729'286.04	1'793'511.69
20.05.2020	CHF	USD	1'298'519.00	1'346'745.97
20.05.2020	CHF	USD	13'617.80	14'126.35
20.05.2020	CHF	USD	1'819.58	1'887.53
20.05.2020	CHF	USD	3'777.84	3'903.74
20.05.2020	CHF	USD	1'632'802.27	1'693'778.29
20.05.2020	CHF	USD	14'995.20	15'552.12
20.05.2020	EUR	USD	64'615.27	70'528.86
20.05.2020	EUR	USD	5'458'573.40	5'958'142.04
20.05.2020	EUR	USD	25'744.95	28'101.13
20.05.2020	EUR	USD	23'442.55	25'595.51
20.05.2020	EUR	USD	60'114.98	65'635.94
20.05.2020	EUR	USD	2'202'320.78	2'403'877.18
20.05.2020	USD	CHF	1'364'239.31	1'327'132.00
20.05.2020	USD	CHF	153'914'440.95	149'727'968.16
20.05.2020	USD	CHF	200'011.79	194'571.47
20.05.2020	USD	EUR	2'435'681.66	2'251'508.28

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	USD	EUR	6'040'017.89	5'583'303.65
22.06.2020	CHF	USD	1'327'132.00	1'365'586.93
22.06.2020	CHF	USD	17'538.70	18'243.82
22.06.2020	CHF	USD	12'448.20	12'922.99
22.06.2020	CHF	USD	17'499.78	18'227.42
22.06.2020	CHF	USD	194'571.47	200'209.37
22.06.2020	CHF	USD	149'727'968.16	154'066'480.24
22.06.2020	CHF	USD	3'248.79	3'379.40
22.06.2020	CHF	USD	2'115.76	2'196.46
22.06.2020	CHF	USD	2'299'282.47	2'391'722.55
22.06.2020	CHF	USD	14'433.15	14'875.70
22.06.2020	CHF	USD	1'617'958.61	1'679'669.67
22.06.2020	EUR	USD	5'583'303.65	6'043'479.54
22.06.2020	EUR	USD	33'373.08	37'450.27
22.06.2020	EUR	USD	23'093.70	25'396.14
22.06.2020	EUR	USD	84'606.29	94'942.64
22.06.2020	EUR	USD	7'170.73	8'020.89
22.06.2020	EUR	USD	2'251'508.28	2'437'077.59
22.06.2020	EUR	USD	59'503.83	65'436.36
22.06.2020	USD	CHF	161'663'730.26	153'645'209.24
22.06.2020	USD	CHF	144'830.89	140'751.00
22.06.2020	USD	CHF	243'969.85	231'868.95
22.06.2020	USD	CHF	1'279'848.38	1'216'367.90
22.06.2020	USD	EUR	6'463'450.19	5'734'584.50
22.06.2020	USD	EUR	5'611.78	4'989.85
22.06.2020	USD	EUR	2'595'694.63	2'302'985.21
13.07.2020	IDR	USD	35'000'000'000.00	2'456'485.12
13.07.2020	RUB	USD	124'150'000.00	1'752'991.31
13.07.2020	RUB	USD	321'750'000.00	4'520'198.65
13.07.2020	USD	CHF	4'029'008.86	3'900'000.00
13.07.2020	USD	EUR	16'129'040.00	14'800'000.00
13.07.2020	USD	EUR	2'974'572.00	2'650'000.00
13.07.2020	USD	IDR	10'000'000.00	152'980'000'000.00
13.07.2020	USD	RUB	6'000'000.00	446'198'400.00
20.07.2020	CHF	USD	1'216'367.90	1'281'061.51
20.07.2020	CHF	USD	29'406.30	30'910.40
20.07.2020	CHF	USD	4'917.80	5'205.67
20.07.2020	CHF	USD	46'317.56	49'343.82
20.07.2020	CHF	USD	231'868.95	244'201.11
20.07.2020	CHF	USD	153'645'209.24	161'816'966.02
20.07.2020	CHF	USD	20'632.71	21'797.11
20.07.2020	EUR	USD	5'734'584.50	6'467'636.44
20.07.2020	EUR	USD	2'302'985.21	2'597'375.81
20.07.2020	USD	CHF	162'863'270.34	153'645'209.24
20.07.2020	USD	CHF	334'428.17	315'499.54
20.07.2020	USD	CHF	18'561.65	17'643.78
20.07.2020	USD	CHF	1'289'344.82	1'216'367.90
20.07.2020	USD	EUR	23'482.04	20'911.59
20.07.2020	USD	EUR	6'546'601.67	5'734'584.50
20.07.2020	USD	EUR	17'137.93	15'236.42
20.07.2020	USD	EUR	2'587'821.35	2'266'837.20

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.08.2020	CHF	USD	36'819.44	40'191.95
20.08.2020	CHF	USD	11'902.80	12'987.94
20.08.2020	CHF	USD	992.93	1'084.79
20.08.2020	CHF	USD	153'645'209.24	163'023'978.74
20.08.2020	CHF	USD	1'216'367.90	1'290'617.10
20.08.2020	CHF	USD	13'804.90	14'924.86
20.08.2020	CHF	USD	3'415.70	3'692.81
20.08.2020	CHF	USD	315'499.54	334'758.18
20.08.2020	CHF	USD	1'849'519.66	1'992'415.72
20.08.2020	EUR	USD	66'866.21	77'570.82
20.08.2020	EUR	USD	24'158.03	28'025.49
20.08.2020	EUR	USD	2'266'837.20	2'589'430.80
20.08.2020	EUR	USD	5'734'584.50	6'550'673.22
20.08.2020	USD	CHF	405'400.21	368'630.41
20.08.2020	USD	CHF	171'004'870.67	155'494'728.90
20.08.2020	USD	CHF	1'352'878.92	1'230'172.80
20.08.2020	USD	EUR	2'710'476.46	2'290'995.23
20.08.2020	USD	EUR	6'863'696.34	5'801'450.71
24.08.2020	USD	KZT	8'262'454.43	3'400'000'000.00
04.09.2020	CHF	USD	2'950'000.00	3'241'402.04
21.09.2020	CHF	USD	54'957.65	60'166.24
21.09.2020	CHF	USD	368'630.41	405'779.53
21.09.2020	CHF	USD	37'873.84	41'685.57
21.09.2020	CHF	USD	1'858'425.86	2'042'360.88
21.09.2020	CHF	USD	155'494'728.90	171'164'873.03
21.09.2020	CHF	USD	1'230'172.80	1'354'144.75
21.09.2020	EUR	USD	2'290'995.23	2'712'194.70
21.09.2020	EUR	USD	23'866.01	28'265.71
21.09.2020	EUR	USD	5'801'450.71	6'868'047.42
21.09.2020	EUR	USD	66'143.04	78'336.51
21.09.2020	USD	CHF	1'102.78	996.66
21.09.2020	USD	CHF	507'176.16	460'465.24
21.09.2020	USD	CHF	1'354'965.08	1'230'172.80
21.09.2020	USD	CHF	173'315'513.56	157'353'154.76
21.09.2020	USD	EUR	8'431.61	7'068.81
21.09.2020	USD	EUR	17'941.15	15'189.30
21.09.2020	USD	EUR	2'659'005.10	2'244'075.53
21.09.2020	USD	EUR	9'575.13	8'082.80
21.09.2020	USD	EUR	48'372.39	40'444.80
21.09.2020	USD	EUR	6'952'511.83	5'867'593.75
13.10.2020	EUR	USD	2'500'000.00	2'867'850.00
13.10.2020	USD	CHF	3'244'753.40	2'950'000.00
13.10.2020	USD	CHF	4'119'453.45	3'850'000.00
13.10.2020	USD	EUR	19'281'823.10	16'970'000.00
13.10.2020	USD	IDR	8'010'862.19	118'000'000'000.00
13.10.2020	USD	RUB	1'735'242.40	124'150'000.00
20.10.2020	CHF	USD	35'898.84	39'290.39
20.10.2020	CHF	USD	103'912.59	114'350.50
20.10.2020	CHF	USD	157'353'154.76	173'481'753.37
20.10.2020	CHF	USD	996.70	1'083.84
20.10.2020	CHF	USD	460'465.24	507'662.64

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	CHF	USD	79'176.17	86'150.01
20.10.2020	CHF	USD	1'000.34	1'102.87
20.10.2020	CHF	USD	1'230'172.80	1'356'264.73
20.10.2020	EUR	USD	2'244'075.53	2'660'676.93
20.10.2020	EUR	USD	5'867'593.75	6'956'883.19
20.10.2020	USD	CHF	628'664.26	574'536.27
20.10.2020	USD	CHF	172'177'650.47	157'353'154.76
20.10.2020	USD	CHF	1'459'771.74	1'334'085.39
20.10.2020	USD	CHF	3'308.62	3'001.02
20.10.2020	USD	EUR	2'625'792.78	2'244'075.53
20.10.2020	USD	EUR	6'865'671.45	5'867'593.75
20.11.2020	CHF	USD	574'536.27	629'277.08
20.11.2020	CHF	USD	14'842.05	16'510.98
20.11.2020	CHF	USD	6'521.74	7'145.94
20.11.2020	CHF	USD	18'027.36	19'900.60
20.11.2020	CHF	USD	1'999.90	2'182.56
20.11.2020	CHF	USD	8'038.32	8'807.67
20.11.2020	CHF	USD	1'334'085.39	1'461'194.72
20.11.2020	CHF	USD	157'353'154.76	172'345'488.83
20.11.2020	CHF	USD	37'951.36	41'624.74
20.11.2020	EUR	USD	2'244'075.53	2'627'363.63
20.11.2020	EUR	USD	5'867'593.75	6'869'778.76
20.11.2020	EUR	USD	174'956.68	207'811.79
20.11.2020	USD	CHF	3'316.77	3'004.56
20.11.2020	USD	CHF	172'253'042.98	157'353'154.76
20.11.2020	USD	CHF	705'057.90	644'070.39
20.11.2020	USD	CHF	1'476'658.39	1'348'927.44
20.11.2020	USD	EUR	2'752'474.89	2'328'495.45
20.11.2020	USD	EUR	6'935'982.82	5'867'593.75
20.11.2020	USD	EUR	15'616.11	13'189.28
20.11.2020	USD	EUR	91'450.25	77'347.48
21.12.2020	CHF	USD	157'353'154.76	172'424'240.33
21.12.2020	CHF	USD	644'070.39	705'758.64
21.12.2020	CHF	USD	1'619'442.98	1'782'232.06
21.12.2020	CHF	USD	2'010.74	2'203.33
21.12.2020	CHF	USD	27'142.56	29'832.23
21.12.2020	CHF	USD	48'462.72	53'816.37
21.12.2020	CHF	USD	1'348'927.44	1'478'126.00
21.12.2020	EUR	USD	2'328'495.45	2'754'146.75
21.12.2020	EUR	USD	24'209.34	29'386.75
21.12.2020	EUR	USD	45'929.70	54'725.24
21.12.2020	EUR	USD	5'867'593.75	6'940'195.76
21.12.2020	EUR	USD	60'357.60	71'846.67
21.12.2020	USD	CHF	2'282.49	2'028.68
21.12.2020	USD	CHF	808'826.72	716'620.47
21.12.2020	USD	CHF	3'413.80	3'037.26
21.12.2020	USD	CHF	173'783'970.54	153'972'597.90
21.12.2020	USD	CHF	1'522'491.47	1'348'927.44
21.12.2020	USD	CHF	5'619'871.69	4'999'999.84
21.12.2020	USD	EUR	2'914'820.63	2'398'634.49
21.12.2020	USD	EUR	7'203'646.48	5'927'951.35

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.01.2021	USD	MXN	3'000'000.00	61'468'470.00
15.01.2021	EUR	USD	500'000.00	611'644.50
15.01.2021	USD	CHF	7'449'279.17	6'800'000.00
15.01.2021	USD	EUR	11'369'512.40	9'640'000.00
15.01.2021	USD	EUR	1'995'514.93	1'646'000.00
15.01.2021	USD	IDR	7'910'437.76	118'000'000'000.00
20.01.2021	CHF	USD	1'348'927.44	1'524'711.42
20.01.2021	CHF	USD	153'972'597.90	174'037'365.80
20.01.2021	CHF	USD	13'712.35	15'512.94
20.01.2021	CHF	USD	716'620.47	810'006.07
20.01.2021	CHF	USD	86'111.80	96'828.81
20.01.2021	CHF	USD	131'861.60	149'045.00
20.01.2021	EUR	USD	49'293.12	59'960.64
20.01.2021	EUR	USD	2'398'634.49	2'917'722.98
20.01.2021	EUR	USD	5'927'951.35	7'210'819.30
20.01.2021	EUR	USD	7'501.69	9'153.11
20.01.2021	USD	CHF	5'668'146.99	5'003'896.84
20.01.2021	USD	CHF	2'285.39	2'028.88
20.01.2021	USD	CHF	11'180.95	9'891.90
20.01.2021	USD	CHF	1'055'483.93	939'380.70
20.01.2021	USD	EUR	7'224'487.43	5'973'119.00
20.01.2021	USD	EUR	8'139.88	6'677.78
20.01.2021	USD	EUR	19'204.63	15'739.69
20.01.2021	USD	EUR	2'942'248.21	2'432'615.30
21.01.2021	USD	CHF	1'517'945.76	1'350'971.73
22.02.2021	CHF	USD	101'606.00	113'804.73
22.02.2021	CHF	USD	42'597.66	48'069.56
22.02.2021	CHF	USD	939'380.70	1'056'564.24
22.02.2021	CHF	USD	148'972'100.70	167'555'703.81
22.02.2021	CHF	USD	150'504.00	168'868.44
22.02.2021	CHF	USD	1'576'157.71	1'770'705.08
22.02.2021	CHF	USD	1'350'971.73	1'519'499.41
22.02.2021	EUR	USD	5'973'119.00	7'229'265.93
22.02.2021	EUR	USD	2'432'615.30	2'944'194.30
22.02.2021	EUR	USD	61'641.60	74'811.33
22.02.2021	USD	CHF	27'313.13	24'385.44
22.02.2021	USD	CHF	1'188'972.02	1'058'185.10
22.02.2021	USD	CHF	169'155'346.53	150'548'258.41
22.02.2021	USD	CHF	1'140.85	1'013.82
22.02.2021	USD	CHF	1'687'051.38	1'501'475.73
22.02.2021	USD	EUR	3'026'281.90	2'494'256.90
22.02.2021	USD	EUR	7'247'185.28	5'973'119.00
22.03.2021	CHF	USD	49'607.11	55'141.68
22.03.2021	CHF	USD	1'501'475.73	1'688'398.31
22.03.2021	CHF	USD	150'548'258.41	169'290'398.42
22.03.2021	CHF	USD	131'259.38	141'137.60
22.03.2021	CHF	USD	1'058'185.10	1'189'921.29
22.03.2021	EUR	USD	2'494'256.90	3'027'803.39
22.03.2021	EUR	USD	5'973'119.00	7'250'828.89
22.03.2021	EUR	USD	38'966.34	47'640.25
22.03.2021	USD	CHF	160'209'620.14	148'690'548.45

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	USD	CHF	1'116.60	1'010.60
22.03.2021	USD	CHF	1'985'921.02	1'857'709.96
22.03.2021	USD	CHF	18'202.26	17'027.12
22.03.2021	USD	CHF	1'321'791.08	1'226'754.30
22.03.2021	USD	CHF	1'599'448.99	1'484'448.61
22.03.2021	USD	CHF	12'065.65	11'286.69
22.03.2021	USD	EUR	9'833.66	8'158.48
22.03.2021	USD	EUR	2'953'844.27	2'479'097.16
22.03.2021	USD	EUR	24'220.64	19'950.45
22.03.2021	USD	EUR	7'036'469.93	5'905'555.96
22.03.2021	USD	EUR	80'317.59	67'563.04
22.03.2021	USD	EUR	30'861.54	26'017.15
26.03.2021	USD	CHF	7'817'864.58	6'945'000.00
26.03.2021	USD	EUR	13'141'628.50	10'850'000.00
20.04.2021	CHF	USD	148'690'548.45	160'361'670.85
20.04.2021	CHF	USD	87'991.20	94'301.17
20.04.2021	CHF	USD	84'225.96	90'368.29
20.04.2021	CHF	USD	28'992.17	30'743.96
20.04.2021	CHF	USD	1'484'448.61	1'600'966.99
20.04.2021	CHF	USD	1'226'754.30	1'323'045.56
20.04.2021	CHF	USD	125'901.72	136'378.74
20.04.2021	EUR	USD	86'314.10	103'040.91
20.04.2021	EUR	USD	5'905'555.96	7'040'780.98
20.04.2021	EUR	USD	2'479'097.16	2'955'654.01
20.04.2021	EUR	USD	59'851.37	70'520.48
20.04.2021	USD	CHF	1'545'660.12	1'424'789.50
20.04.2021	USD	CHF	81'630.52	76'979.21
20.04.2021	USD	CHF	42'689.58	40'086.80
20.04.2021	USD	CHF	161'300'540.83	148'690'548.45
20.04.2021	USD	CHF	1'610'340.17	1'484'448.61
20.04.2021	USD	CHF	2'121.92	2'000.84
20.04.2021	USD	CHF	2'143.10	1'999.80
20.04.2021	USD	CHF	8'658.57	8'009.20
20.04.2021	USD	EUR	3'142'623.14	2'625'262.63
20.04.2021	USD	EUR	7'069'363.87	5'905'555.96

## Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

### Futures

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
US 10yr Note JUN 20	30.06.2020	130	0
US 10yr Note SEP 20	30.09.2020	130	130

## Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

### Futures

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
US 10yr Note DEC 20	31.12.2020	100	100
US 10yr Note MAR 21	31.03.2021	60	60
US 10yr Note SEP 20	30.09.2020	100	100

## Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

### Optionen

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
FX OTC Call Option - USD/IDR IDJA 10:	19.03.2021	12'000'000	0
FX OTC Call Option - USD/RUB RUMO 12:	18.03.2021	6'000'000	0
FX OTC Put Option - EUR/USD USNY 10:0	26.11.2020	4'067'797	4'067'797
FX OTC Put Option - USD/IDR IDJA 10:0	19.03.2021	0	12'000'000
FX OTC Put Option - USD/RUB RUMO 12:3	18.03.2021	0	6'000'000

## Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

### Optionen

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
FX OTC Call Option - USD/IDR IDJA 10:	19.03.2021	12'000'000	12'000'000
FX OTC Call Option - USD/INR INMU 12:	12.11.2020	8'000'000	8'000'000
FX OTC Call Option - USD/RUB RUMO 12:	18.03.2021	6'000'000	6'000'000
FX OTC Put Option - USD/IDR IDJA 10:0	19.03.2021	12'000'000	12'000'000
FX OTC Put Option - USD/INR INMU 12:0	12.11.2020	8'000'000	8'000'000
FX OTC Put Option - USD/RUB RUMO 12:3	18.03.2021	6'000'000	6'000'000

<sup>1</sup> Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten auf Basisiteln

<sup>2</sup> Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / «Reverse Splits» / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

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

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

### *Bestimmung des Nettoinventarwertes*

Für jeden Teilfonds berechnet die Verwaltungsgesellschaft oder ihr Beauftragter gemäss den in Anhang A des Prospektes für den jeweiligen Teilfonds enthaltenen Vorschriften den Nettoinventarwert, den Nettoinventarwert je Klasse und den Nettoinventarwert je Anteil für jeden als Bewertungstag bezeichneten Tag sowie am Ende des Geschäftsjahres.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds wird durch Abzug der Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds (einschliesslich der nachstehend beschriebenen Kosten und Gebühren) von den gesamten Vermögenswerten des Teilfonds berechnet.

Der Nettoinventarwert je Klasse wird durch Abzug der dieser Klasse zurechenbaren Verbindlichkeiten eines Teilfonds von den dieser Klasse zurechenbaren Vermögenswerten des Teilfonds berechnet. Die klassenspezifischen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können unter anderem das Folgende enthalten: alle Kosten oder Gewinne in Verbindung mit einer klassenspezifischen Währungsabsicherung, den Anteil der einer Klasse zurechenbaren Gebühren und Aufwendungen einschliesslich Vermögensverwaltungsgebühr, Performance Fee, Verwaltungskosten und anderer Anpassungen wie beispielsweise die Kosten, Rechnungsabgrenzungen, Verluste, Dividenden, Gewinne, Erträge und Einkünfte, von denen die Verwaltungsgesellschaft festlegt, dass sie sich auf diese Klasse beziehen.

Der Nettoinventarwert je Anteil wird durch Division des Nettoinventarwerts je Klasse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Klasse bestimmt.

Der Nettoinventarwert, der Nettoinventarwert je Klasse und der Nettoinventarwert je Anteil werden für jeden Bewertungstag gemäss der Satzung und den nachstehend genannten Grundsätzen bestimmt, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes festlegt:

1. Der Wert von Barmitteln, Krediten, Einlagen oder abrufbaren Guthaben, Wechseln, Sichtschecks, vertraglichen Schuldversprechen, Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und angekündigten oder aufgelaufenen und noch nicht vereinnahmten Zinsen wird in voller Höhe - zuzüglich etwaiger aufgelaufener Zinsen - angerechnet, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft hat festgelegt, dass derartige Positionen nicht den vollen Betrag wert sind und die Verwaltungsgesellschaft hat einen angemessenen Abzug festgelegt, durch den der wahre Wert des Vermögenswerts reflektiert wird. In diesen Fällen wird der Wert angesetzt, den die Verwaltungsgesellschaft für den vertretbaren Wert hält.

2. a. Ausser im Fall von Rechten an einem verwalteten Sondervermögen, auf das Absatz 3 anwendbar ist, und vorbehaltlich der nachstehenden Absätze 4 und 5 erfolgen alle Berechnungen, die auf dem Wert von Anlagen basieren, die an einer Börse, einer Warenterminbörse, einer Terminbörse oder einem OTC-Markt quotiert, notiert oder gehandelt werden, unter Verwendung des letzten Schlusskurses - oder, falls es keinen Schlusskurs gibt, des letzten verfügbaren Geldkurses - an der Hauptbörse für diese Anlagen zum Geschäftsschluss an diesem Ort an dem Tag, für den diese Berechnung vorzunehmen ist. Bei der Bewertung von Schuldtiteln müssen möglicherweise Stückzinsen hinzugerechnet werden.

b. Gibt es eine solche Börse, Warenterminbörse, Terminbörse oder einen solchen OTC-Markt nicht, sind bei allen Berechnungen, die auf dem Wert von Anlagen basieren, für die eine Person, ein Unternehmen oder ein Institut, die bzw. das den Markt für diese Anlage stellt (und falls es mehr als einen derartigen Marktmacher gibt, dann von demjenigen Marktmacher, den die Verwaltungsgesellschaft bestimmt), Quotierungen anbietet, die letzten dort quotierten Geldkurse zu verwenden. Dies gilt jeweils mit der Massgabe, dass die an einer anderen Börse als der Hauptbörse geltenden Preise zu verwenden sind, wenn die Verwaltungsgesellschaft diese unter den gegebenen Umständen für ein faireres Kriterium für den Wert einer solchen Anlage hält.

c. Derivatekontrakte, die an einer Börse, einer Warenterminbörse, einer Terminbörse oder ausserbörslich gehandelt werden, werden zum Regulierungspreis bewertet, der durch den Markt festgestellt wird, an dem das Derivat gehandelt wird. Ist der Marktpreis nicht verfügbar, kann der Derivatekontrakt gemäss vorstehendem Buchst. b bewertet werden.

Derivatekontrakte, die nicht an vorstehend genannten Börsen oder Märkten gehandelt und nicht von einer Clearing-Gegenpartei gecleart werden, werden auf der Basis des Mark-to-Market-Wertes des Derivatekontrakts bewertet. Falls die Marktbedingungen keine Marktbewertung zulassen, kann ein zuverlässiges und konservatives Mark-to-Model-Verfahren verwendet werden. Derivatekontrakte, die zwar nicht an vorstehend genannten Börsen oder Märkten gehandelt, aber von einer Clearing-Gegenpartei gecleart werden, werden auf Basis einer Quotierung bewertet, die von der massgeblichen Gegenpartei mindestens täglich zur Verfügung gestellt und von einer von dieser Gegenpartei unabhängigen Partei oder einer anderen unabhängigen Partei, die für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurde, mindestens wöchentlich bestätigt wird. Alternativ kann ein Derivatekontrakt, der zwar nicht an einem regulierten Markt gehandelt, aber von einer Clearing-Gegenpartei gecleart wird, anhand einer alternativen Bewertung bewertet werden. Etwaige alternative Bewertungen entsprechen den internationalen Best-Practice-Grundsätzen und den Grundsätzen für die Bewertung von OTC-Instrumenten, die von Organisationen wie dem IOSCO und der AIMA entworfen wurden. Die alternative Bewertung wird von einer sachkundigen Person zur Verfügung gestellt, die von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren Vertretern ausgewählt wird, oder anhand anderer Methoden ermittelt, unter der Voraussetzung, dass monatlich ein vollumfänglicher Abgleich der alternativen Bewertung mit der Bewertung der Gegenpartei erfolgt. Jeder erhebliche Unterschied zwischen der alternativen Bewertung und der Gegenpartei-Bewertung wird unverzüglich untersucht und erläutert.

d. Devisentermingeschäfte werden entweder anhand derselben Methode wie Derivatekontrakte, die nicht in einem geregelten Markt gehandelt werden, bewertet oder durch Verwendung des geltenden Kurses, zu dem ein neuer Forward-Kontrakt derselben Grösse und Fälligkeit am Bewertungstag geschlossen werden könnte.

3. Im Fall eines Teilfonds, bei dem es sich um einen Geldmarktfonds handelt, kann die Gesellschaft das Vermögen eines Teilfonds anhand der fortgeführten Anschaffungskosten bewerten, falls die Verwendung dieser Bewertungsmethode zulässig ist und vorbehaltlich der Anforderungen der FMA. Ist beabsichtigt, Anlagen nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten gemäss Nummern zu bewerten, so wird dies in Anhang A des Prospekts angegeben.

4. Vorbehaltlich der Absätze 2, 3 und 5 entspricht der Wert eines Anteils an einer offenen Treuhänderschaft, einer offenen Kapitalgesellschaft, einer offenen Investmentgesellschaft oder einem ähnlichen offenen Vehikel (ein verwaltetes Sondervermögen) dem letzten für den massgeblichen Bewertungstag oder einen möglichst nah gelegenen Tag (gegebenenfalls) veröffentlichten Nettoinventarwert je Anteil, Aktie oder sonstiger Beteiligung an diesem verwalteten Sondervermögen oder, falls dieser nicht verfügbar ist, dem geschätzten Nettoinventarwert zum massgeblichen Bewertungstag oder einem möglichst nah gelegenen Zeitpunkt.

5. Sind weder Nettoinventarwert noch die in Absätzen 2, 3 oder 4 dargelegten Geld- oder Briefkurse oder Kursquotierungen verfügbar, bestimmt sich der Wert des betreffenden Vermögenswerts jeweils auf die Art und Weise, die die Verwaltungsgesellschaft festlegt (einschliesslich unter anderem anhand von Preisbildungsmodellen zur Bestimmung des fairen Wertes).

6. Unbeschadet des vorstehend Gesagten kann die Verwaltungsgesellschaft die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode verlangen, wenn sie der Ansicht ist, dass eine solche Bewertung einen beizulegenden Zeitwert besser widerspiegelt.

7. Jeder Wert (gleich ob der eines Wertpapiers oder von Bargeld), der nicht in der Basiswährung oder der Währung der Klasse ausgedrückt ist, wird gegebenenfalls zum anwendbaren Wechselkurs in die Basiswährung oder die Währung der Klasse umgerechnet.

8. Der Wert aufgelaufener Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen (einschliesslich aufgelaufener Vermögensverwaltungsgebühren, Anreizzahlungen und Honorare für professionelle Leistungen), Kreditoren- und

Eventualverbindlichkeiten, für die Rückstellungen gebildet werden, wird zum vollen Betrag angesetzt, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft trifft andere Bestimmungen.

#### *Swinging Single Pricing*

Der OGAW oder die im Namen des OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds die Anwendung eines SSP-Mechanismus festlegen, um der Verwässerung der Performance zu begegnen, die entsteht, wenn ein Fonds hohe Zu- und Abflüsse verzeichnet, um sicherzustellen, dass langfristige Anteilhaber keine wesentlichen Nachteile durch die negativen Folgen von Rücknahmen und Zeichnungen erleiden.

Der SSP-Mechanismus basiert auf einem einzigen Nettoinventarwert je Anteil für Zeichnungen und Rücknahmen, der im Falle von Nettozu- oder -abflüssen nach oben bzw. nach unten angepasst wird, um Transaktionskosten, Provisionen, Steuern, Spreads und sonstige Kosten, die einem Teilfonds aufgrund von Cashflows entstanden sind, zu berücksichtigen. Hierdurch werden die genannten Kosten von den zeichnenden und den zurückgebenden Anteilhabern getragen. Das Anpassungsfaktor (der «Swing-Faktor») wird üblicherweise angewendet, wenn die Nettozu- oder -abflüsse eine bestimmte Grenze (der «Swing-Schwellenwert») übersteigen. In Anhang A wird angegeben, ob für einen bestimmten Teilfonds eine SSP-Politik angewendet wird und gegebenenfalls werden der höchstmögliche Swing-Faktor sowie der Swing-Schwellenwert festgelegt.

#### *Aussetzung der Bestimmung des Nettoinventarwertes*

Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Teilfonds die Bestimmung des Nettoinventarwertes, des Nettoinventarwertes je Klasse und/oder des Nettoinventarwertes je Anteil aussetzen, wenn der OGAW oder die im Namen des OGAW handelnde Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass diese Aussetzung im Interesse der Anteilhaber, des OGAW und/oder eines Teilfonds ist. Die Aussetzung ist unter anderem unter folgenden Umständen möglich:

1. Falls eine Hauptbörse, eine Commodity-Börse, eine Terminbörse oder ein OTC-Markt, an der bzw. dem ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Teilfonds notiert, quotiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (ausser der Schliessung an normalen Wochenenden und Feiertagen) oder der Handel erheblich eingeschränkt oder ausgesetzt ist oder
2. falls für einen wesentlichen Teil der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten des Teilfonds vertretbare Bewertungen nicht rechtzeitig zur Verfügung stehen oder
3. wenn Umstände vorliegen, infolge derer es billigerweise nicht möglich ist, den Nettoinventarwert, den Nettoinventarwert je Klasse oder den Nettoinventarwert je Anteil hinreichend genau und zeitnah zu bestimmen oder
4. infolge von Devisenverkehrsbeschränkungen oder sonstigen Einschränkungen, die sich auf die Übertragung von finanziellen Mitteln auswirken, oder wenn Transaktionen des Teilfonds nicht möglich sind oder wenn Käufe und Verkäufe der Anlagen des Teilfonds nicht zu normalen Wechselkursen getätigt werden können oder
5. falls eine Entscheidung über die Liquidierung und Abwicklung des Teilfonds getroffen wurde.

#### **Hinweis Master-Feeder-Struktur**

Bei den folgenden Teilfonds handelt es sich um Feeder-Fonds im Sinne des Gesetzes über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (Master-Feeder-Strukturen).

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (Feeder-Fonds)

LGT Sustainable Quality Equity Hedged Sub-Fund (Master-Fonds)

Der LGT Sustainable Quality Equity Hedged Sub-Fund (Master-Fonds) ist ein Teilfonds der Crown Sigma UCITS plc, bei der es sich um einen OGAW nach irischem Recht in der Rechtsform der offenen Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur,

variablen Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds handelt, die über eine Zulassung der irischen Zentralbank verfügt. Der Verkaufsprospekt, die Fondsbedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte des Master-Fonds sind kostenlos bei der nachstehenden Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds erhältlich: LGT Capital Partners (Ireland) Limited, 3rd Floor, 30 Herbert Street, Dublin 2, Ireland.

### Umrechnungskurse per 30.04.2021

AUD	1.00	=	USD	0.7727	BRL	1.00	=	USD	0.1844
CAD	1.00	=	USD	0.8131	CHF	1.00	=	USD	1.0965
CLP	1.00	=	USD	0.0014	CNY	1.00	=	USD	0.1546
CZK	1.00	=	USD	0.0465	EUR	1.00	=	USD	1.2041
GBP	1.00	=	USD	1.3849	IDR	100.00	=	USD	0.0069
ILS	1.00	=	USD	0.3084	INR	1.00	=	USD	0.0135
JPY	100.00	=	USD	0.9150	KZT	1.00	=	USD	0.0023
MXN	1.00	=	USD	0.0496	MYR	1.00	=	USD	0.2446
NOK	1.00	=	USD	0.1204	NZD	1.00	=	USD	0.7177
PEN	1.00	=	USD	0.2637	PLN	1.00	=	USD	0.2640
RON	1.00	=	USD	0.2443	RUB	1.00	=	USD	0.0133
SEK	1.00	=	USD	0.1183	SGD	1.00	=	USD	0.7517
UYU	1.00	=	USD	0.0228					

### Effektive Gebühren und Total Expense Ratio (TER)

Name	Management Fee in %	Operations Fee in %	TER 1 in %	TER 2 in %
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) A	1.50	0.10 <sup>1</sup>	1.77	1.77
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) A	1.50	0.10 <sup>1</sup>	1.81	1.81
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) A	1.50	0.10 <sup>1</sup>	1.81	1.81
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) B	1.50	0.10 <sup>1</sup>	1.77	1.77
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) B	1.50	0.10 <sup>1</sup>	1.81	1.81
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) B	1.50	0.10 <sup>1</sup>	1.81	1.81
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) I1	0.70	0.01	0.89	0.89
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) I1	0.70	0.01	0.89	0.89
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) C	0.70	0.05 <sup>1</sup>	0.97	0.97
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) C	0.70	0.05 <sup>1</sup>	1.01	1.01
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) C	0.70	0.05 <sup>1</sup>	1.01	1.01
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) IM	0.00	0.01	0.15	0.15
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) B	0.90	0.15 <sup>2</sup>	1.15	1.15
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) B	0.90	0.15 <sup>2</sup>	1.19	1.19
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (USD) B	0.90	0.15 <sup>2</sup>	1.19	1.19
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) I1	0.45	0.09 <sup>3</sup>	0.59	0.59
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) I1	0.45	0.09 <sup>3</sup>	0.62	0.62
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) I2	0.04	0.02	0.07	0.07
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) C	0.45	0.09 <sup>2</sup>	0.69	0.69
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (CHF) C	0.45	0.09 <sup>2</sup>	0.73	0.73
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) IM	0.00	0.06 <sup>4</sup>	0.11	0.11
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (USD) B	1.20	0.25 <sup>2</sup>	1.48	1.48
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (CHF) B	1.20	0.25 <sup>2</sup>	1.52	1.52
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (EUR) B	1.20	0.25 <sup>2</sup>	1.52	1.52
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (EUR) I1	0.55	0.09 <sup>3</sup>	0.75	0.75
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (CHF) I2	0.04	0.02	0.10	0.10

<b>Name</b>	<b>Management Fee in %</b>	<b>Operations Fee in %</b>	<b>TER 1 in %</b>	<b>TER 2 in %</b>
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (CHF) C	0.55	0.09 <sup>2</sup>	0.85	0.85
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (USD) IM	0.00	0.06 <sup>4</sup>	0.14	0.14

<sup>1</sup> Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.18% p.a.

<sup>2</sup> Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.30% p.a.

<sup>3</sup> Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.15% p.a.

<sup>4</sup> Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.12% p.a.

Die bei der Verwaltung der Teilfonds angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff «Total Expense Ratio (TER)» bekannten Kennziffer enthalten. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Teilfondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Teilfondsvermögens aus.

Die Berechnung der TER erfolgt anhand der Berechnungsmethode der «Ongoing Charges» gem. CESR-Guideline unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn die vorliegenden Teilfonds substantiell auch in Zielfonds investiert sind. Sofern eine performanceabhängige Vergütung («Performance Fee») im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Die Kosten der Master-Fonds sind in der Gesamtkostenquote (TER) der Feeder-Fonds bereits enthalten.

### **Transaktionskosten**

Die Teilfonds tragen alle Nebenkosten in Verbindung mit der Anlage, der Wiederanlage oder der Veräusserung von Vermögenswerten des Teilfonds. So auch die Transaktionskosten einschliesslich Broker-Provisionen und Gewinnauf- und abschlägen von Händlern sowie Spreads. Die Teilfonds tragen zudem alle externen Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.

Bis zum 31. März 2021 wurden die Transaktionskosten (ohne Währungsabsicherungskosten) sowie Steuern und Abgaben in Verbindung mit solchen Transaktionen der Verwahrstelle aus den Verwaltungskosten beglichen. Die Transaktionskosten entsprachen rund 20% der Verwaltungskosten.

<b>Name</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged	USD	925.12
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged	EUR	21'143.30
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive	USD	2'002.00

### **Wertschriftenleihe (Securities Lending)**

Sofern dies in Anhang A des Prospektes für den massgeblichen Teilfonds geregelt ist, kann die Verwaltungsgesellschaft ausschliesslich zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements zur Verbesserung seiner Erträge alle oder einen Teil der von einem Teilfonds gehaltenen Wertpapiere an Dritte verleihen.

Im Allgemeinen dürfen Wertpapierleihgeschäfte nur über anerkannte Clearingorganisationen, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Banken, Wertpapierfirmen, Finanzdienstleistungsinstitute, oder Versicherungsunternehmen, welche auf die Wertpapierleihe spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Bei einem Wertpapierleihgeschäft muss der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft im Namen des OGAW grundsätzlich Sicherheiten erhalten, deren Wert mindestens der Gesamtbewertung der verliehenen Wertpapiere und den eventuell

aufgelaufenen Zinsen entspricht. Derartige Sicherheiten sind in Form einer zulässigen finanziellen Sicherheit zu stellen. Sie sind nicht erforderlich, falls die Wertpapierleihe über Clearstream International oder Euroclear oder irgendeine entsprechende Organisation erfolgt, der dem OGAW oder der im Namen des OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft die Erstattung des Wertes der verliehenen Wertpapiere zusichert. Bei der Einhaltung der Anlagevorschriften sind die verliehenen Wertpapiere konsequent zu berücksichtigen.

Die Verwahrstelle darf bis maximal 50 % der Erträge aus der Wertpapierleihe zur Deckung ihrer direkten und indirekten Kosten einbehalten.

In Verbindung mit Anlagen, die Gegenstand von Wertpapierleiheverträgen sind, erhält die Verwaltungsgesellschaft keine Erstattung von Quellensteuern.

Am 30. April 2021 waren keine Wertpapiere ausgeliehen.

### Derivatdeckung

Derivate werden gemäss Modified Commitment Ansatz eingesetzt. Die entsprechenden Limiten wurden per 30. April 2021 eingehalten und weisen folgende Werte auf:

Name	Derivat- risiko in % des NAV	Gesamt- risiko in % des NAV
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged	0.00	99.61
LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged	25.08	123.44
LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive	0.00	97.13

### Verwendung des Erfolges

LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) A  
 LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) A  
 LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) A  
 LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged (EUR) A  
 LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive (USD) A

Die erwirtschafteten Gewinne der Anteilklassen werden in der Regel jährlich ausgeschüttet.

Für das Geschäftsjahr 2020/2021 sind nachfolgende Ausschüttungsbeträge per 30. April 2021 vorgesehen:

Name	Nettoertrag		Kapitalgewinne		Substanz		Total	
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (USD) A	USD	0.00	USD	67.70	USD	0.00	USD	67.70
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (CHF) A	CHF	0.00	CHF	61.47	CHF	0.00	CHF	61.47
LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged (EUR) A	EUR	0.00	EUR	60.38	EUR	0.00	EUR	60.38

Für alle übrigen Teilfonds und/oder Anteilklassen werden die erwirtschafteten Gewinne thesauriert.

### Kapital und weitere Angaben zur Verwaltungsgesellschaft

LGT Capital Partners (FL) AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein fungiert als Verwaltungsgesellschaft des OGAW im Sinne des UCITSG. Die Geschäftsräume der Verwaltungsgesellschaft befinden sich in Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein und die Errichtung auf unbegrenzte Dauer erfolgte am 1. September 1998 in Form einer Aktiengesellschaft mit Sitz und Hauptverwaltung in Vaduz, Liechtenstein. Die Verwaltungsgesellschaft wurde gemäss Kapitel III des UCITSG von der FMA in dieser Funktion zugelassen und in die offizielle Liste der liechtensteinischen Verwaltungsgesellschaften eingetragen.

Das Grundkapital der Verwaltungsgesellschaft beträgt 1 Mio. CHF und ist voll einbezahlt.

Beim Mutterunternehmen handelt es sich um die LGT Gruppe Holding AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz. Eine konsolidierte Jahresrechnung kann an oben genannter Adresse oder unter [www.lgt.com](http://www.lgt.com) bezogen werden.

#### *Angaben zur Vergütungspolitik*

Der Verwaltungsrat der LGT Capital Partners (FL) AG (die «Gesellschaft») hat ein Vergütungsreglement verabschiedet, um eine Vergütungspolitik sicherzustellen, die den für OGAW-Manager geltenden gesetzlichen Anforderungen entspricht. Das Vergütungsreglement soll verhindern, dass übermässige Risiken eingegangen werden, und geeignete Massnahmen erhalten, um Interessenskonflikte zu vermeiden und eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen.

Informationen über die Vergütungspolitik und -praxis der Gesellschaft sind im Internet unter [www.lgt.com](http://www.lgt.com) (Publikationen | Regulatory) veröffentlicht. Diese Informationen umfassen eine Beschreibung sowohl der Berechnungsmethode als auch der Zurückbehaltungspolitik in Bezug auf die Vergütung bestimmten Mitarbeitenden, der so genannten «identifizierten Mitarbeitenden», und der für die Genehmigung der Vergütung verantwortlichen Personen oder Stellen.

Die Gesamtzahl der identifizierten Mitarbeitenden, die zum 30. April 2021 bei der Gesellschaft beschäftigt waren, betrug vier. Einer von ihnen gilt als Risikoträger und drei von ihnen sind für bestimmte Kontrollfunktionen verantwortlich. Die identifizierten Mitarbeitenden sind verantwortlich für alle Anlagefonds der Gesellschaft, deren Gesamtnettvermögen per 30. April 2021 rund CHF 31.2 Milliarden beträgt.

#### **Hinterlegungsstellen**

##### *LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged*

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin

##### *LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged*

DB Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

EC Euroclear Bank, Brussels

SIX SIS AG, Zurich

UBS AG, Zurich

##### *LGT Sustainable Bond Fund EM Defensive*

Citibank, N.A., Jakarta

EC Euroclear Bank, Brussels

SIX SIS AG, Zurich

**LGT Capital Partners (FL) AG**

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz  
Phone +423 235 25 25, [lgt.cp@lgtcp.com](mailto:lgt.cp@lgtcp.com)

**LGT Bank AG**

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz  
Phone +423 235 11 22, [info@lgt.com](mailto:info@lgt.com)

[www.lgt.com](http://www.lgt.com)

