

Jahresbericht 2020

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2020

BKB Sustainable – Equity Switzerland
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	4	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	5	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	6	A / CH0496872323 I1 / CH0375612766 I2 / CH0375612790
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	12	I1 / CH0375612832 I2 / CH0375612881
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	22	I1 / CH0375612923 I2 / CH0375612931
Anhang zu Ergänzende Angaben	30	

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

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

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

Internetadresse

www.bkb.ch

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner
Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(bis 31.12.2019)

Reto Ketterer
Vizepräsident (bis 31.12.2019)
Präsident (ab 1.1.2020 bis 24.8.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Michael Kehl
Präsident (ab 24.8.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Thomas Rose
Mitglied (bis 31.12.2019)
Vizepräsident (ab 1.1.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

André Valente
Delegierter
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

Christian Maurer
Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(ab 1.1.2020 bis 24.10.2020)

Dr. Daniel Brüllmann
Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(ab 24.8.2020)

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director
(bis 31.12.2019)

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director
(ab 24.8.2020)

Geschäftsleitung

André Valente
Managing Director
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

Eugène Del Cioppo
Managing Director
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Products
White Labelling Solutions

Urs Fäs
Managing Director
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Executive Director
Leiterin Corporate Governance & Change Management

Georg Pfister
Managing Director
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

Thomas Reisser
Executive Director
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Executive Director
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

Delegation der Administration

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertriebsträger

Mit dem Vertrieb des Umbrella-Fonds sind die Basler Kantonalbank (BKB) und die Bank Cler AG beauftragt worden.

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

BKB Sustainable

- ***Equity Switzerland***
- ***Bonds CHF Domestic***
- ***Bonds CHF Foreign***

Mitteilung vom 11. März 2020

1. «Anteile und Anteilklassen (§ 6)

Es soll eine neue Anteilsklasse «R» geschaffen werden, deren Anlegerkreis nicht beschränkt ist. Die Anteile dieser Anteilsklasse werden nur als Inhaberanteile emittiert. Eine Mindestzeichnung bzw. ein Mindestbestand ist nicht erforderlich.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Vermögen der Teilvermögen (§ 19)

Die maximale Kommission für die Anteilsklasse «R» soll 1.5% p.a. betragen.

Die Anteilsklasse «R» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «I1», «I2» und «A» durch die Möglichkeit, für deren Vertrieb Retrozessionen zu bezahlen.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA am 8. April 2020 genehmigt und traten am 9. April 2020 in Kraft.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

BKB Sustainable

mit den Teilvermögen

- **Equity Switzerland**
- **Bonds CHF Domestic**
- **Bonds CHF Foreign**

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Basel, 23. April 2021

Ernst & Young AG

Roland Huwiler
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

BKB Sustainable – Equity Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		275 220 105.41	180 568 488.30	101 195 314.63
Klasse A	CH0496872323		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.94	106.11	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.94	106.11	
Anzahl Anteile im Umlauf		38 971,7150	27 655,5220	
Klasse I1	CH0375612766			³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		130.57	123.96	94.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		130.57	123.96	94.86
Anzahl Anteile im Umlauf		856 280,1540	682 595,9290	577 113,3650
Klasse I2	CH0375612790			⁴
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		13 157.03	12 491.05	9 544.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		13 157.03	12 491.05	9 559.14
Anzahl Anteile im Umlauf		12 092,0000	7 447,0000	4 875,0000

¹ Erstemission per 21.10.2019

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 25.8.2017

⁴ Erstemission per 21.8.2017

Performance

	Währung	2020	2019	2018
Klasse A ¹	CHF	5.3%	-	-
Klasse I1 ¹	CHF	6.2%	31.9%	-8.7% ²
Klasse I2 ¹	CHF	6.2%	31.9%	-8.7% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

² Die Performance wurde für den Zeitraum vom 31.12.2017 bis 31.12.2018 berechnet.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Nach einem positiven Start in das Jahr 2020 kamen die internationalen Finanzmärkte aufgrund der Covid-19-Pandemie sehr stark unter Druck. In der Folge brach die Weltwirtschaft deutlich ein. Durch das koordinierte Eingreifen von Notenbanken und Regierungen konnte negativeren wirtschaftlichen Auswirkungen entgegen gewirkt werden. Die Aktienbörsen erholten sich in der Folge wieder. Die Schweizer Obligationen haben sich in 2020 unwesentlich verändert.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung der Diversifikation und unter Einhaltung definierter Nachhaltigkeitskriterien, den Referenzindex Swiss Performance Index optimiert nachzubilden. Die investierbaren Aktienanlagen haben sich teilweise sehr gut entwickelt. In der Berichtsperiode hat sich der Fonds deshalb in Relation zum SPI erneut besser entwickelt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
NESTLE SA	19,18
ROCHE Holding AG	14,28
NOVARTIS AG	13,53
Zurich Insurance Group	3,94
ABB Ltd	3,53
UBS AG	3,38
Cie Financiere Richemont SA	3,03
Lonza Group AG	2,79
Sika AG	2,68
GIVAUDAN AG	2,10
Übrige	30,44
Total	98,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 217 392.11	502 013.55
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	272 158 067.90	178 825 610.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9 197.00	730 120.00
Sonstige Vermögenswerte	1 872 904.07	518 993.04
Gesamtfondsvermögen	275 257 561.08	180 576 737.09
Aufgenommene Kredite	-25 970.92	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-11 484.75	-8 248.79
Nettofondsvermögen	275 220 105.41	180 568 488.30

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-6 446.75	-4 913.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5 336 950.05	2 870 173.04
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	14 600.00	56 940.00
– aus Gratisaktien	8 700.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 569 115.73	1 324 414.78
Total Ertrag	6 922 919.03	4 246 614.82
Aufwand		
Passivzinsen	-29.58	-36.87
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-28 179.52	-4 517.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-86 884.79	-62 856.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-104 224.40	-60 637.54
Sonstige Aufwendungen	-2 252.76	-5 033.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-551 972.33	-202 682.16
Total Aufwand	-786 074.28	-348 295.54
Nettoertrag	6 136 844.75	3 898 319.28
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	8 243 580.36	3 067 678.95
Realisierter Erfolg	14 380 425.11	6 965 998.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 396 302.51	28 814 224.14
Gesamterfolg	18 776 727.62	35 780 222.37

Verwendung des Erfolges

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6 136 844.75	3 898 319.28
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6 136 844.75	3 898 319.28
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-2 147 895.66	-1 364 411.75
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 988 949.09	-2 533 907.53
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	180 568 488.30	101 195 314.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 649 205.04	-981 971.19
Saldo aus dem Anteilverkehr	77 524 094.53	44 574 922.49
Gesamterfolg	18 776 727.62	35 780 222.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	275 220 105.41	180 568 488.30

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 655,5220	0,0000
Ausgegebene Anteile	15 890,2540	29 255,5220
Zurückgenommene Anteile	-4 574,0610	-1 600,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	38 971,7150	27 655,5220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 316,1930	27 655,5220
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	682 595,9290	577 113,3650
Ausgegebene Anteile	354 964,6060	252 266,7730
Zurückgenommene Anteile	-181 280,3810	-146 784,2090
Bestand Ende Berichtsperiode	856 280,1540	682 595,9290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	173 684,2250	105 482,5640
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 447,0000	4 875,0000
Ausgegebene Anteile	5 375,0000	3 240,0000
Zurückgenommene Anteile	-730,0000	-668,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	12 092,0000	7 447,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 645,0000	2 572,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse A

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.674
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.585
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.089

Klasse I1

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.926
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.024
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.902

Klasse I2

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	294.88
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-103.20
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	191.68

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	11 350	57 550	8 900	60 000	1 161 600	0,42	
Total Österreich						1 161 600	0,42	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 200	950		2 150	347 440	0,13	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	840	2 440		3 280	521 520	0,19	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	2 340			2 340	601 380	0,22	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	20 030	1 090	11 000	10 120	597 080	0,22	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	4 760	6 200	1 890	9 070	629 458	0,23	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	700	1 400		2 100	97 650	0,04	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	355		355				
SENSIRION AG NPV*	CHF	800			800	45 840	0,02	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	56 330	37 370	32 000	61 700	5 142 078	1,87	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	2 300	5 070		7 370	770 165	0,28	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	19 570	19 560	28 230	10 900	1 515 100	0,55	
Total Schweiz						10 267 711	3,73	
Total Inhaberaktien						11 429 311	4,15	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	8 690			8 690	526 614	0,19	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	228	219	277	170	1 467 100	0,53	
Total Schweiz						1 993 714	0,72	
Total Partizipationsscheine						1 993 714	0,72	
Weitere Aktien								
Schweiz								
RÖCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	114 150	83 348	70 248	127 250	39 320 250	14,28	
Total Schweiz						39 320 250	14,28	
Total Weitere Aktien						39 320 250	14,28	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	296 400	284 509	187 579	393 330	9 719 184	3,53	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	35 910	12 590	700	47 800	2 827 848	1,03	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	75 560	30 340	14 500	91 400	5 377 976	1,95	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	5 930			5 930	1 206 755	0,44	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	950	1 886	2 000	836	165 026	0,06	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	925	1 264	1 789	400	841 600	0,31	
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)*	CHF		110		110	844 800	0,31	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 510	1 625	1 535	1 600	381 600	0,14	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 185	495		2 680	611 040	0,22	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	5 140	9 930	10 000	5 070	270 992	0,10	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 545	1 180		2 725	486 140	0,18	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	2 250	1 190		3 440	1 395 264	0,51	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	51 500	56 700	1 800	106 400	2 002 448	0,73	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 211	332	878	665	606 148	0,22	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	5 070	2 580		7 650	4 239 630	1,54	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 025	355		1 380	1 573 200	0,57	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 260	1 323	1 033	1 550	5 781 500	2,10	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	4 200	9 200		13 400	322 136	0,12	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF		12 840		12 840	250 380	0,09	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	465	353	90	728	588 224	0,21	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	130	60	190				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	43 250	17 300	900	59 650	3 042 150	1,11	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 080	1 925	295	2 710	477 773	0,17	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	13 200	9 745	11 000	11 945	2 398 556	0,87	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	195	62		257	444 096	0,16	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	21	24	15	30	2 652 000	0,96	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	24 750	12 250		37 000	3 179 040	1,15	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	11 835	4 475	2 800	13 510	7 684 488	2,79	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	2 540	130	1 500	1 170	334 620	0,12	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	336 900	239 630	70 230	506 300	52 786 838	19,18	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF		459 719	14 349	445 370	37 255 201	13,53	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	56 800	109 200	79 300	86 700	793 305	0,29	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	4 160	1 720	3 480	2 400	180 960	0,07	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		5 507	507	5 000	5 200 000	1,89	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	9 020	6 200	2 450	12 770	1 510 691	0,55	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	73 360	30 940		104 300	8 352 344	3,03	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	750	5 728	958	5 520	533 784	0,19	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 355	1 895		8 250	866 250	0,31	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 150	580	600	1 130	3 017 100	1,10	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	4 670	770	4 490	950	618 925	0,22	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	32 570	50 430	17 000	66 000	1 355 640	0,49	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	22 910	7 625		30 535	7 383 363	2,68	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	11 520	7 063	7 000	11 583	2 664 090	0,97	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 205	685		1 890	784 350	0,28	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	2 080	1 790	1 600	2 270	2 341 505	0,85	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	7 940	6 010		13 950	1 298 745	0,47	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF		10 297		10 297	4 246 483	1,54	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	17 945	2 550	325	20 170	1 752 773	0,64	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	4 865	5 645	6 090	4 420	2 108 782	0,77	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 730	2 320	4 870	2 180	945 684	0,34	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	9 230	5 330	710	13 850	1 712 553	0,62	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	600	5 544		6 144	361 574	0,13	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	617 000	298 000	170 000	745 000	9 290 150	3,38	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF		2 800		2 800	247 240	0,09	
VALORA HOLDING CHF1 (REGD)*	CHF	340	4 140	4 480				
VONTOBEL HLDGS AG CHF 1 (REGD)*	CHF	12 170	3 580	2 200	13 550	951 210	0,35	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	6 550	1 180	2 330	5 400	319 140	0,12	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	24 920	10 180	6 100	29 000	10 831 500	3,95	
Total Schweiz						219 414 793	79,72	
Total Namensaktien						219 414 793	79,72	
Anrechte								
Österreich								
AMS AG RIGHTS 30.03.20*	CHF		12 500	12 500				
Total Österreich							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						272 158 068	98,88	

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

Investmentzertifikate, open end								
Schweiz								
PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	4 000	2 700	6 650	50	9 197	0,00	
Total Schweiz						9 197	0,00	
Total Investmentzertifikate, open end						9 197	0,00	
Anrechte								
Schweiz								
INA INVEST HOLDING LTD RIGHTS 10.06.20**	CHF		4 200	4 200				
Total Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						9 197	0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						272 167 265	98,88	0,00
Bankguthaben auf Sicht						1 217 392	0,44	
Sonstige Vermögenswerte						1 872 904	0,68	
Gesamtfondsvermögen						275 257 561	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-25 971		
Andere Verbindlichkeiten						-11 485		
Nettofondsvermögen						275 220 105		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	272 158 068	98,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	9 197	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	272 167 265	98,88

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

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	201 600	201 600

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,88% p.a.
 - Klasse I1: 0,09% p.a.
 - Klasse I2: 0,09% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 1,50% p.a.
 - Klasse I1: 1,50% p.a.
 - Klasse I2: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,88%
Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		190 375 633.35	127 011 152.90	64 341 808.65
Klasse I1	CH0375612832			¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.36	100.77	99.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		100.36	100.77	99.73
Anzahl Anteile im Umlauf		379 523,5500	320 235,5100	217 759,1100
Klasse I2	CH0375612881			³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		10 051.81	10 092.69	10 002.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		10 051.81	10 092.69	9 987.99
Anzahl Anteile im Umlauf		15 150,0000	9 387,0000	4 258,0000

¹ Erstemission per 25.8.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 21.8.2017

Performance

	Währung	2020	2019	2018
Klasse I1 ¹	CHF	-0.1%	1.4%	0.0% ²
Klasse I2 ¹	CHF	-0.1%	1.5%	0.0% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

² Die Performance wurde für den Zeitraum vom 31.12.2017 bis 31.12.2018 berechnet.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Nach einem positiven Start in das Jahr 2020 kamen die internationalen Finanzmärkte aufgrund der Covid-19-Pandemie sehr stark unter Druck. In der Folge brach die Weltwirtschaft deutlich ein. Durch das koordinierte Eingreifen von Notenbanken und Regierungen konnte negativeren wirtschaftlichen Auswirkungen entgegen gewirkt werden. Die Aktienbörsen erholten sich in der Folge wieder. Die Schweizer Obligationen haben sich in 2020 unwesentlich verändert.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung der Diversifikation und unter Einhaltung definierter Nachhaltigkeitskriterien, den Schweizer Obligationen Markt der inländischen Schuldner möglichst nachzubilden. Die investierbaren Anlagen haben trotz der Wirtschaftskrise leicht an Wert gewonnen. Im Jahr 2020 hat der Fonds leicht weniger stark an Wert gewonnen als der genannte Markt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbk Schweizerischer Hypo Inst	15,14
Pfandbriefzentr Schweiz Kantonalbanken	15,02
Switzerland	11,52
Zuercher Kantonalbank	2,36
Swisscom AG	2,24
Basler Kantonalbank	1,84
Canton of Zurich	1,67
LGT Bank Ltd	1,67
Geneva, Canton	1,67
Canton of Berne	1,65
Übrige	43,64
Total	98,42

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 610 558.12	3 002 569.24
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	187 411 279.39	123 123 669.60
Sonstige Vermögenswerte	1 388 190.09	890 182.19
Gesamtfondsvermögen	190 410 027.60	127 016 421.03
Aufgenommene Kredite	-27 278.41	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-7 115.84	-5 268.13
Nettofondsvermögen	190 375 633.35	127 011 152.90

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	189.29	0.03
Negativzinsen	-14 055.90	-10 067.65
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 471 379.49	969 384.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	294 576.38	350 686.45
Total Ertrag	1 752 089.26	1 310 003.14
Aufwand		
Passivzinsen	-189.25	-189.27
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-30 900.00	-26 022.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-105 186.16	-62 854.87
Sonstige Aufwendungen	-2 139.70	-5 033.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-27 168.53	-16 267.39
Total Aufwand	-178 114.54	-122 898.24
Nettoertrag	1 573 974.72	1 187 104.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-394 674.62	-5 662.30
Realisierter Erfolg	1 179 300.10	1 181 442.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-775 779.32	-193 974.21
Gesamterfolg	403 520.78	987 468.39

Verwendung des Erfolges

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 573 974.72	1 187 104.90
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 573 974.72	1 187 104.90
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-550 891.15	-415 486.72
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 023 083.57	-771 618.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	127 011 152.90	64 341 808.65
Abgeführte Verrechnungssteuer	-466 496.96	-309 778.76
Saldo aus dem Anteilverkehr	63 427 456.63	61 991 654.62
Gesamterfolg	403 520.78	987 468.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	190 375 633.35	127 011 152.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	320 235,5100	217 759,1100
Ausgegebene Anteile	86 454,0900	124 996,7000
Zurückgenommene Anteile	-27 166,0500	-22 520,3000
Bestand Ende Berichtsperiode	379 523,5500	320 235,5100
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	59 288,0400	102 476,4000
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 387,0000	4 258,0000
Ausgegebene Anteile	6 694,0000	5 251,0000
Zurückgenommene Anteile	-931,0000	-122,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 150,0000	9 387,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 763,0000	5 129,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.82980
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29043
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.53937

Klasse I2

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	83.105
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-29.086
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	54.019

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-26.09.29*	CHF	300 000			300 000	300 000	0,16
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22*	CHF	300 000			300 000	312 000	0,16
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	600 000			600 000	684 300	0,36
LGT BANK AG 1.50000% 14-10.05.21*	CHF	250 000			250 000	251 900	0,13
LGT BANK AG 1.87500% 13-08.02.23*	CHF	210 000	250 000		460 000	482 540	0,25
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21*	CHF	55 000		55 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF		350 000		350 000	370 930	0,19
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-10.05.21*	CHF	350 000		350 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF		250 000		250 000	263 750	0,14
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	500 000			500 000	529 950	0,28
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	300 000	300 000		600 000	642 360	0,34
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF		300 000		300 000	312 900	0,16
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-08.05.29*	CHF			400 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-13.08.27*	CHF		500 000		500 000	515 350	0,27
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 20-10.07.28*	CHF		300 000	300 000			
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	250 000	600 000		850 000	894 030	0,47
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	320 000			320 000	356 384	0,19
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	300 000			300 000	309 000	0,16
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF		400 000		400 000	399 200	0,21
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	300 000	250 000		550 000	591 525	0,31
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 13-29.07.22*	CHF	215 000	350 000		565 000	581 950	0,31
ZUERICH, CANTON OF 1.62500% 13-29.07.26*	CHF	385 000			385 000	430 238	0,23
ZURICH, CITY OF 1.75000% 14-06.03.29*	CHF		200 000		200 000	233 000	0,12
Total CHF					8 461 307	4,44	

Total Notes, fester Zins

8 461 307 4,44

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	400 000			400 000	409 360	0,21
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	550 000			550 000	562 650	0,30
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF		300 000		300 000	306 240	0,16
Total CHF					1 278 250	0,67	

Total Notes, Nullcoupon

1 278 250 0,67

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF		200 000		200 000	209 000	0,11
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.37500% 18-23.03.26*	CHF		300 000		300 000	310 350	0,16
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF		300 000		300 000	312 900	0,16
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	400 000			400 000	411 000	0,22
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	400 000			400 000	408 400	0,21
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27*	CHF	250 000			250 000	258 625	0,14
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	250 000			250 000	254 125	0,13
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 11-15.12.26*	CHF	65 000	485 000		550 000	653 895	0,34
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 17-21.12.29*	CHF		500 000		500 000	534 250	0,28
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-25.03.24*	CHF	385 000			385 000	393 008	0,21
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	1 150 000			1 150 000	1 196 115	0,63
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	605 000			605 000	627 990	0,33
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-18.10.30*	CHF		300 000		300 000	324 300	0,17
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF		400 000		400 000	412 600	0,22
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-10.12.30*	CHF		100 000	100 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	55 000			55 000	56 122	0,03
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22*	CHF	225 000			225 000	231 120	0,12
SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	500 000			500 000	529 250	0,28
ZUERCHER KANTONALBANK 0.87500% 13-17.05.21*	CHF	175 000		175 000			
ZUERICH,CITY OF 3.00000% 07-08.06.22*	CHF	200 000			200 000	210 300	0,11
Total CHF					7 333 350	3,85	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 333 350 3,85

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-24.11.21*	CHF	195 000			195 000	196 209	0,10
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-18.04.29*	CHF		450 000		450 000	457 425	0,24
Total CHF					653 634	0,34	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

653 634 0,34

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF		500 000		500 000	523 500	0,27
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28*	CHF		250 000		250 000	296 875	0,16
ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21*	CHF	450 000			450 000	460 035	0,24
ABB LTD-REG-S 0.30000% 19-06.08.24*	CHF	300 000	200 000		500 000	513 000	0,27
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF		500 000		500 000	541 000	0,28
ALLREAL HOLDING AG 0.75000% 15-31.03.21*	CHF	85 000		50 000	35 000	35 112	0,02
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	200 000	250 000		450 000	458 100	0,24
ALLREAL HOLDING AG 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	200 000	200 000		400 000	416 000	0,22
ALLREAL HOLDING AG 1.37500% 15-31.03.25*	CHF	80 000	250 000		330 000	347 655	0,18
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.50000% 18-19.04.23*	CHF	100 000	250 000		350 000	354 025	0,19
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 13-26.04.23*	CHF	250 000	270 000		520 000	543 140	0,29
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 14-19.12.24*	CHF	350 000			350 000	367 325	0,19
BALOISE-HOLDING AG 3.00000% 11-07.07.21*	CHF		550 000	300 000	250 000	254 625	0,13
BANK CLER AG-REG-S 0.50000% 17-28.11.25*	CHF	200 000	590 000		790 000	812 120	0,43
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF	300 000			300 000	306 750	0,16
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.50000% 15-10.06.24*	CHF	500 000	200 000		700 000	716 800	0,38
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	300 000	250 000		550 000	554 675	0,29
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	350 000	250 000		600 000	654 300	0,34

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.125000% 15-26.02.26*	CHF	600 000			600 000	618 000	0,32	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.250000% 15-24.06.24*	CHF	205 000			205 000	210 945	0,11	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 3.250000% 08-31.01.20*	CHF	200 000		200 000				
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.750000% 15-30.03.28*	CHF		300 000		300 000	319 800	0,17	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.250000% 18-25.01.27*	CHF		300 000		300 000	308 550	0,16	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONAL-REG-S 0.250000% 19-04.08.27*	CHF		500 000		500 000	514 750	0,27	
BASLER KANTONALBANK 2.500000% 06-24.03.21*	CHF	145 000		145 000				
BASLER KANTONALBANK 3.250000% 07-29.06.22*	CHF	185 000	350 000		535 000	564 960	0,30	
BASLER KANTONALBANK 1.875000% 10-26.10.26*	CHF	250 000	250 000		500 000	561 500	0,29	
BASLER KANTONALBANK 1.500000% 12-02.03.27*	CHF	460 000			460 000	510 370	0,27	
BASLER KANTONALBANK 0.375000% 15-10.08.23*	CHF	270 000	250 000		520 000	530 920	0,28	
BASLER KANTONALBANK 0.300000% 17-22.06.27*	CHF	300 000			300 000	309 450	0,16	
BASLER KANTONALBANK 0.150000% 19-02.04.27*	CHF	300 000	250 000		550 000	562 100	0,30	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.125000% 18-11.04.24*	CHF	250 000	200 000		450 000	457 425	0,24	
BELL FOOD GROUP AG 0.625000% 16-24.03.25*	CHF	280 000			280 000	285 740	0,15	
BELL FOOD GROUP AG 1.750000% 13-16.05.22*	CHF	300 000			300 000	307 950	0,16	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.375000% 18-01.02.24*	CHF	100 000	150 000		250 000	252 375	0,13	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.750000% 18-01.02.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	515 500	0,27	
BERN, CANTON OF 1.000000% 12-25.10.24*	CHF	425 000			425 000	450 500	0,24	
BERN, CANTON OF 1.250000% 13-07.02.28*	CHF	600 000			600 000	668 700	0,35	
BERN, CANTON OF 1.250000% 14-22.04.24*	CHF	200 000			550 000	583 275	0,31	
BERN, CANTON OF 1.750000% 10-24.09.25*	CHF		500 000		500 000	553 500	0,29	
BERN, CANTON OF 2.250000% 10-31.05.23*	CHF	200 000			200 000	213 900	0,11	
BERN, CANTON OF 2.375000% 10-25.03.22*	CHF	250 000	200 000		450 000	466 515	0,25	
BERN, CANTON OF 2.500000% 09-26.11.21*	CHF	200 000			200 000	205 700	0,11	
BERN, CITY OF 0.040000% 16-31.03.27*	CHF		380 000		380 000	386 650	0,20	
BERN, CITY OF 1.500000% 13-25.02.28*	CHF	600 000			600 000	673 500	0,35	
BERN, CITY OF 1.625000% 11-01.11.24*	CHF		300 000		300 000	323 550	0,17	
BERN, CITY OF 2.500000% 05-26.09.25*	CHF		300 000		300 000	340 500	0,18	
BERNER KANTONALBANK AG 0.750000% 15-14.07.25*	CHF	500 000	300 000		800 000	833 600	0,44	
BERNER KANTONALBANK AG 0.400000% 18-03.05.27*	CHF	500 000	250 000		750 000	772 500	0,41	
BERNER KANTONALBANK 0.300000% 20-29.05.30*	CHF		800 000		800 000	813 200	0,43	
BOBST GROUP SA-REG-S 0.500000% 20-17.02.26*	CHF		325 000	40 000	285 000	284 858	0,15	
BUCHER INDUSTRIES AG 1.375000% 14-02.10.24*	CHF		250 000		250 000	260 500	0,14	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.030000% 20-28.06.30*	CHF		300 000		300 000	302 700	0,16	
CEMBRA MONEY BANK AG 0.375000% 17-27.06.25*	CHF		550 000		550 000	557 425	0,29	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.250000% 17-23.05.24*	CHF		250 000		250 000	251 750	0,13	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.285000% 19-19.08.27*	CHF		300 000		300 000	301 650	0,16	
CLARIANT AG-REG-S 1.125000% 19-15.04.26*	CHF		150 000	70 000	80 000	82 560	0,04	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.000000% 14-29.09.23*	CHF	350 000			350 000	359 800	0,19	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.875000% 15-31.07.24*	CHF	300 000	250 000		550 000	567 325	0,30	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.500000% 16-19.05.26*	CHF	250 000			250 000	254 500	0,13	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.250000% 16-30.09.22*	CHF	250 000	300 000		550 000	553 575	0,29	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.750000% 18-06.06.25*	CHF	250 000	250 000		500 000	514 500	0,27	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.500000% 17-29.09.27*	CHF		395 000		395 000	402 308	0,21	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.750000% 20-05.05.23*	CHF		300 000		300 000	306 300	0,16	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.750000% 11-14.09.26*	CHF		250 000		250 000	281 500	0,15	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.125000% 14-24.09.29*	CHF		500 000		500 000	562 000	0,30	
EMMI FINANZ AG 1.625000% 13-12.07.23*	CHF	250 000			250 000	262 250	0,14	
GALENICA SANTE LTD 0.500000% 17-15.06.23*	CHF	325 000			325 000	330 200	0,17	
GALENICA SANTE LTD 1.000000% 17-15.12.26*	CHF		350 000		350 000	366 800	0,19	
GEBERIT AG 0.300000% 15-17.04.23*	CHF	230 000	270 000		500 000	506 750	0,27	
GEBERIT AG-REG-S 0.100000% 19-17.10.24*	CHF	250 000	250 000		500 000	506 250	0,27	
GEBERIT AG-REG-S 0.600000% 19-17.10.28*	CHF	350 000	200 000		550 000	573 650	0,30	
GENEVA, CANTON OF 0.625000% 14-30.07.21*	CHF	115 000			115 000	115 863	0,06	
GENEVA, CANTON OF 0.020000% 15-27.11.24*	CHF	455 000			455 000	461 825	0,24	
GENEVA, CANTON OF 1.500000% 11-14.10.24*	CHF	250 000			250 000	268 125	0,14	
GENEVA, CANTON OF 1.625000% 11-28.11.23*	CHF	180 000			180 000	190 800	0,10	
GENEVA, CANTON OF 1.250000% 12-29.12.22*	CHF	395 000			395 000	408 430	0,21	
GENEVA, CANTON OF 1.250000% 12-26.10.26*	CHF	365 000			365 000	396 755	0,21	
GENEVA, CANTON OF 2.500000% 10-06.04.22*	CHF	150 000			150 000	155 610	0,08	
GENEVA, CANTON OF 2.125000% 10-15.06.20*	CHF	140 000		140 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.250000% 17-29.11.27*	CHF		250 000		250 000	258 250	0,14	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.375000% 20-27.02.30*	CHF		250 000		250 000	260 500	0,14	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.950000% 20-25.03.30*	CHF		100 000		100 000	105 750	0,06	
GEORGES FISCHER FINANZ AG 2.500000% 13-12.09.22*	CHF	370 000			370 000	387 020	0,20	
GEORGES FISCHER FINANZ AG 0.875000% 16-12.05.26*	CHF	205 000			205 000	214 328	0,11	
GIVAUDAN SA 1.000000% 14-18.09.20*	CHF	80 000		80 000				
GIVAUDAN SA 1.750000% 14-19.03.24*	CHF	500 000			500 000	532 500	0,28	
GIVAUDAN SA 2.125000% 11-07.12.21*	CHF	350 000			350 000	358 750	0,19	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.375000% 18-09.04.25*	CHF		500 000		500 000	511 750	0,27	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.250000% 16-10.03.28*	CHF	300 000			300 000	309 450	0,16	
IMPLENIA AG-REG-S 1.625000% 14-15.10.24*	CHF	450 000		450 000				
IMPLENIA AG-REG-S 1.000000% 16-20.03.26*	CHF	275 000			275 000			
INTERSHOP HOLDING AG 1.125000% 15-17.04.23*	CHF	455 000		455 000				
JULIUS BAER GROUP-REG-S 0.375000% 17-06.12.24*	CHF	500 000			500 000	505 500	0,27	
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.200000% 19-18.06.25*	CHF	300 000	250 000		550 000	548 625	0,29	
LAUSANNE, CITY OF 0.625000% 15-04.03.30*	CHF		400 000		400 000	420 600	0,22	
LAUSANNE, CITY OF 1.250000% 12-07.06.24*	CHF	300 000			300 000	315 450	0,17	
LAUSANNE, CITY OF 1.500000% 13-03.04.28*	CHF	250 000			250 000	278 250	0,15	
LAUSANNE, CITY OF 1.000000% 14-29.04.22*	CHF	300 000			300 000	305 790	0,16	
LGT BANK AG 0.200000% 16-12.10.26*	CHF	470 000			470 000	481 045	0,25	
LGT BANK AG 0.500000% 17-12.05.27*	CHF		615 000		615 000	642 368	0,34	
LGT BANK AG 0.625000% 15-25.11.25*	CHF	280 000	200 000		480 000	501 120	0,26	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.125000% 19-28.05.26*	CHF	570 000			570 000	574 845	0,30	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.300000% 20-24.09.30*	CHF		435 000		435 000	441 525	0,23	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.000000% 14-08.10.24*	CHF	100 000			100 000	105 050	0,06	
LINDT & SPRUENGLI AG 0.300000% 17-06.10.27*	CHF	105 000			105 000	108 255	0,06	
LONZA SWISS FINANCE AG 3.000000% 12-11.10.22*	CHF	405 000		250 000	155 000	163 680	0,09	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.625000% 15-22.09.20*	CHF	500 000		500 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 1.250000% 15-22.09.23*	CHF	500 000		195 000	305 000	315 675	0,17	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.200000% 17-12.07.21*	CHF	150 000			150 000	150 585	0,08	
LUGANO, CITY OF 0.625000% 15-01.09.25*	CHF	300 000			300 000	312 150	0,16	
LUGANO, CITY OF 0.875000% 14-09.12.24*	CHF	250 000	200 000		450 000	470 700	0,25	
LUGANO, CITY OF 1.125000% 12-01.06.22*	CHF	275 000			275 000	281 050	0,15	
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.250000% 17-20.12.27*	CHF	250 000	250 000		500 000	510 500	0,27	
LUZERNER KANTONALBANK 3.000000% 05-11.03.25*	CHF	350 000			350 000	399 175	0,21	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.410000% 19-31.01.29*	CHF		175 000		175 000	182 525	0,10	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	200 000			200 000	205 200	0,11	
MOBIMO HOLDING AG 1.62500% 14-19.05.21*	CHF	295 000		295 000				
MOBIMO HOLDING AG 1.87500% 14-16.09.24*	CHF	500 000			500 000	533 000	0,28	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23*	CHF	300 000			300 000	306 750	0,16	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF		250 000		250 000	248 500	0,13	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	400 000	500 000		900 000	921 600	0,48	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 177 550	0,62	
NEUENBURG, CANTON OF 1.25000% 12-24.09.27*	CHF		450 000		450 000	495 900	0,26	
NEUENBURG, CANTON OF 0.04000% 15-11.11.24*	CHF	250 000			250 000	254 750	0,13	
NOVARTIS AG 0.25000% 15-13.05.25*	CHF		925 000		925 000	950 900	0,50	
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF		550 000		550 000	586 575	0,31	
PANALPINA WELTTRANSPORT HLDG AG-REG-S 1.00000% 18-12.12.22*	CHF	215 000			215 000	215 430	0,11	
PARTNERS GROUP HOLDING AG 0.15000% 17-07.06.24*	CHF		420 000		420 000	423 150	0,22	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF		450 000		450 000	459 450	0,24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 06-27.01.21*	CHF	410 000		410 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 06-16.10.20*	CHF	325 000		325 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-14.02.22*	CHF	1 230 000			1 230 000	1 277 724	0,67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF	395 000			395 000	422 808	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-13.05.20*	CHF	80 000		80 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF	330 000		330 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-01.12.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	595 950	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 11-25.11.20*	CHF	75 000		75 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	565 000			565 000	615 794	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 11-16.02.27*	CHF	250 000	250 000		500 000	589 150	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 11-30.03.26*	CHF	65 000	450 000		515 000	594 877	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-27.06.25*	CHF	250 000	250 000		500 000	564 050	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 12-13.08.21*	CHF	55 000		55 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	250 000	250 000		500 000	557 550	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 12-16.11.23*	CHF	75 000	300 000		375 000	393 225	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF		300 000		300 000	352 200	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 13-15.08.22*	CHF	400 000			400 000	412 800	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 13-16.01.23*	CHF	550 000			550 000	573 595	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 14-03.03.21*	CHF	355 000		355 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-14.01.22*	CHF	55 000			55 000	55 924	0,03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-10.05.22*	CHF	250 000			250 000	255 400	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25*	CHF	350 000	250 000		600 000	658 140	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 14-05.10.21*	CHF	55 000		55 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.05.24*	CHF	250 000	250 000		500 000	525 800	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	250 000	250 000		500 000	539 550	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	80 000	450 000		530 000	554 645	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	500 000			500 000	520 100	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	570 000			570 000	593 484	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	60 000	450 000		510 000	530 043	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-05.08.26*	CHF	60 000	450 000		510 000	528 768	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	500 000			500 000	515 650	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	60 000	540 000		600 000	615 420	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 17-21.03.28*	CHF		550 000		550 000	577 225	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	715 000			715 000	742 599	0,39	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	510 000		55 000	510 000	528 972	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-27.04.26*	CHF	350 000			350 000	362 705	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	650 000			650 000	671 840	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	250 000	280 000		530 000	563 337	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-10.12.30*	CHF		100 000		100 000	103 030	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF		300 000		300 000	309 510	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-02.08.30*	CHF		450 000		450 000	465 075	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN AG 0.25000% 17-01.12.25*	CHF	400 000	250 000		650 000	671 905	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21*	CHF	485 000			485 000	496 446	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 10-11.02.22*	CHF	400 000			400 000	413 880	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 10-03.09.20*	CHF	80 000		80 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 11-06.04.26*	CHF	350 000	250 000		600 000	689 460	0,36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 11-16.06.23*	CHF	450 000			450 000	481 455	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21*	CHF	145 000			145 000	146 972	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	500 000			500 000	561 850	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 11-31.10.24*	CHF	320 000			320 000	346 176	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21*	CHF	55 000			55 000	56 067	0,03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 12-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	554 950	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 12-17.04.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	571 350	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-17.07.24*	CHF	200 000	300 000		500 000	531 550	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-05.11.27*	CHF		600 000		600 000	671 100	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 13-16.04.21*	CHF	55 000		55 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25*	CHF	305 000	250 000		555 000	599 567	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 13-21.06.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	567 650	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 13-12.06.20*	CHF	80 000		80 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22*	CHF	540 000			540 000	560 844	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-17.02.21*	CHF	250 000		250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 14-17.06.26*	CHF	70 000	500 000		570 000	634 524	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF	55 000		55 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20*	CHF	85 000		85 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	600 000			600 000	627 840	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	250 000	250 000		500 000	520 950	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24*	CHF	330 000	200 000		530 000	555 016	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-20.01.23*	CHF	265 000			265 000	272 924	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	550 600	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	250 000	200 000		450 000	466 110	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF	270 000	550 000		820 000	840 664	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	550 000			550 000	585 420	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-28.07.25*	CHF	105 000	200 000		305 000	318 481	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-15.09.25*	CHF	500 000			500 000	519 450	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-17.07.24*	CHF	300 000	300 000		600 000	613 680	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-01.11.30*	CHF		500 000		500 000	539 850	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-25.02.26*	CHF	490 000			490 000	503 965	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF		500 000		500 000	520 350	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 16-21.05.25*	CHF	300 000	200 000		500 000	515 750	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF	300 000	300 000		600 000	614 640	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF		500 000		500 000	524 300	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24*	CHF		500 000		500 000	508 250	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-07.12.26*	CHF	300 000			300 000	313 740	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	400 000			400 000	426 320	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	520 000	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26*	CHF	600 000			600 000	621 840	0,33	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-24.07.28*	CHF	300 000			300 000	315 180	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27*	CHF				300 000	312 150	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF		300 000		650 000	692 250	0,36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-16.04.25*	CHF	500 000			500 000	513 000	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26*	CHF	500 000			500 000	518 550	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24*	CHF	500 000			500 000	512 000	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 18-08.03.29*	CHF	250 000	250 000		500 000	538 750	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	300 000	250 000		550 000	572 825	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 20-24.11.28*	CHF		300 000	300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF		600 000		600 000	617 700	0,32	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF	280 000			280 000	292 600	0,15	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	200 000			200 000	204 000	0,11	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.37500% 16-29.04.26*	CHF	250 000			250 000	254 500	0,13	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.06000% 18-11.02.22*	CHF	200 000			200 000	200 500	0,11	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.70000% 19-08.02.27*	CHF	250 000			250 000	259 500	0,14	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	500 000			500 000	568 500	0,30	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-SUB 3.87500% 11-21.12.21*	CHF	590 000		590 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.62500% 15-07.02.22*	CHF	55 000	150 000		205 000	209 182	0,11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	650 000			650 000	661 700	0,35	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	250 000	500 000		750 000	762 375	0,40	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.12500% 19-07.05.24*	CHF	350 000	200 000		550 000	556 050	0,29	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF		650 000		650 000	674 375	0,35	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	1 310 000			1 310 000	1 337 510	0,70	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF		500 000		500 000	525 250	0,28	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	500 000			500 000	516 000	0,27	
SGS LTD 3.00000% 11-27.05.21*	CHF	400 000			400 000	405 960	0,21	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	275 000	150 000		425 000	430 313	0,23	
SGS SA 1.37500% 14-25.02.22*	CHF	206 000			206 000	209 976	0,11	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	250 000			250 000	265 500	0,14	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF		250 000		250 000	260 125	0,14	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF		200 000		200 000	211 300	0,11	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000			200 000	218 200	0,11	
SIKA AG 1.75000% 12-12.07.22*	CHF	385 000			385 000	396 935	0,21	
SIKA AG 1.87500% 13-14.11.23*	CHF	300 000			300 000	318 600	0,17	
SIKA AG-REG-S 0.12500% 18-12.07.21*	CHF	200 000	250 000		450 000	451 413	0,24	
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	350 000			600 000	617 046	0,32	
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	250 000	350 000		600 000	650 040	0,34	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	350 000			350 000	386 225	0,20	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.37500% 14-15.12.21*	CHF	100 000			100 000	100 940	0,05	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.62500% 14-13.12.24*	CHF	200 000			200 000	209 200	0,11	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.20000% 16-15.12.28*	CHF		250 000		250 000	259 875	0,14	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF	400 000			400 000	401 600	0,21	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF		250 000		250 000	265 250	0,14	
ST GALLEN, CITY ON 1.62500% 11-10.11.25*	CHF	250 000	500 000		750 000	822 000	0,43	
ST GALLER KANTONALBANK 2.25000% 10-11.05.20*	CHF	295 000		295 000				
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	620 000			620 000	683 240	0,36	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-13.09.22*	CHF	200 000			200 000	206 800	0,11	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 14-09.09.22*	CHF	330 000			330 000	336 435	0,18	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	260 000	500 000		760 000	788 120	0,41	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	250 000			250 000	263 000	0,14	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF		650 000		650 000	672 425	0,35	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF		100 000		100 000	101 600	0,05	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF	510 000			510 000	511 785	0,27	
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF	235 000			235 000	246 515	0,13	
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF		250 000		250 000	262 625	0,14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.75000% 14-16.04.21*	CHF	175 000		175 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	200 000			400 000	429 400	0,23	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.50000% 16-03.11.25*	CHF	200 000	250 000		450 000	455 400	0,24	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	250 000			250 000	257 250	0,14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	250 000			250 000	258 000	0,14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	250 000	250 000		500 000	529 250	0,28	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF	430 000			430 000	452 360	0,24	
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF	520 000			520 000	528 060	0,28	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	600 000			600 000	621 000	0,33	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 180 000	250 000		1 430 000	1 569 425	0,82	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	300 000			300 000	316 050	0,17	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	300 000			300 000	314 550	0,17	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	300 000			300 000	319 800	0,17	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	1 500 000	300 000		1 800 000	1 926 720	1,01	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 210 000	690 000		1 900 000	2 106 340	1,11	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	1 403 000	597 000		2 000 000	2 208 000	1,16	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	1 739 000		1 000 000	739 000	745 651	0,39	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	1 817 000	900 000		2 717 000	2 823 778	1,48	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 100 000	850 000		1 950 000	2 459 925	1,29	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	2 165 000			2 165 000	2 385 397	1,25	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 600 000			2 200 000	2 961 200	1,56	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 204 000	1,16	
TESSIN, CANTON OF 1.25000% 12-11.06.27*	CHF		550 000		550 000	605 275	0,32	
THURGAU, CANTON OF 0.37500% 15-12.06.25*	CHF	300 000			500 000	519 500	0,27	
THURGAUER KANTONALBANK 1.00000% 12-30.11.22*	CHF	450 000			450 000	463 050	0,24	
THURGAUER KANTONALBANK 1.50000% 13-04.03.27*	CHF	250 000			250 000	276 375	0,15	
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	250 000	250 000		500 000	539 250	0,28	
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23*	CHF	200 000	250 000		450 000	471 375	0,25	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 15-31.03.25*	CHF	400 000			400 000	412 000	0,22	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 17-08.02.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	519 250	0,27	
THURGAUER KANTONALBANK 0.50000% 18-30.11.26*	CHF	250 000			250 000	260 625	0,14	
TICINO, CANTON OF 0.12500% 15-06.03.25*	CHF	575 000			575 000	587 075	0,31	
VAUD, CANTON OF 0.50000% 14-18.12.24*	CHF	350 000			350 000	364 700	0,19	
VAUD, CANTON OF 1.00000% 12-07.06.22*	CHF	450 000			450 000	460 350	0,24	
VIFOR PHARMA AG-REG-S 0.75000% 18-13.09.22*	CHF	390 000		150 000	240 000	242 400	0,13	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF		200 000		200 000	227 200	0,12	
WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23*	CHF	250 000	250 000		500 000	506 500	0,27	
WINTERTHUR, CITY OF 0.30000% 15-10.12.27*	CHF	600 000			600 000	620 100	0,33	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.15000% 18-26.03.25*	CHF		270 000		270 000	275 535	0,14	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF		250 000		250 000	254 750	0,13	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-12.03.20*	CHF	145 000		145 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25*	CHF	265 000			265 000	294 150	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 11-21.01.21*	CHF	95 000		95 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 2.37500% 11-29.03.23*	CHF	405 000			405 000	430 920	0,23	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23*	CHF	140 000	200 000		340 000	353 940	0,19	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF	370 000			370 000	373 885	0,20	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	795 000			795 000	806 925	0,42	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	280 000			280 000	288 120	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	600 000			600 000	621 000	0,33	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	200 000	250 000		450 000	461 925	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF	300 000			300 000	307 950	0,16	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF	200 000	100 000		300 000	306 900	0,16	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	150 000		150 000				
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF		450 000		450 000	462 375	0,24	
ZUERICH, CANTON OF 1.37500% 13-06.12.23*	CHF	280 000	350 000		630 000	666 855	0,35	
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 14-07.03.24*	CHF	250 000	350 000		600 000	635 400	0,33	
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 14-25.04.22*	CHF	250 000			250 000	255 150	0,13	
ZUERICH, CITY OF 1.62500% 13-26.09.24*	CHF	250 000			250 000	269 625	0,14	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	200 000			200 000	218 100	0,11	
ZUERICH, CITY OF 3.50000% 08-14.08.20*	CHF	200 000		200 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	200 000	250 000		450 000	510 075	0,27	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF		300 000		300 000	325 200	0,17	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	125 000			125 000	132 375	0,07	
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20*	CHF	285 000		285 000				
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF		550 000		550 000	598 950	0,31	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.50000% 18-18.12.24*	CHF	300 000	200 000		500 000	515 000	0,27	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	300 000	50 000		350 000	376 950	0,20	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	450 000			450 000	474 075	0,25	
ZURICH, CITY OF 1.12500% 14-06.03.23*	CHF	300 000			300 000	310 800	0,16	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF		250 000		250 000	257 250	0,14	
Total CHF						153 890 109	80,83	
Total Anleihen, fester Zins						153 890 109	80,83	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
AARGAU, CANTON OF 0.00000% 17-17.02.22*	CHF	200 000			200 000	201 440	0,11	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22*	CHF	200 000	20 000		220 000	219 758	0,12	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF		250 000		250 000	246 903	0,13	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-28.01.22*	CHF	150 000	285 000		435 000	437 871	0,23	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	450 000			450 000	461 700	0,24	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF		250 000		250 000	256 125	0,13	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 17-22.11.24*	CHF	200 000	250 000		450 000	459 450	0,24	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-22.02.23*	CHF	250 000			250 000	253 375	0,13	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-30.05.25*	CHF	400 000			400 000	409 200	0,21	
CANTON OF SCHWYZ SWITZERLAND 0.00000% 16-20.01.23*	CHF	200 000	300 000		500 000	506 500	0,27	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-26.05.28*	CHF	100 000	250 000		350 000	355 600	0,19	
GIVAUDAN SA 0.00000% 16-07.12.22*	CHF	250 000			250 000	251 500	0,13	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF	400 000			400 000	395 600	0,21	
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF		500 000		500 000	511 750	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-06.07.20*	CHF	60 000		60 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-09.01.20*	CHF	85 000		85 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-26.03.21*	CHF	365 000		365 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-02.07.21*	CHF	60 000		60 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23*	CHF	475 000			475 000	481 508	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-14.02.22*	CHF	400 000			400 000	402 800	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22*	CHF	250 000			250 000	252 850	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-29.07.24*	CHF	300 000	250 000		550 000	560 010	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27*	CHF	300 000	200 000		500 000	512 000	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF		500 000		500 000	511 050	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-15.07.20*	CHF	85 000		85 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22*	CHF	250 000			250 000	252 775	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	300 000	200 000		500 000	508 900	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	255 000	550 000		805 000	823 676	0,43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-02.10.26*	CHF	600 000			600 000	613 980	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-23.06.25*	CHF	250 000	250 000		500 000	510 250	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-27.01.27*	CHF		300 000		300 000	306 900	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	300 000			300 000	306 900	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF		300 000		300 000	306 300	0,16	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	275 000			275 000	275 963	0,14	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.00000% 20-15.07.22*	CHF		350 000		350 000	351 400	0,18	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	100 000	325 000		425 000	432 225	0,23	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 17-27.10.25*	CHF	250 000	250 000		500 000	511 750	0,27	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	175 000	270 000		445 000	442 998	0,23	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 100 000	900 000		2 000 000	2 108 000	1,11	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-12.03.30*	CHF		250 000		250 000	253 125	0,13	
ZUERICH, CANTON OF 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	400 000			400 000	409 400	0,21	
Total CHF						15 794 630	8,28	
Total Anleihen, Nullcoupon						15 794 630	8,28	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						187 411 279	98,42	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						187 411 279	98,42 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						1 610 558	0,85	
Sonstige Vermögenswerte						1 388 191	0,73	
Gesamtfondsvermögen						190 410 028	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-27 278		
Andere Verbindlichkeiten						-7 117		
Nettofondsvermögen						190 375 633		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	187 411 279	98,42
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	187 411 279	98,42

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse I1: 0,09% p.a.
 - Klasse I2: 0,09% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I1: 1,50% p.a.
 - Klasse I2: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I1:	0,10%
Klasse I2:	0,10%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		101 113 159.73	67 508 869.73	34 333 519.79
Klasse I1	CH0375612923			¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.46	99.99	99.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		99.46	99.99	98.93
Anzahl Anteile im Umlauf		198 428,9000	166 391,9000	113 583,9800
Klasse I2	CH0375612931			³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 960.58	10 014.02	9 922.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		9 960.58	10 014.02	9 907.69
Anzahl Anteile im Umlauf		8 170,0000	5 080,0000	2 326,0000

¹ Erstemission per 25.8.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 21.8.2017

Performance

	Währung	2020	2019	2018
Klasse I1 ¹	CHF	-0.2%	1.4%	-0.6% ²
Klasse I2 ¹	CHF	-0.2%	1.4%	-0.6% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

² Die Performance wurde für den Zeitraum vom 31.12.2017 bis 31.12.2018 berechnet.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Nach einem positiven Start in das Jahr 2020 kamen die internationalen Finanzmärkte aufgrund der Covid-19-Pandemie sehr stark unter Druck. In der Folge brach die Weltwirtschaft deutlich ein. Durch das koordinierte Eingreifen von Notenbanken und Regierungen konnte negativeren wirtschaftlichen Auswirkungen entgegen gewirkt werden. Die Aktienbörsen erholten sich in der Folge wieder. Die Schweizer Obligationen haben sich in 2020 unwesentlich verändert.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung der Diversifikation und unter Einhaltung definierter Nachhaltigkeitskriterien, den Schweizer Obligationen Markt der ausländischen Schuldner möglichst nachzubilden. Die investierbaren Anlagen haben trotz der Wirtschaftskrise leicht an Wert gewonnen. Im Jahr 2020 hat der Fonds leicht weniger stark an Wert gewonnen als der genannte Markt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
European Investment Bank	2,64
Province of Quebec	2,46
Muenchener Hypothekenbank	2,34
Oesterreichische Kontrollbank AG	2,33
Credit Agricole SA	2,29
Mondelez International	2,21
National Australia Bank Ltd	2,16
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,09
Jackson National Life Global Fund	2,07
Hypo Vorarlberg Bank AG	1,94
Übrige	74,56
Total	97,09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 534 276.40	1 656 262.55
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	98 195 468.24	65 553 166.15
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	515.65	520.30
Sonstige Vermögenswerte	400 790.58	301 616.55
Gesamtfondsvermögen	101 131 050.87	67 511 565.55
Aufgenommene Kredite	-14 124.70	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 766.44	-2 695.82
Nettofondsvermögen	101 113 159.73	67 508 869.73

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	123.56
Negativzinsen	-11 906.85	-8 456.90
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	706 227.96	462 035.85
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	131 705.95	166 103.13
Total Ertrag	826 033.06	619 805.64
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-15 932.48	-13 496.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-56 070.81	-32 775.81
Sonstige Aufwendungen	-2 017.63	-5 033.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8 842.52	-5 175.51
Total Aufwand	-95 394.34	-69 011.82
Nettoertrag	730 638.72	550 793.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-192 365.09	-33 577.87
Realisierter Erfolg	538 273.63	517 215.95
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-452 909.17	7 618.86
Gesamterfolg	85 364.46	524 834.81

Verwendung des Erfolges

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	730 638.72	550 793.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	730 638.72	550 793.82
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-255 723.55	-192 777.84
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-474 915.17	-358 015.98
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	67 508 869.73	34 333 519.79
Abgeführte Verrechnungssteuer	-221 384.35	-138 566.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	33 740 309.89	32 789 082.09
Gesamterfolg	85 364.46	524 834.81
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	101 113 159.73	67 508 869.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-31.12.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	166 391,9000	113 583,9800
Ausgegebene Anteile	44 521,5000	64 912,8000
Zurückgenommene Anteile	-12 484,5000	-12 104,8800
Bestand Ende Berichtsperiode	198 428,9000	166 391,9000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	32 037,0000	52 807,9200
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 080,0000	2 326,0000
Ausgegebene Anteile	3 352,0000	2 777,0000
Zurückgenommene Anteile	-262,0000	-23,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	8 170,0000	5 080,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 090,0000	2 754,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.71868
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.25153
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.46715

Klasse I2

Thesaurierung per 19.4.2021

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	71.974
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-25.190
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	46.784

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
CHF							
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.375000% 12-05.03.24*	CHF	350 000		350 000	381 675	0,38	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.375000% 13-15.03.23*	CHF		350 000	350 000	364 525	0,36	
EBN BV 1.125000% 12-04.07.24*	CHF		250 000	250 000	262 750	0,26	
EBN BV-REG-S 0.500000% 14-22.09.22*	CHF	300 000		300 000	305 100	0,30	
EBN BV-REG-S 0.875000% 14-22.09.26*	CHF		300 000	300 000	319 500	0,32	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000000% 09-14.04.21*	CHF	115 000	50 000	165 000	166 700	0,16	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625000% 11-23.11.23*	CHF	335 000		335 000	357 110	0,35	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.125000% 12-26.04.23*	CHF	290 000		290 000	302 035	0,30	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625000% 14-04.02.25*	CHF	260 000		260 000	284 050	0,28	
Total CHF					2 743 445	2,71	
Total Notes, fester Zins					2 743 445	2,71	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ABN AMRO BANK NV 0.300000% 16-18.12.24*	CHF	255 000		255 000	261 120	0,26	
ABN AMRO BANK NV 0.500000% 15-29.07.22*	CHF	450 000		450 000	456 300	0,45	
ABN AMRO BANK NV 1.125000% 14-24.04.20*	CHF	45 000	45 000				
ABN AMRO BANK NV 1.500000% 12-18.07.23*	CHF	40 000	205 000	245 000	257 250	0,25	
ABN AMRO BANK NV 2.625000% 11-27.04.21*	CHF	20 000	350 000	370 000	373 922	0,37	
ACCOR SA-REG-S 1.750000% 14-27.06.22*	CHF	310 000		310 000			
ACHMEA BANK NV 0.500000% 17-27.10.23*	CHF	580 000		580 000	586 960	0,58	
ACHMEA BANK NV 0.500000% 17-03.10.25*	CHF	195 000		195 000	197 048	0,19	
AKADEMISKA HUS AB 0.250000% 15-17.11.25*	CHF	250 000	205 000	455 000	468 423	0,46	
AKADEMISKA HUS AB 0.300000% 17-08.10.29*	CHF		350 000	350 000	365 400	0,36	
AKADEMISKA HUS AB 2.250000% 11-22.02.21*	CHF		100 000	100 000	100 400	0,10	
ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.375000% 19-07.02.29*	CHF	450 000		450 000	469 800	0,46	
ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.250000% 20-20.04.28*	CHF		650 000	650 000	672 750	0,67	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.750000% 18-19.12.22*	CHF	450 000		450 000	448 650	0,44	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.800000% 19-18.07.23*	CHF	875 000		875 000	872 375	0,86	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.203100% 20-03.06.24*	CHF		525 000	525 000	512 138	0,51	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.000000% 14-10.03.20*	CHF	45 000	45 000				
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.250000% 16-25.10.23*	CHF	370 000		370 000	375 735	0,37	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.350000% 18-22.10.24*	CHF	250 000		250 000	255 375	0,25	
ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 1.125000% 14-05.02.20*	CHF	45 000	45 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.400000% 19-22.11.24*	CHF	150 000	200 000	350 000	351 422	0,35	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.250000% 19-24.09.29*	CHF	300 000		300 000	292 500	0,29	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.250000% 19-29.10.25*	CHF	200 000		200 000	199 663	0,20	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.100000% 20-18.09.26*	CHF		250 000	250 000	246 500	0,24	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.240000% 19-06.06.25*	CHF	300 000	200 000	500 000	484 219	0,48	
BANCO SANTANDER CHILE 0.350000% 16-30.05.25*	CHF		125 000	125 000	125 603	0,12	
BANCO SANTANDER SA 0.750000% 17-12.06.23*	CHF	400 000		400 000	406 600	0,40	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.200000% 19-19.11.27*	CHF	350 000		350 000	350 000	0,35	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.050000% 18-30.12.22*	CHF	250 000	250 000	500 000	505 000	0,50	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.200000% 18-19.11.25*	CHF	300 000	400 000	700 000	721 000	0,71	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.200000% 20-19.11.25*	CHF		200 000	200 000			
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.300000% 15-16.09.22*	CHF	355 000	270 000	625 000	633 438	0,63	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 1.625000% 13-11.04.23*	CHF	20 000		20 000	20 870	0,02	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.200000% 19-12.06.26*	CHF	200 000		200 000	203 500	0,20	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.200000% 20-03.11.28*	CHF		250 000	250 000	253 875	0,25	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.125000% 14-22.05.20*	CHF	45 000	45 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.000000% 14-22.05.24*	CHF	40 000		40 000	43 060	0,04	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.550000% 15-08.12.23*	CHF	45 000		45 000	46 058	0,05	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.400000% 17-19.12.25*	CHF	345 000		345 000	354 143	0,35	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.600000% 17-05.04.27*	CHF	550 000	200 000	750 000	783 750	0,77	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.125000% 18-12.07.23*	CHF	600 000	800 000	1 400 000	1 432 200	1,42	
BERLIN HYP AG 0.250000% 20-11.09.28*	CHF		550 000	550 000	559 900	0,55	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.300000% 19-05.09.24*	CHF	200 000	325 000	525 000	536 025	0,53	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.750000% 19-03.09.27*	CHF	400 000		400 000	422 400	0,42	
BNG BANK NV 1.125000% 13-19.04.23*	CHF	190 000		190 000	197 600	0,20	
BNG BANK NV 1.250000% 14-30.04.24*	CHF	240 000		240 000	254 640	0,25	
BNG BANK NV 1.750000% 10-27.10.20*	CHF	250 000	250 000				
BNG BANK NV 2.125000% 10-09.11.29*	CHF		300 000	300 000	363 900	0,36	
BNG BANK NV 2.250000% 05-14.10.20*	CHF	320 000	320 000				
BNG BANK NV 2.250000% 11-23.02.21*	CHF	240 000		240 000	240 960	0,24	
BNG BANK NV 2.500000% 05-21.07.25*	CHF	285 000		285 000	324 188	0,32	
BNP PARIBAS 1.875000% 12-12.09.22*	CHF	40 000		40 000	41 520	0,04	
BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.375000% 11-07.10.20*	CHF	40 000	40 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.300000% 19-15.10.27*	CHF	200 000	400 000	600 000	599 400	0,59	
BNP PARIBAS-SUB 1.750000% 15-05.06.25*	CHF	495 000		495 000	515 295	0,51	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.375000% 14-03.02.21*	CHF	45 000	300 000	345 000	345 552	0,34	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.250000% 15-24.06.22*	CHF	220 000	350 000	570 000	575 415	0,57	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.111000% 20-24.07.28*	CHF		500 000	500 000	505 000	0,50	
BORAL LTD 2.250000% 13-20.02.20*	CHF	730 000	730 000				
BPCE SA 1.500000% 14-30.04.21*	CHF	170 000	100 000	270 000	271 890	0,27	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.500000% 11-09.12.25*	CHF	225 000		225 000	257 400	0,25	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.375000% 11-19.04.23*	CHF	155 000		155 000	165 463	0,16	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.500000% 11-29.03.21*	CHF	330 000		330 000	332 574	0,33	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.875000% 12-23.05.22*	CHF	265 000	250 000	515 000	532 304	0,53	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.125000% 15-22.12.25*	CHF	400 000		400 000	411 200	0,41	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.150000% 18-31.07.23*	CHF	125 000	250 000	375 000	380 063	0,38	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.050000% 19-15.10.26*	CHF	350 000		350 000	353 150	0,35	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 0.100000% 20-24.10.23*	CHF		600 000	600 000	612 000	0,61	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.100000% 18-30.04.25*	CHF		350 000	350 000	359 100	0,36	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.735000% 20-27.11.24*	CHF		400 000	400 000	404 448	0,40	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.100000% 18-11.07.25*	CHF	710 000		710 000	737 690	0,73	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.625000% 12-02.05.22*	CHF	20 000	300 000	320 000	329 024	0,33	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.500000% 14-07.02.22*	CHF	140 000	300 000	440 000	449 812	0,44	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.400000% 17-25.09.26*	CHF	275 000		275 000	284 213	0,28	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.113000% 19-10.12.29*	CHF	300 000	100 000	200 000	200 700	0,20	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.000000% 07-07.06.22*	CHF	20 000	570 000	590 000	619 500	0,61	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.25000% 10-13.10.21*	CHF	370 000			370 000	378 399	0,37	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.50000% 14-19.02.24*	CHF	170 000			295 000	313 290	0,31	
COOPERATIVA PERSONAL UNIV CHILE-REG-S 1.05000% 17-15.10.21*	CHF	160 000			160 000	160 720	0,16	
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.37500% 08-06.11.20*	CHF	85 000		85 000				
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.00000% 14-06.03.23*	CHF	105 000	550 000		655 000	679 235	0,67	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21*	CHF	20 000	350 000		370 000	373 885	0,37	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24*	CHF	270 000	300 000		570 000	601 635	0,59	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	20 000	100 000		120 000	126 240	0,12	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF		300 000		300 000	307 200	0,30	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	165 000			165 000	170 775	0,17	
CREDIT AGRICOLE SA 1.25000% 14-17.07.20*	CHF	45 000		45 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24*	CHF	20 000			20 000	21 790	0,02	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21*	CHF	20 000			20 000	20 236	0,02	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	20 000	300 000		320 000	327 840	0,32	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	65 000			65 000	68 055	0,07	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55000% 15-01.09.22*	CHF	20 000			20 000	20 300	0,02	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	300 000			300 000	312 450	0,31	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22*	CHF	500 000			500 000	503 250	0,50	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24*	CHF	95 000			95 000	96 752	0,10	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF		250 000		250 000	253 625	0,25	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF		200 000		200 000	204 400	0,20	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	300 000			300 000	306 900	0,30	
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	455 000		455 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22*	CHF	450 000			450 000	454 500	0,45	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20*	CHF	170 000		170 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	410 000			410 000	430 910	0,43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	215 000	400 000		615 000	660 510	0,65	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	25 000	400 000		425 000	436 050	0,43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	200 000			200 000	211 246	0,21	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	150 000			150 000	153 300	0,15	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.30000% 16-02.11.21*	CHF	915 000			915 000	916 373	0,91	
DNB BANK ASA-REG-S 0.12500% 18-30.11.23*	CHF	250 000	325 000		575 000	582 475	0,58	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	600 000			600 000	606 900	0,60	
DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 11-25.01.21*	CHF	20 000			20 000	20 032	0,02	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*	CHF	300 000			300 000	304 950	0,30	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF		350 000		350 000	362 950	0,36	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20*	CHF	10 000		10 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF	250 000		250 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	165 000	200 000	100 000	265 000	285 140	0,28	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF		250 000		250 000	245 938	0,24	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23*	CHF	100 000	350 000		450 000	455 063	0,45	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*	CHF		150 000		150 000	152 297	0,15	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	250 000			250 000	250 547	0,25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21*	CHF	350 000			350 000	352 415	0,35	
HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	305 000			305 000	306 373	0,30	
HOLCIM OVERSEAS FINANCE LTD 3.37500% 11-10.06.21*	CHF	320 000			320 000	325 664	0,32	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.45000% 18-05.03.24*	CHF		400 000		400 000	407 000	0,40	
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF		550 000		550 000	563 750	0,56	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	200 000	350 000		550 000	547 250	0,54	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-03.09.29*	CHF		350 000	350 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF		450 000		450 000	445 500	0,44	
ING BANK NV 2.62500% 11-23.03.21*	CHF	20 000			20 000	20 146	0,02	
ING BANK NV 3.00000% 11-17.12.21*	CHF	145 000	200 000		345 000	354 350	0,35	
ING BANK NV 3.12500% 11-04.03.21*	CHF	20 000			20 000	20 120	0,02	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	200 000			200 000	201 700	0,20	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF		625 000		625 000	636 563	0,63	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23*	CHF		700 000		700 000	710 500	0,70	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF		750 000		750 000	750 375	0,74	
KIWIWIBANK LTD 1.00000% 13-23.12.20*	CHF	250 000		250 000				
KIWIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23*	CHF	150 000	390 000		540 000	547 560	0,54	
KOMMUNEKREDIT 0.62500% 15-09.07.27*	CHF		250 000		250 000	268 125	0,27	
KOMMUNINVEST 1 SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22*	CHF	220 000			220 000	224 620	0,22	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF		800 000		800 000	822 520	0,81	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	620 000			620 000	710 830	0,70	
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23*	CHF	20 000	500 000		520 000	539 240	0,53	
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.87500% 14-16.09.24*	CHF	150 000	350 000		500 000	524 500	0,52	
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	200 000	410 000		610 000	628 605	0,62	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	300 000			300 000	310 800	0,31	
MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24*	CHF	480 000			480 000	492 960	0,49	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	270 000			270 000	276 750	0,27	
MACQUARIE BANK LTD 3.00000% 12-29.11.22*	CHF	145 000	175 000		320 000	340 640	0,34	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29*	CHF	800 000			800 000	822 800	0,81	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 20-20.04.26*	CHF		50 000	50 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	930 000			930 000	984 405	0,97	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24*	CHF	150 000	300 000		450 000	460 125	0,45	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	400 000			400 000	415 600	0,41	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 19-18.11.27*	CHF	300 000			300 000	303 300	0,30	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF		200 000		200 000	200 600	0,20	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	400 000			400 000	412 400	0,41	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	220 000			220 000	231 440	0,23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 13-17.04.20*	CHF	45 000		45 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24*	CHF	445 000			445 000	472 813	0,47	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF	20 000			20 000	20 300	0,02	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.35000% 15-05.08.22*	CHF	370 000			370 000	374 255	0,37	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23*	CHF	20 000	350 000		370 000	374 255	0,37	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	150 000			150 000	152 850	0,15	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF		200 000		200 000	202 500	0,20	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	215 000			215 000	228 438	0,23	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 3.25000% 06-07.08.29*	CHF		300 000		300 000	392 100	0,39	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 2.62500% 07-07.02.22*	CHF	200 000	500 000		700 000	724 920	0,72	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	215 000			215 000	240 263	0,24	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 1.25000% 12-09.08.24*	CHF	165 000			165 000	175 808	0,17	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	395 000	300 000		695 000	717 588	0,71	
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21*	CHF	110 000	300 000		410 000	420 742	0,42	
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	550 000			550 000	560 450	0,55	
NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25*	CHF		370 000		370 000	384 245	0,38	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20*	CHF	45 000	500 000	545 000				
NORDEA BANK ABP 2.75000% 11-22.03.21*	CHF	20 000	220 000		240 000	241 704	0,24	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.125000% 20-02.06.26*	CHF		540 000		540 000	550 530	0,54	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	250 000	200 000		450 000	473 625	0,47	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23*	CHF	450 000			450 000	475 425	0,47	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20*	CHF	350 000		350 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	250 000	350 000		600 000	620 100	0,61	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	250 000			250 000	254 375	0,25	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF		400 000		400 000	416 400	0,41	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 09-17.12.21*	CHF	250 000	350 000		600 000	619 620	0,61	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	500 000			500 000	517 750	0,51	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	400 000	150 000		550 000	583 825	0,58	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24*	CHF	335 000	400 000		735 000	769 178	0,76	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	220 000	300 000		520 000	529 932	0,52	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20*	CHF	45 000		45 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20*	CHF	45 000		45 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21*	CHF	20 000	300 000		320 000	321 504	0,32	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	400 000			400 000	408 000	0,40	
ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21*	CHF	520 000			520 000	524 628	0,52	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	520 000			520 000	525 980	0,52	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	250 000			250 000	251 500	0,25	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	345 000			345 000	390 540	0,39	
SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21*	CHF	325 000	150 000		475 000	477 423	0,47	
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF	640 000			640 000	642 944	0,64	
SOCIETE GENERALE 2.37500% 12-19.09.22*	CHF	40 000	300 000		340 000	354 960	0,35	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF	200 000			200 000	200 200	0,20	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF		200 000		200 000	199 100	0,20	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24*	CHF	400 000			400 000	409 800	0,41	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22*	CHF		300 000		300 000	302 550	0,30	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 19-11.12.25*	CHF	200 000	255 000		455 000	459 095	0,45	
STATNETT SF 2.37500% 11-08.02.21*	CHF	290 000	250 000		540 000	541 566	0,54	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	250 000			250 000	260 875	0,26	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.37500% 12-05.10.22*	CHF	420 000			420 000	433 860	0,43	
SWEDBANK HYPOTEK AB 2.50000% 11-03.06.22*	CHF	520 000			520 000	540 540	0,53	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	555 000			555 000	583 583	0,58	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27*	CHF	500 000			500 000	523 500	0,52	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26*	CHF	150 000			150 000	154 875	0,15	
VODAFONE GROUP PLC 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	700 000			700 000	713 650	0,71	
VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	500 000			500 000	516 500	0,51	
WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22*	CHF	20 000	200 000		220 000	222 024	0,22	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF	20 000	310 000		330 000	335 775	0,33	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	550 000			550 000	572 825	0,57	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF	300 000			300 000	306 900	0,30	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27*	CHF	450 000			450 000	466 200	0,46	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	45 000		45 000				
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	120 000			120 000	122 460	0,12	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF	170 000	400 000		570 000	575 130	0,57	
WOODSIDE FINANCE LTD 1.00000% 16-11.12.23*	CHF	350 000	250 000		600 000	612 600	0,61	
Total CHF						77 689 582	76,82	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						77 689 582	76,82	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21*	CHF	100 000	300 000		400 000	395 625	0,39	
Total CHF						395 625	0,39	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						395 625	0,39	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	655 000			655 000	663 515	0,66	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	345 000			345 000	351 210	0,35	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	655 000			655 000	676 288	0,67	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF		775 000		775 000	838 938	0,83	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF		200 000		200 000	199 700	0,20	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20*	CHF	800 000		800 000				
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF		440 000		440 000	434 500	0,43	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22*	CHF	225 000			225 000	225 765	0,22	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF		300 000		300 000	318 000	0,31	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26*	CHF		305 000		305 000	311 710	0,31	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.09600% 20-22.12.23*	CHF		270 000		270 000	274 995	0,27	
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF	250 000			250 000	257 000	0,25	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	500 000	250 000		750 000	810 750	0,80	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	575 000	160 000		735 000	745 290	0,74	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	170 000			170 000	177 735	0,18	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23*	CHF		340 000		340 000	340 000	0,34	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27*	CHF	400 000		150 000	250 000	315 125	0,31	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	300 000		150 000	150 000	169 800	0,17	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 10-22.01.20*	CHF	295 000		295 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	300 000	400 000		700 000	788 200	0,78	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26*	CHF	400 000		400 000				
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF	815 000			815 000	824 210	0,81	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20*	CHF	400 000		400 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20*	CHF	500 000			500 000			
MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20*	CHF	205 000		205 000				
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	785 000	100 000	300 000	585 000	606 938	0,60	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	875 000			875 000	882 613	0,87	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	735 000			735 000	744 555	0,74	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	345 000			345 000	356 213	0,35	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	400 000	250 000		650 000	669 500	0,66	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF		400 000		400 000	517 000	0,51	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	750 000			750 000	842 250	0,83	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22*	CHF	250 000	250 000		500 000	526 250	0,52	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	150 000	350 000		500 000	597 750	0,59	

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27*	CHF		300 000		300 000	308 100	0,30	
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF	270 000	300 000		570 000	577 125	0,57	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF		400 000		400 000	408 800	0,40	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	475 000			475 000	479 275	0,47	
UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22*	CHF		400 000		400 000	403 400	0,40	
Total CHF						16 642 497	16,46	
Total Anleihen, fester Zins						16 642 497	16,46	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21*	CHF	720 000			720 000	724 320	0,71	
Total CHF						724 320	0,71	
Total Anleihen, Nullcoupon						724 320	0,71	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						98 195 468	97,09	

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

Investmentzertifikate, open end

Global

RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	5			5	516	0,00	
Total Global						516	0,00	

Total Investmentzertifikate, open end

516 0,00

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

516 0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

98 195 984 97,09

Bankguthaben auf Sicht

Sonstige Vermögenswerte

2 534 276 2,51

Gesamtfondsvermögen

101 131 051 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten

-14 125

Nettofondsvermögen

-3 766

101 113 160

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2020

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

98 195 468 97,09

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

516 0,00

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

– –

Total

98 195 984 97,09

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse I1: 0,09% p.a.
 - Klasse I2: 0,09% p.a.
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse I1: 1,50% p.a.
 - Klasse I2: 1,50% p.a.

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I1:	0,10%
Klasse I2:	0,10%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Vermögens des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 Schweizer Franken gerundet.